

## **Informații generale**

Reglementare	Politica
Denumirea reglementării	<b>Politica de durabilitate a investițiilor fondurilor de pensii administrate</b>
Identifier	INV_B122_2
Nivel de confidențialitate	Public
Data intrării în vigoare	12.12.2022
Entitate	
Autor	<b>Direcția de investitii</b>
Cod	

## **Descrierea pe scurt a reglementării**

Prezenta politică reglementează modul de implementare a prevederilor Regulamentului UE 2019/2088 **AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (Reglementarea UE)** și respectiv transparentața în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesul de investiție și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității, în cadrul fondurilor de pensii private Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și al Fondul de Pensii Facultative BCR – Plus.

## **Comparație cu versiunea anterioară**

- Având în vedere recomandările auditului intern precum și situațiile întâmpinate în practică, a fost actualizat capitolul 4. *Integrarea riscurilor de durabilitate/ESG în procesul de investiție* și capitolul 5. *Angajamentul pe termen lung al BCR Pensii* astfel încât să reflecte fluxul operațional.

## **Cuprins**

Informații generale .....	1
Comparație cu versiunea anterioară .....	1
Cuprins .....	2
1.    Informații generale.....	3
2.    Definiții și abrevieri.....	3
4.    Integrarea riscurilor de durabilitate/ESG în procesul de investiție .....	5
5.    Angajamentul pe termen lung al BCR Pensii.....	7
6.    Transparentă și raportare .....	7
7.    Dispozitii finale .....	8
9.    Lista reglementărilor în legătură cu prezenta .....	9
10.    Anexe .....	9
Istoric document .....	Error! Bookmark not defined.

## **1. Informații generale**

BCR Pensii se angajează să se conformeze cu Reglementarea UE și cadrul de reglementare națională în asigurarea transparenței cu privire la modul în care integrează riscurile legate de durabilitate în deciziile de investiții.

### **Obiectiv**

Obiectivul acestei Politici îl reprezintă:

- detalierea modului în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile de investiții;
- stabilirea metodei de evaluare a riscurilor legate de durabilitate;
- stabilirea metodelor prin care este asigurată transparență;
- facilitarea unei implementări efective și a conformării BCR Pensii cu cerințele legale și de reglementare care îi guvernează operațiunile.

## **2. Definiții și abrevieri**

### **2.1. Definiții**

**Discount-ul** - procent din valoarea nominală a unui bun vândut cu care se micșorează valoarea efectivă de plătit de către cumpărător.

**Emitent** - o entitate juridică care emite sau propune emiterea de valori mobiliare.

**Factori de durabilitate** - aspectele de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării de mită.

**Integrarea ESG** - analizează deciziile de investiții într-un context mai larg decât analiza financiară tradițională și include în mod explicit analiza unei game de riscuri și oportunități legate de factorii de mediu, sociali și de guvernanță (ESG). În principiu, acest lucru poate duce la o evaluare mai largă a mediului în care companiile își desfășoară activitatea și a performanței acestora în gestionarea diferitelor părți interesate, oferind o mai bună înțelegere a oportunităților și riscurilor viitoare decât analiza fundamentală tradițională. În practică, eficacitatea acesteia depinde de modul în care integrarea este abordată și implementată.

**Investiție durabilă** - o investiție într-o activitate economică care contribuie la un obiectiv de mediu, măsurat spre exemplu prin indicatori-cheie în materie de utilizare eficientă a resurselor privind utilizarea energiei, a energiei din surse regenerabile, a materiilor prime, a apei și a terenurilor, în materie de producție de deșeuri și emisiile de gaze cu efect de seră, precum și în ce privește efectele asupra biodiversității și asupra economiei circulare, sau o investiție într-o activitate economică ce contribuie la un obiectiv social, în special o investiție care contribuie la combaterea inegalității sau care promovează coeziunea socială, integrarea socială și raporturile de muncă sau investiții în capital uman sau în comunități dezavantajate din punct de vedere economic sau social, cu condiția ca astfel de investiții să nu prejudicieze în mod semnificativ niciunul dintre aceste obiective și ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernanță, în special în ceea ce privește structuri de gestionare solide, raporturile cu forța de muncă, remunerarea personalului relevant și conformitatea cu obligațiile fiscale.

