



PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

BEFEKTETÉSI FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATKEZELÉSI POLITIKA

A hatályba lépés napja: 2024.06.20

A szabályzatot jóváhagyó Igazgatósági határozat száma: 04/2024 (06.20.)

Budapest, 2024.06.20



.....
Kibocsátó:
Molnár András,
vezérigazgató



TARTALOM

I.	Bevezető rendelkezések	3
II.	Általános rendelkezések	3
II.1.	A Fenntarthatósági Politika hatálya	3
II.2.	Fogalmak	3
II.2.1.	Double Materiality – kettős hatás:	3
II.2.2.	Fenntarthatósági / ESG kockázat:.....	4
II.2.3.	Fenntarthatósági/ ESG minősítés:	4
II.3.	Kapcsolódó irányelvek, jogszabályok, felügyeleti szabályozó dokumentumok	5
II.3.1.	Jelen utasítás alapjául szolgáló, kapcsolódó irányelvek, jogszabályok, felügyeleti ajánlások, körlevelek	5
III.	Részletes rendelkezések	5
III.1.	A fenntarthatósági kockázatok kezelésének általános elvei	5
III.2.	Az Alapkezelő befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások átláthatóságával kapcsolatos politikája – Az Átvilágítási Politika	6
III.2.1.	Fenntarthatósági / ESG kockázatok értékelése.....	6
III.2.2.	Célzott kizárási politikák	6
III.3.	Fenntarthatósági kockázati étvágó	7
III.4.	Fenntarthatósági kockázatok monitoringja és cselekvési tervek	7
III.5.	Fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos jelentések és közzétételek	8
IV.	Záró rendelkezések	8



I. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

I.1. Az Európai Parlament és a Tanács által elfogadott, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelete (a továbbiakban: **SFDR rendelet**) értelmében a PortfoLion Kockázati-Tőkealap-kezelő Zrt. (a továbbiakban: **PortfoLion, Alapkezelő**) kötelessége integrálnia eljárásaiba egyrészt minden olyan releváns fenntarthatósági kockázatot, amelyek befektetései pénzügyi megtérülésére lényeges és releváns negatív hatást gyakorolhatnak, másrészt minden olyan környezeti- és társadalmi hatást amelyek fenntarthatósági szempontból materiálisnak ítéelhetők. Az Alapkezelő köteles információt közzétenni a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatali eljárásba történő integrálásáról, valamint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokkal kapcsolatos információk átláthatóságát is biztosítania kell.

I.2. A Befektetési Fenntarthatósági Kockázatkezelési Politika (a továbbiakban: **Politika**) általánosságban ismerteti azokat a fenntarthatósági kockázatkezelési elveket, amelyeket a PortfoLion befektetési tevékenysége során alkalmaz, továbbá meghatározza a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokkal kapcsolatos információk közzétételi rendjét

I.3. Jelen Befektetési Fenntarthatósági Kockázatkezelési Politikát a PortfoLion Zrt. Igazgatósága 2023.07.07.napján a 122023 (07.07.) számú határozatával hagyta jóvá. Ezzel egyidőben pedig az azonos elnevezésű vezérigazgatói utasítást hatályon kívül helyezik.

II. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

II.1. A FENNTARTHATÓSÁGI POLITIKA HATÁLYA

II.1.1 Jelen Politika tárgyi hatálya a PortfoLion mindazon befektetési és portfóliókezelési tevékenységre kiterjed, amelyeket az Alapkezelő végezni jogosult a részére kibocsátott tevékenységi engedélyek alapján, és amelyekre a Politika megalkotását és működtetését jogszabály rendeli el. Jelen Politika alapvetően és mindenekelőtt az Alapkezelő által kezelt alapok egyedi befektetési döntéseiben érvényesül.

II.1.2. Jelen Politika személyi hatálya kiterjed az Alapkezelő és az általa kezelt Alapok befektetési tevékenységében közreműködő, a befektetési döntéshozatalban és/vagy annak végrehajtásában részt vevő munkavállalóira, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyeire, továbbá a PortfoLion Zrt. tekintetében vezető állású személyeknek minősülő személyekre.

II.2. FOGALMAK

II.2.1. Double Materiality – kettős hatás:

- (a) Financial materiality – annak értékelése, hogy hogyan hatnak az ESG (környezeti, társadalmi, vállalatirányítási) kockázatok a portfólió cég értékére,
- (b) Impact materiality - annak értékelése, hogy hogyan hat a portfólió cég tevékenysége a legszélesebb értelemben vett fizikai- és társadalmi környezetére.

A két hatás közötti kapcsolatot az a feltételezés teremti meg, hogy az impact materialityhoz piac-, és szabályozási mechanizmusok pénzügyi értéket rendelnek.



II.2.2. Fenntarthatósági / ESG kockázat:

olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény „ESG esemény” (**E**: Environmental- környezeti- **S**: Social – társadalmi, **G**: Governance – vállalatirányítási) vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

A fenntarthatósági kockázat többek között fizikai vagy átállási, amelyek az éghajlatváltozás szempontjából kerülnek kiemelten meghatározásra. Ezen megközelítés alapján beszélhetünk éghajlati kockázatokról (climate risk), amelyek azon pénzügyi kockázatok, amelyek az éghajlatváltozás következtében jönnek létre vagy fokozódnak:

- a) **fenntarthatóság fizikai kockázata:** A fizikai kockázatok a vállalkozást érintő olyan kockázatok, amelyek az éghajlatváltozás fizikai hatásaiból erednek. Ezek magukban foglalják a következőket:
- *Akut fizikai kockázatok*, amelyek konkrét eseményekből erednek, különösen időjáráshoz kapcsolódó olyan eseményekből, mint a viharok, áradások, tüzek vagy hóhullámok, amelyek károsíthatják a termelőlétesítményeket és megszakíthatják az értékláncokat.
 - *Krónikus fizikai kockázatok*, amelyek az éghajlat hosszabb távú változásaiból erednek, mint például a hőmérséklet-változások, az emelkedő tengerszintek, a csökkenő vízkészletek, a biológiai sokféleség csökkenése, valamint a föld és a talaj termőképességének változása.
- b) **A fenntarthatóság átállási kockázata:** a vállalkozást érintő olyan kockázatok, amelyek a karbonszegény és az éghajlatváltozás hatásaival szemben ellenállóképes gazdaságra való átállásból erednek. Ezek magukban foglalják a következőket:
- *politikai kockázatok*, például energiahatékonysági követelmények, a fosszilis tüzelőanyagok árát emelő szén-dioxid árazási mechanizmusok, vagy a fenntartható földhasználatot ösztönző politikák következtében.
 - *Jogi kockázatok*, például az éghajlatra gyakorolt káros hatások elkerülésének vagy minimalizálásának elmulasztása miatt, vagy az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás elmulasztása miatt felmerülő jogviták kockázata
 - *Technológiai kockázatok*, például, ha egy, az éghajlatra kevésbé káros hatással lévő technológia egy, az éghajlatra károsabb technológia helyébe lép.
 - *Piaci kockázatok*, például, ha a fogyasztók és vállalati ügyfelek választási lehetőségei az éghajlatot kevésbé károsító termékek és szolgáltatások felé tolódnak el.
 - *Hírnévvel kapcsolatos* (reputációs) kockázatok, például nehéz megnyerni és megtartani az ügyfeleket, munkavállalókat, üzleti partnereket és befektetőket, ha a vállalkozásról az terjed el, hogy károsítja az éghajlatot.

II.2.3. Fenntarthatósági/ ESG minősítés:

az alábbi fenntarthatósági kockázatok felmérését, illetve az annak alapján történő minősítést jelenti, amely kockázatok fő alkotó elemei:

- (a) Környezeti és éghajlati kockázatok (Environmental and Climate-related Risks)
- (b) Társadalmi kockázatok (Social Risks)
- (c) Vállalatirányítási kockázatok (Governance Risks)



II.3. KAPCSOLÓDÓ IRÁNYELVEK, JOGSZABÁLYOK, FELÜGYELETI SZABÁLYOZÓ DOKUMENTUMOK

II.3.1. Jelen utasítás alapjául szolgáló, kapcsolódó irányelvek, jogszabályok, felügyeleti ajánlások, körlevelek

- a) Az SFDR rendelet.
- b) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról
- c) A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelet kapcsán kiadott MNB vezetői körlevél.
- d) Bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről. (RTS rendelet)

III. RÉSZLETES RENDELKEZÉSEK

III.1. A FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK KEZELÉSÉNEK ÁLTALÁNOS ELVEI

III.1.1 Az ESG kockázatok értékelését az Alapkezelő által kezelt Alapok portfóliócégeinek értékelése során érvényesíti, ezen portfóliócégek üzleti modelljének és vállalatirányítási gyakorlatának a mellékletben foglalt szempontrendszer szerinti kvalitatív értékelésével.