**Prima** - procent din valoarea nominală a unui bun vândut cu care se mărește valoarea efectivă de plătit de către cumpărător.

**Riscul legat de durabilitate** - un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra valorii investiției.

## 2.2. Abrevieri

**ESG** – aspecte de mediu, sociale și de guvernanță „Environmental, Social, and Corporate Governance”;

**ETC** – mărfuri tranzacționate la bursă ” Exchange Traded Commodities”;

**ETF** – tranzacționate la bursă „Exchange Traded Fund”;

**OPCVM** - organisme de plasament colectiv în valori mobiliare.

## 3. Roluri și responsabilități

### Direcția de Investiții

Supravegherea și gestionarea procesului de integrare a riscurilor de durabilitate și ESG în deciziile investiționale și asigurarea transparentei acestora se află în responsabilitățile Direcției de Investiții.

Persoanele responsabile de implementarea și respectarea prezentei politici sunt:

- Directorul Direcției Investiții;
- Managerul de fond acțiuni;
- Analistul Investiții;
- alte persoane – angajați ai BCR Pensii - desemnate de conducerea Societății în vederea identificării riscurilor și oportunităților de durabilitate.

În cadrul Direcției de Investiții funcția de specialist ESG este atribuită Analistului de investiții, iar acesta are următoarele atribuții și responsabilități:

- identifică riscuri și oportunități de durabilitate prin cercetare tematică, analiză de rapoarte ESG, cercetarea investițiilor la nivel de emitent, prin colectarea de date și informații de la furnizorii de scoruri specializați, etc;
- participă la conferințe și workshop-uri pe teme cu accent pe investițiile durabile;
- contactează reprezentanții emitenților pentru a colecta informații actualizate cu privire la politicile și obiectivele de durabilitate a acestora;
- 
- colaborează cu Directorul Direcției Investiții și managerul de portofoliu pentru a identifica riscurile și oportunitățile din companiile participante care ar putea duce la schimbarea valorii acționarilor;
- face recomandări Directorului Direcției Investiții și managerului de portofoliu cu privire la riscurile de durabilitate materiale identificate;
- calculează un scor ESG intern pentru emitenții din portofoliu și pentru portofoliul global de acțiuni;
- încadrează emitenții într-o categorie de risc de durabilitate;
- integrează scorul ESG obținut de la furnizorii de scoruri ESG sau scorul ESG calculat intern și riscurile de durabilitate în analizele investiționale;
- elaborează un raport anual privind evaluarea factorilor de durabilitate/ESG a emitenților din portofoliile fondurilor FPAP BCR și FPF BCR Plus.

#### **4. Integrarea riscurilor de durabilitate/ESG în procesul de investiție**

Obiectivele integrării riscurilor de durabilitate/ESG în procesul de investiție sunt de a identifica riscurile din portofoliu, de a monitoriza scorul ESG al emitenților și al portofoliilor fondurilor FPAP BCR și FPF BCR Plus.

Abordarea BCR Pensii de integrare a acestor riscuri acoperă întregul proces de investiții, de la identificarea tendințelor și analizarea emitenților, până la angajarea în discuții cu emitenții, votare și raportare.

##### **4.1. Instrumente financiare excluse din analiză**

Pentru aceste clase de active nu se va realiza o notă de analiză ESG, însă instrumentele vor primi un scor ESG intern care se va baza pe informațiile obținute de la terți sau cunoștințele specialistului ESG. Categoriile de instrumente financiare excluse din evaluarea internă a riscurilor de durabilitate/ESG și factorii care nu permit realizarea unei analize din acest punct de vedere sunt:

- *instrumente ale pieței monetare;*
- *titluri de stat;*
- *obligațiuni emise de autorități publice locale:* lipsa unor rapoarte de sustenabilitate și/sau politici de durabilitate publicate de autoritățile publice locale;
- *obligațiuni corporative în cazul în care nu există date disponibile;*
- *titluri de participare emise de OPCVM-uri, inclusiv ETF-uri:* vizibilitatea limitată cu privire la structura portofoliilor OPCVM-urilor și ETF-urilor. În cazul în care fondurile publică informații cu privire la riscurile de durabilitate identificate în cadrul portofoliilor lor, BCR Pensii va considera aceste informații reale, corecte și complete. BCR Pensii va prelua informațiile respective la evaluarea factorilor de durabilitate/ESG.