III.1.2. Figyelemmel a technológiai fejlődésre, a változó szabályozási és a bonyolult, illetve jelentős mértékben átalakuló piaci környezetre, valamint az ESG metrikák és adatforrásaik fejlődésére, az Alapkezelő olyan széleskörű és átfogó kockázatkezelési rendszert alakít ki, amely a kockázatokat hatékonyan azonosítja, méri, figyelemmel kíséri és ellenőrzi, továbbá ezt a kockázatkezelési eljárást évenként felülvizsgálja és szükség esetén módosítja, illetve kiegészíti.

III.1.3. Az Alapok ESG kockázat-értékelésének kiindulópontja a befektetési célvállalatok ESG értékelése. Amelyet minden év első negyedévében felülvizsgál, minden portfólió cég esetében az Alapkezelő. Majd ezt a Q1-es monitoring jelentésekben közzéteszi.

III.1.4. A szabályzat hatályba lépését követően az újdonsült befektetési célvállalatok ESG értékelését meg kell vizsgálni. Szükséges kiértékelni a kapott eredményt és ezt a befektetési előterjesztésekbe bele kell építeni, így közölve a döntő bizottsággal a céltársaság ESG értékelését.



III.2. AZ ALAPKEZELŐ BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEINEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK ÁTLÁTHATÓSÁGÁVAL KAPCSOLATOS POLITIKÁJA – AZ ÁTVILÁGÍTÁSI POLITIKA

III.2.1. Fenntarthatósági / ESG kockázatok értékelése

III.2.1.1. A céltársaságok és portfoliócégek ESG kockázatának értékelése a mellékletben foglalt kvalitatív kérdőív kitöltésével történik. Az ESG kockázati kérdőív a céltársaság vagy portfoliócég első számú vezetőjével (vagy egy általa delegált munkavállalójával) folytatott megbeszélésen kialakított konszenzust tükröz.

III.2.1.2. Kategóriák értelmezése:

A belső fenntarthatósági kockázati kategóriák értelmezése	
Alacsony (A-B): Ez a kategória jó vagy kiváló ESG teljesítményt tükröz, valamint nagyfokú átláthatóságot az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezen befektetéseknek minimális vagy kis környezeti és társadalmi kockázatai, illetve hatásai vannak.	
Közepes (C-D): Kielégítő ESG teljesítményt tükröz, valamint mérsékelt átláthatóságot az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezen befektetéseknek korlátozott környezeti és társadalmi kockázatai, illetve hatásai vannak, amelyek megfelelő cselekvési tervek és intézkedések révén könnyen megelőzhetők vagy mérsékelhetők.	
Magas (E-F): Gyenge ESG teljesítményt tükröz, valamint elégtelen mértékű átláthatóságot az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezek a befektetések összetettebb kockázatértékelést igényelnek.	

A végső kockázatot és hatásfokot átfordítjuk egy sajátos pontszámrendszerbe, a kapott pontszámok szorzatából kerülnek kiszámításra, és elhelyezésre a 6 fokú besorolási skálán.

Besorolási kategória	A	B	C	D	E	F
ESG pontszám	9	6	4	3	2	1

 Alacsony PortfoLion ESG kockázat Magas

III.2.1.3. A portfoliócégek és portfóliók fenntarthatósági kockázati besorolását évente felül kell vizsgálni, az ESG minősítések és a piaci értékek előző naptári év utolsó napjának értékei alapján.

III.2.2. Célzott kizárási politikák

Az Alapkezelő az ESG minősítés fentiekben kifejtett módszertana szerint meghatározott egyedi minősítésekre építve a portfóliók befektetési politikájának megvalósításához Kizárási politikát vezet be.

Az Alapkezelő összhangban jár el a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) szabányaival, az Egyesült Nemzetek Szervezetének irányadó elveivel (UNGP), az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása (UNG) alapelveivel és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó iránymutatásaival, ezek a nemzetközi szerződések vezérlik a vállalatok magatartásának felmérését.

Minden esetben alkalmazásra kerülnek, ezeket az általános kizárások. Illetve, ha a kizárások alkalmazását tiltó jogszabályok vannak érvényben egy adott országban.

Az Alapkezelő célzott kizárási politikát alkalmaz befektetéskezelési tevékenysége során, amelynek háttérét képezik a nemzetközi egyezmények előírásainak és általános kizárásainak az átvétele. Ezen kizárási politikák egyik irányvonala fellépni azon vállalatokkal szemben, amelyek valamely etikai, üzleti vagy emberjogi



nemzetközi egyezmény által rögzített kötelezettségeiket megszegik, vagy azokban meghatározott és nemzetközileg elfogadott elvekkel és célokkal szembeni magatartást tanúsítanak.

- Abszolút kizárások
 - amelyek ismételt és súlyosan megsértik a Globális Megállapodás¹ tíz alapelve közül egyet vagy többet anélkül, hogy hiteles korrekciós lépéseket tennének.
- Egyedi ágazati kizárások
 - Fegyverkereskedelemmel foglalkozó társaságok
 - Dohánykereskedelemben tevékenykedő cégek
 - Pálmaolaj előállításával vagy forgalmazással foglalkozó olyan társaságok melynek ez a fő profilja
 - Szerencsejáték
 - Azon társaságok, amelyek radioaktív anyagok kereskedelmével vagy előállításával foglalkoznak, azzal, hogy nem tartoznak ide az orvosi vagy minőségellenőrzési eszközök, illetve azok az eszközök, ahol a radioaktív anyagok jelentéktelenek vagy védettek
 - Azbeszt előállításával vagy kereskedelmével foglalkozó cégek, azzal, hogy nem tartoznak ide az olyan azbeszt tartalmú cement lemezek, amelyek azbeszt tartalma kevesebb, mint 20%
 - A kizsákmányoló kényszermunka vagy káros gyermekmunkát alkalmazó cégek.
 - Veszélyes kémiai anyagok nagy mennyiségű kereskedelmével, előállításával vagy tárolásával bevételt szerző társaságok.
 - Azon társaságok amelyek termikus szén kitermeléssel és értékesítéssel foglalkoznak, nem bele értve a kohászati szenet vagy acélipari szenet.
 - Azon társaságokat amelyek GMO-val kapcsolatos tevékenységgel foglalkoznak.
 - Pornográfia
- Magas ESG kategóriába sorolt társaság kizárása
 - A kvalitatív kérdőív eredményeképpen a magas kategóriába sorolt társaság automatikus kizárása.

III.3. FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATI ÉTVÁGY

III.3.1. Az Alapkezelő, mint a közép-kelet-európai régió egyik legfontosabb kockázati tőkebefektetője, jelentős hatással van a széles értelemben vett környezetére. A fenntarthatósági kockázati étvágynak megfelelő szinten tartása kapcsán az Alapkezelő elkötelezett az ESG teljesítményének javítása, a felelősségteljes üzleti tevékenység és a hosszú távú szemléletmód mellett. Az Alapkezelő kiemelt célja, hogy elősegítse a tőkeáramlások fenntartható beruházások felé való irányítását.

III.4. FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK MONITORINGJA ÉS CSELEKVÉSI TERVEK

III.4.1. Elsődleges védelmi vonalként az Alapkezelő alapjainak befektetési igazgatóinak felelőssége figyelemmel kísérni, hogy az adott céltársaság vagy portfóliócég fenntarthatósági kockázata összhangban áll-e a kockázati étvággal.

¹ ENSZ Globális Megállapodás : „Felhívás a vállalatok felé, hogy igazítsák a stratégiákat és működésüket az emberi jogok, a munka, a környezetvédelem és az antikorrupció egyetemes elveihez, és tegyenek lépéseket a társadalmi célok elérése érdekében.



III.4.2. Amennyiben egy adott portfóliócég fenntarthatósági kockázati szintje meghaladja a fenntarthatósági kockázatvállalási hajlandóságot, akkor a portfólió menedzserek kötelesek intézkedéseket tenni a kockázat csökkentése érdekében.