##### **4.2. Metode de analiză a emitenților**

BCR Pensii va identifica și analiza riscurile de durabilitate/ESG care pot afecta valorile mobiliare ale unei companii în care intenționează să investească sau pe care o deține deja. Se va ține o evidență a rezultatelor acestor analize, în principal, prin următoarele modalități:

1. Notele de analiză a oportunităților de investiții.
  - Notele de analiză sunt documente interne realizate de Direcția Investiții pentru fundamentarea deciziilor de investiții, conform procedurilor interne. Notele de analiză vor cuprinde o secțiune dedicată riscurilor de durabilitate identificate, unde sunt date publice disponibile.
2. Raport anual privind evaluarea factorilor de durabilitate/ESG a emitenților din portofoliile fondurilor FPAP BCR și FPF BCR Plus, numit în continuare „Raport anual privind riscul de durabilitate”.
  - Raportul va sintetiza: scorurile ESG atribuite emitenților; scorul intern ESG al portofoliului de instrumente financiare incluse în analiză; categoriile de risc de durabilitate (scăzut, mediu, ridicat) din care fac parte emitenții din portofoliu; categoria de risc de durabilitate în care se situează portofoliul global.

- Raportul anual de durabilitate va fi discutat în cadrul Comitetului de Investiții, iar o sinteză a acestuia va fi inclusă în raportul anual de durabilitate a BCR Pensii și publicat pe site-ul propriu.;

Riscul de durabilitate/ESG nu reprezintă un factor determinant în toate deciziile de investiții. Materialitatea și ponderea acestora în deciziile de investiții vor depinde de strategia de investiții, obiectivul investițional și orizontul de timp al investiției.

Anexa 1 oferă exemple de factori ESG care pot fi luați în considerare în fiecare zonă.

#### **4.3. Colectarea informațiilor**

Informațiile cu privire la factorii de durabilitate și ESG vor fi colectate din raportările anuale, non-financiare, rapoartele de sustenabilitate, de guvernanță corporativă etc publicate de emitenți pe website-urile lor. Vor fi luate în considerare analizele de specialitate și datele obținute de la furnizorii de scoruri ESG precum Sustainalytics, Robeco, MSCI.

#### **4.4. Evaluarea informațiilor**

Evaluarea factorilor de durabilitate/ESG va avea un caracter atât cantitativ cât și calitativ.

- Caracterul cantitativ

BCR Pensii a dezvoltat un scor ESG intern care va fi încorporat în modelele de analiză a emitenților și în Raportul anual privind riscul de durabilitate. Scorul fiecărei companii va fi folosit ca punct de plecare pentru înțelegerea modului în care compania este poziționată pe fiecare dintre criteriile ESG (Anexa 1). Se va menține o evidență a evoluției și progresului înregistrat de emitent de-a lungul timpului.

Scorul ajută, de asemenea, la evaluarea performanței și amprentei ESG a portofoliului. Scorul ESG intern al portofoliului cu expunere la riscul de durabilitate va fi calculat că o medie ponderată dintre scorul ESG intern primit de emitent și ponderea acestuia în portofoliu. Evoluția scorului ESG va fi prezentată în Raportul anual privind riscul de durabilitate.

Scorul ESG intern poate primi valori cuprinse între 1 și 3, 3 fiind cel mai bun și însemnând un risc de durabilitate scăzut, conform Tabelului 1.

Tabel 1. Evaluarea riscului de durabilitate

Scor ESG	Risc de durabilitate
2.50-3.0	Scăzut
2.0-2.49	Mediu
1.0-1.99	Ridicat

- Caracterul calitativ

Abordarea calitativă este utilizată pentru a obține o cunoaștere detaliată a modului în care o companie intenționează să facă față provocărilor de durabilitate/ESG. Scorul ESG are un caracter retrospectiv, bazat pe informațiile din trecut, care s-ar putea să nu reprezinte corect obiectivele curente ale companiei și evoluțiile viitoare.

Prin abordarea calitativă analistul identifică și analizează obiectivele strategice pe termen lung ale companiei și are flexibilitatea de a face ajustări specifice companiei pentru a reflecta informațiile actualizate și cunoștințele sale de specialitate.