Ha a kedvezőtlen hatások megerősítést nyernek, vagy a portfóliótársaságok nem tesznek elegendő előrelépést az eskalációs stratégiához, az a befektetésből való kilépéshez is vezethet.

III.5. FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOKKAL KAPCSOLATOS JELENTÉSEK ÉS KÖZZÉTÉTELEK

III.5.1. A jogszabályi követelményeknek való megfelelés érdekében az Alapkezelő jelen szabályzatot és mellékletét elektronikus formátumban, kereshető módon honlapján közzéteszi. Jelen szabályzat k módosítása esetén az Alapkezelő a módosítás magyarázatát is közzéteszi.

IV. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

IV.1. Jelen ügyviteli utasítás a megjelenését követő nap, 2024.06.20-án lép hatályba, egyúttal hatályon kívül helyezi a 2023. 07.07.-én elfogadott vezérigazgatói utasítást „a fenntarthatósági kockázatok értékelésére és integrálására vonatkozó szabályzat elfogadásáról”.

IV.2. Az éves felülvizsgálat elvégzésre került, amely során, a politika frissítése megtörtént. Rendkívüli eset nem állt fenn, ami miatt évközi módosításra lett volna szükség.

IV.3. Az Alapkezelő jelen Politikát legalább évente, illetve rendkívüli esetekben (például jelentős szervezeti átalakítás az Alapkezelőben, vonatkozó szabályozási környezet szignifikáns megváltozása esetén) haladéktalanul felülvizsgálja.

Melléklet:

1. számú melléklet: ESG kiértékelő segéd tábla
2. számú melléklet: Kiértékelési útmutató és instrukciós kérdések



1. sz. Melléklet

PORTFOLION ESG KIÉRTÉKELÉS SEGÉDTÁBLA

		Kettős hatás			Relevancia			
		Kockázat		Hatás				
		Alacsony (- 10)	Semleges (0)	Magas (+10)	Negatív (-10)	Semleges (0)	Pozitív (+10)	(0-1)
KÖRNYEZETI	1. Éghajlat és Energia							
	2. Felelős fogyasztás és Hulladékgazdálkodás							
	3. Biodiverzitás és Toxicitás							
	TÁRSADALMI							
4. Élelmiszer és Szegénység	5. Egészség és Jólét							
	6. Kultúra és Tanulás							
	7. Méltányosság és Esélyegyenlőség							
	KORMÁNYZÁSI							
8. Üzleti etika és korrupció	9. Adatvédelem és Adatjogok							
	10. Átláthatóság és Ellenőrzés							
	Összesített kockázati eredmény							Hatás összesített eredménye
	Végső besorolás:							



2. sz. Melléklet

Kiértékelési útmutató és instrukciós kérdések:

A kiértékelés során relevancia mértéket is szükséges meghatározni egy 0-tól 1-ig terjedő skálán. Amennyiben nem releváns a vizsgált cég esetében az adott tényező akkor 0 a relevancia szint. Amennyiben releváns és szükséges vizsgálni a befektetésnél azt a tényezőt akkor pedig 1-es a relevancia szint.

A kockázatra és hatásra irányuló kérdések során a segédtablába szükséges megjelölni a meghatározott kockázati és hatás szintet. Minden kérdés megválaszolását követően, a tábla kiszámolja az összesített kockázati és hatás értéket.

Az értékelő tábla pontszámait alapján az alábbi besorolást alkalmaztuk:

Kockázat:	Hatás:
-100 és -30 között alacsony (3 pont)	-100 és -30 között negatív (1 pont)
-30 és +30 között semleges (2 pont)	-30 és +30 között semleges (2 pont)
+30 és +100 között magas (1 pont)	+30 és +100 között pozitív (3 pont)

A végső kockázatot és hatásfokot átfordítjuk egy sajátos pontszámrendszerbe, a kapott pontszámok szorzatából kerülnek kiszámításra, és elhelyezésre a besorolási skálán.

Besorolási kategória	A	B	C	D	E	F
ESG pontszám	9	6	4	3	2	1

ESG besorolási skála (6 faktorú skála):





	Kockázat	Hatás
Éghajlat és Energia (E)	A klímaváltság konkrét megnyilvánulásai és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó jogszabályi aktus potenciális hatása a vállalat pénzügyi teljesítményére.	A vállalat hatása az üvegházhatású gázok kibocsátására és az energiafogyasztásra.
Felelős fogyasztás és Hulladékgazdálkodás (E)	A fogyasztói magatartás megváltoztatásának (a fogyasztási és hulladékgazdálkodási minták tekintetében) és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó jogszabályi aktus lehetséges hatása a vállalat pénzügyi teljesítményére.	A vállalat hatása a fogyasztási és hulladékgazdálkodási szokásokra, mivel ez releváns a helyi és globális környezet egészsége szempontjából.
Biodiverzitás és Toxicitás (E)	A biológiai sokféleség romlása és a környezeti toxicitás növekedése és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó szabályozási aktus potenciális hatása a vállalat pénzügyi teljesítményére.	A vállalat biodiverzitásra és környezeti toxicitásra gyakorolt hatása, mivel ez releváns a helyi és globális környezet egészsége szempontjából.
Szegénység, Élelmiszer (S)	A társadalmi nyugtalanság és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó szabályozási vagy politikai aktus potenciális hatása a vállalat pénzügyi teljesítményére.	A vállalat hatása a társadalmi egyenlőségre általában, és különösen az érintett piacokon a társadalmi-gazdasági jólét szintjére.
Egészség és Jólét (S)	A társadalom egészére kiterjedő egészségügyi és jóléti kérdések és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó szabályozási aktus lehetséges hatása a társaság pénzügyi teljesítményére.	A vállalat hatása a társadalom tagjainak egészségére és testi-pszichológiai jólétére a vállalat érintett földrajzi területein.
Kultúra és Tanulás (S)	A kulturális, oktatási standardok és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó jogszabály változásának lehetséges hatása a vállalat pénzügyi teljesítményére.	A társaság hatása a kulturális, oktatási színvonalra és a társadalom tagjainak kulturális, oktatási javakhoz való hozzáférési lehetőségére.
Méltányosság és Esélyegyenlőség (S)	Az esélyegyenlőségi foglalkoztatási kérdések és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó jogszabályi aktus lehetséges hatása a vállalat pénzügyi teljesítményére.	Mennyire példakép a vállalat piacain az összes érdekelt féllel szembeni méltányosságban, és egyenlő esélyeket biztosítva minden érintettnek, legfőképpen a vállalat alkalmazottainak és beszállítóinak? A vállalat termékeivel és szolgáltatásaival aktívan elősegíti/segíti a méltányosságot és az esélyegyenlőséget?

Üzleti etika és korrupció (G)	A nem etikus magatartás és a korrupció konkrét megnyilvánulásainak és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó szabályozási aktusnak a vállalat pénzügyi teljesítményére gyakorolt lehetséges hatása (még ha reputációs kockázaton keresztül is).	A vállalat mennyire példakép a piacain az etikus magatartásban a vállalat minden érintettjével, legfőképpen a vállalat alkalmazottaival, vásárlóival és beszállítóival szemben? A vállalat termékeivel és szolgáltatásaival aktívan támogatja-e az üzleti magatartást és a korrupcióellenességet?
Adatvédelem és Adatjogok (G)	Bármely érdekelt fél adatvédelemmel kapcsolatos jogainak és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó szabályozási aktusnak a vállalat pénzügyi teljesítményére gyakorolt lehetséges hatása (még akkor is, ha hírnév kockázaton keresztül).	A vállalat mennyire példakép a piacain a magánélet és az adatjogok védelmében a vállalat minden érintettje, legfőképpen a vállalat alkalmazottai, ügyfelei és beszállítói számára? A vállalat termékei és szolgáltatásai révén aktívan elősegíti/segíti-e a magánélet védelmét?
Átláthatóság és Ellenőrzés (G)	Az átláthatatlanság vagy nyilvánvalóan tisztességtelenség és/vagy bármely kapcsolódó és vonatkozó szabályozási aktus lehetséges hatása a társaság pénzügyi teljesítményére.	A vállalat mennyire példakép a piacain abban, hogy átlátható és őszinte legyen a cég minden érintettjével, mindenekelőtt a vállalat alkalmazottaival, vásárlóival, beszállítóival, befektetőivel, valamint a nyilvánossággal szemben? A vállalat termékeivel és szolgáltatásaival aktívan elősegíti/segíti az átláthatóságot és az integritást általában az üzleti életben?