#### **4.5. Aplicarea măsurilor active**

Scorul împreună cu analiză calitativă a riscurilor de durabilitate vor fi luate în considerare în cadrul evaluării instrumentelor financiare emise de fiecare emitent. Instrumentele financiare emise de companii cu scor ESG intern 3 și risc de durabilitate scăzut vor primi o primă la prețul țintă la 12 luni, iar instrumentele financiare emise de companii cu scor ESG intern 1 vor primi un discount din prețul țintă la 12 luni.

Prima și discountul nu sunt valori fixe, acestea se pot modifica în funcție de:

- studiile și cercetările noi apărute, care studiază relațiile dintre performanța instrumentelor financiare emise de o companie și scorul ESG și/sau riscul de durabilitate a acestoria;
- clasa din care face parte instrumentul financiar;
- piața pe care se tranzacționează;
- observațiile și analizele proprii ale angajaților Direcției de Investiții.

În general, se utilizează o valoarea atât pentru primă cât și pentru discount de 0-5%.

#### **5. Angajamentul pe termen lung al BCR Pensii**

Angajamentul BCR Pensii se bazează pe un dialog constructiv și pe termen lung cu emitenții din portofoliile fondurilor FPAP BCR și FPF BCR Plus. Prin colaborarea și alocarea de capital către emitenții concentrați pe îmbunătățirea practicilor comerciale legate de durabilitate/ESG, BCR Pensii poate genera un impact ESG mai mare decât prin excluderea emitenților cu valori ESG slabe și favorizarea celor cu valori puternice.

Prioritizarea activităților de angajament se bazează pe materialitatea riscurilor identificate și pe expunerea portofoliilor față de emitent.

Măsura în care poate fi influențată o schimbare la nivelul emitentului depinde de situația specifică, de suma deținută de portofoliile FPAP BCR și FPF BCR Plus și de locul în care BCR Pensii se situează în structura acționariatului.

Mecanismul de implicare presupune una sau mai multe dintre următoarele metode care pot varia în funcție de regiune:

- Întâlniri individuale cu reprezentanții companiei;
- Corespondență scrisă;
- Discuții cu părțile interesate;
- Monitorizarea anuală a rating-urilor ESG acordate emitenților din portofoliu;
- Votare.

#### **6. Transparentă și raportare**

În vedere asigurării transparenței și informării participanților cu privire la modul în care BCR Pensii integrează riscurile relevante legate de durabilitate/ESG în procesele de luare a deciziilor de investiții, vor fi utilizate următoarele modalități de comunicare cu participanții (existenți și potențiali):

- Prezenta politică este publicată pe website-ul companiei <https://pensiibcr.ro/>;
- Prospectul schemei de pensii a fondurilor este actualizat conform prevederilor legale în vigoare;
- Raportul privind evaluarea emitenților din portofoliile FPAP BCR și FPF BCR Plus, din perspectiva durabilității și a factorilor ESG va fi publicat, cu o frecvență anuală, pe website-ul companiei <https://pensiibcr.ro/>.

Pentru a asigura relevanța informațiilor publicate pe website-ul companiei, aceste informații vor fi actualizate cel puțin o dată la 2 ani.

## **7. Dispoziții finale**

**7.1** Prezenta reglementare reprezintă proprietatea intelectuală a BCR PENSII și intră sub incidența Legii nr.8/1996 privind dreptul de autor și drepturile conexe, cu modificările și completările ulterioare.

**7.2** Prezenta reglementare are caracter uz intern; difuzarea acesteia neautorizată de către salariații BCR PENSII către terțe persoane intră sub incidența angajamentului de confidențialitate și se sanctionează conform legislației în vigoare.

**7.3** Aplicarea sancțiunilor nu înlătură răspunderea penală, civilă, materială sau contraventională, după caz.

**7.4** Dacă, ulterior datei intrării în vigoare a prezentei reglementări, o prevedere legală modifică/ completează/abrogă prevederi ale acesteia, se vor aplica prevederile legale în vigoare.

**7.5** În măsura în care prevederile prezentei reglementări se referă la prelucrarea datelor cu caracter personal, trebuie respectate cerințele legislației aplicabile în domeniul protecției datelor cu caracter personal, politicile privind Protecția datelor în BCR Pensii și reglementările aprobată în BCR Pensii în aplicarea acestor politici.

Toate persoanele implicate trebuie să se asigure că:

- datele sunt prelucrate în mod legal, echitabil și transparent față de persoana vizată, în scopuri determinate, explicite și legitime;
- datele sunt adecvate, relevante și limitate la ceea ce este necesar în raport cu scopurile vizate de prezenta reglementare și că sunt exacte și actualizate;
- datele sunt păstrate într-o formă care permite identificarea persoanelor vizate strict pe perioada necesară îndeplinirii acestor scopuri;
- datele sunt protejate pentru a le asigura securitatea adecvată.

**7.6** Orice alte dispoziții generale considerate necesare aplicării prevederilor reglementării respective pot fi incluse în acest subcapitol.

## **8. Această reglementare abrogă**

Politica de durabilitate a investițiilor fondurilor de pensii administrate versiunea 1, aprobată în data de 08.03.2021.

## **9. Lista reglementărilor în legătură cu prezenta**

- REGULAMENTUL (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare
- Legea 158/2020 pentru modificarea, completarea și abrogarea unor acte normative, precum și pentru stabilirea unor măsuri de punere în aplicare a Regulamentului (UE) 2017/2.402
- Legea nr. 411/2004 privind fondurilor de pensii administrate privat, republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Legea 204/2006 privind pensiile facultative, republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Reglementări interne incidente: Procedura privind activitatea Direcției Investiții, Deciziile conducerii societății, hotărârile acționariatului, altele, după caz.

## **10. Anexe**

### **Anexa nr 1. Principalii parametri ESG luati în considerare în analiza emitentilor**

#### **Mediu**

*Criteriile de mediu evaluează ce riscuri de mediu ar putea afecta afacerea unei companii și modul în care aceasta gestionează aceste riscuri. Factorii de mediu pot deveni probleme substanțiale pentru companii dacă dețin terenuri contaminate, cauzează poluarea apei sau nu respectă reglementările de mediu.*

Emisii de gaze cu efect de seră (GHG) și schimbări climatice	<ul style="list-style-type: none"><li>• Emisii GHG totale directe și indirekte (domeniul de aplicare 1 și 2) în tone/kg de CO2, repartizate în funcție de tipul sursei de energie. Aceasta ar putea acoperi și un procent de operațiuni incluse.</li><li>• Totalul altor emisii GHG directe (domeniul de aplicare 3), inclusiv emisiile din deplasările în interes de serviciu ale angajaților și din lanțul de aprovizionare</li><li>• Prețul emisiilor de carbon (sau preț de referință)</li><li>• Exemplu de evaluare a intensității*: Tone/kilograme CO2 ca procent din cifra de afaceri</li></ul>
Raportul dintre cantitatea de deșeuri și reciclarea deșeurilor	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cantitatea totală de deșeuri</li><li>• Tipul de deșeuri (periculoase vs. nepericuloase) generate pentru fiecare produs și volumul de deșeuri</li><li>• Procentul de deșeuri revalorificate în cadrul procesului de producție</li><li>• Exemplu de evaluare a intensității: cantitatea de deșeuri pentru fiecare persoană sau picior/metru pătrat și procentul reciclat sau cantitatea totală de deșeuri pentru fiecare vânzare</li></ul>
Apă	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cantitatea de apă consumată (de ex., metri cubi) în funcție de calitate/sursă și procentul de apă folosită din surse reciclate</li><li>• Exemplu de evaluare a intensității: consumul de apă pe unitate de vânzare</li></ul>
Amenzi/prevederi	<ul style="list-style-type: none"><li>• Amenzi monetare și sancțiuni de mediu non-monetare</li><li>• Prevederile de mediu așa cum sunt raportate în bilanț</li></ul>
Eficiența energetică / folosirea energiei regenerabile	<ul style="list-style-type: none"><li>• Cantitatea totală de energie folosită de organizație (de ex. MWh, KWh sau Jouli)</li><li>• Cantitatea de energie consumată care a fost generată dintr-o sursă de energie regenerabilă</li><li>• Impactul finanțier al inițiativelor de reducere a emisiilor</li><li>• Cantitatea de energie economisită datorită conservării și inițiativele de reducere a consumului de energie</li><li>• Cheltuielile de capital Capex pentru tehnologia „verde” sau pentru a facilita mai multe practici sustenabile</li><li>• Exemplu de evaluare a intensității: consumul de energie pe picior/metru pătrat sau pe unitate de vânzare</li></ul>
Biodiversitate	<ul style="list-style-type: none"><li>• Localizarea/dimensiunea terenului deținut, închiriat, administrat în zone protejate sau în zone adiacente acestora și în zone cu o valoare ridicată a biodiversității (cum ar fi copaci și vegetație precum și faună și floră și specii aflate în pericol)</li></ul>

## Social

*Criteriile sociale se concentrează asupra modului în care modelele de afaceri ale companiilor au impact asupra societăților în care operează. Factorii cheie includ condițiile de muncă și drepturile de muncă pentru proprii angajați și dacă furnizorii lor dețin aceleași valori pe care compania însăși pretinde că le deține. De asemenea, include examinarea dacă companiile își sprijină comunitățile locale.*

Sănătatea și siguranța la locul de muncă	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accidente de muncă (total) și decese</li> <li>• Întreruperi de activitate în urma accidentelor (numărul de ore sau zile)</li> <li>• Exemplu de evaluare a intensității: rata frecvenței vătămărilor corporale soldate cu absența de la locul de muncă: adică, vătămările corporale soldate cu absența de la locul de muncă la un milion de ore de activitate (sau rata totală înregistrabilă a frecvenței vătămărilor corporale soldate cu absența de la locul de muncă)</li> </ul>
Dezvoltarea capitalului uman: pregătire și calificare	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pregătire și calificare – investiții/cheltuieli totale sau medii pentru pregătirea profesională</li> <li>• Exemplu de evaluare a intensității: Investiția sau orele de pregătire profesională pe echivalent normă întreagă sau distribuite pe categorii de angajați</li> </ul>
Gestionarea capitalului uman: fluctuația personalului, experiența și diversitate, absenteism	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rata de fluctuație a personalului</li> <li>• Experiența forței de muncă – structura / distribuția pe vârstă; media de vârstă a angajaților</li> <li>• Diversitate – procentul femeilor în cadrul forței de muncă, procentul minorităților</li> <li>• Plata diferențiată între bărbați și femei la diferite niveluri</li> <li>• Gradul de satisfacție a angajaților (ca urmare a implicării angajatului)</li> <li>• Procentul de angajați acoperit prin contracte colective de muncă</li> <li>• Relația cu sindicatele – greve, zile de neprezentare la locul de muncă</li> </ul>

## Guvernanță corporativă

*Criteriile de guvernanță sunt stabilite pentru a identifica dacă companiile funcționează într-un mod care este aliniat cu etica în afaceri, de ex. folosește metode de contabilitate exacte și transparente, lucrează pentru a combată corupția, evitând conflictele de interes și au funcții de avertizare.*

Eficiența consiliului	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Structura consiliului – directori independenți ca procent din structura totală a conducerii; separarea rolurilor de director general executiv și președinte; structura directorilor independenți în cadrul comitetelor consiliului, cum ar fi comitetul de audit</li> <li>• Mandatul consiliului – durata mandatului pentru fiecare membru din consiliu (ani)</li> <li>• Remunerarea consiliului – suma totală a primelor, stimulentelor și a opțiunilor pe acțiuni; suma primită în baza acțiunilor deținute; impedimente pe termen lung vs. termen scurt (legătura dintre structurile de remunerare și strategia organizațională)</li> <li>• Procentul femeilor implicate la nivelul consiliului</li> <li>• Indicarea politicilor privind gestionarea riscurilor și implementarea acestora</li> </ul>
Implicitarea acționarilor	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Frecvența implicării acționarilor cheie</li> <li>• Mecanismele de implicare, de ex. ședințe, sondaje, informări, utilizarea mijloacelor online</li> <li>• Principalele probleme care apar din implicitarea acționarilor</li> <li>• Pașii urmăți pentru a răspunde la reacțiile acționarilor</li> </ul>
Conduită, riscuri de litigii	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evidențe ale unor încălcări ale codurilor de conduită și costuri asociate</li> <li>• Valoarea totală a despăgubirilor și amenzilor și, dacă este cazul, cheltuieli cu reclamațiile și retragerile</li> <li>• Plăți efectuate către autorități de conducere și valoarea totală a contribuțiilor financiare și în natură către partide politice, politicieni și instituții înrudite.</li> <li>• Paritatea dreptului de vot</li> </ul>