

ATSAKINGO INVESTAVIMO IR TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO POLITIKA

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

- 1.1. Ši Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika (toliau – **Politika**) apibrėžia gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ (toliau – **Bendrovė** arba „mes“) požiūrį į tvarumo rizikas ir su jomis susijusių vertės kūrimo galimybes priimant investicinius sprendimus, nustato nuosavų lėšų ir valdomo turto pagrindus, siekiant atsižvelgti į atsakingo investavimo tikslus, atitinkamus įstatymus bei valdymo standartus.
- 1.2. Politika parengta vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos *Reglamentu (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje nuostatomis (SFDR)*.

II. NAUDOJAMOS SĄVOKOS

- 2.1. **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai pasireiškus galėtų kilti reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei.
- 2.2. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji pažengusi tvarumo srityje (tiek kokybiniu ir kiekybiniu požiūriu).
- 2.3. **Aplinkos veiksniai** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.
- 2.4. **Socialiniai veiksniai** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
- 2.5. **Valdymo veiksniai** – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

III. TAIKYMO SRITIS

- 3.1. Bendrovė investuoja į įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, pinigus ir pinigų ekvivalentus, alternatyvias investicijas) per skirtingas investicinio gyvybės draudimo kryptis. Tvarumo rizikos integravimas į sprendimų priėmimo procesą priklauso nuo atskiros investicinės krypties ar kliento portfelio turto, strategijos, investicijos termino. Šios Politikos rekomendacijos yra taikomos visiems esamiems verslo segmentams ir visoms pagrindinėms turto klasėms. Tam tikroms investicinėms kryptims gali būti įgyvendinti papildomi procesai, kad būtų nustatytos, valdomos ir sumažintos ESG rizikos.
- 3.2. Mes siekiame įtraukti atsakingo investavimo požiūrį ir prisidėti prie visuomenės gerovės bei tvarios plėtros per ESG kriterijų integraciją, aktyvų įsitraukimą, neigiamą atranką.
- 3.3. Pagal dabartinius Bendrovės principus, ESG veiksniai yra mūsų investavimo proceso dalis, o ne tikslas. Mūsų tikslas išlieka – priimti geriausius finansinius sprendimus dėl investicijų rizikos ir siekiamos grąžos taip, kad turto portfelių pajamingumas būtų tvarus ir būtų pateisinti pagrįsti klientų lūkesčiai.

IV. TVARUMO RIZIKOS VALDYMAS INVESTAVIMO PROCESĖ

- 4.1. Bendrovėje tvarumo integracija apima keletą perspektyvų ir metodų, kurie kartu kuria vertę ne tik mūsų klientams, bet ir apskritai visuomenei. Bendrovė tvarumo rizikos valdymui ir šių rizikų integravimui į investicinius sprendimus taiko tris metodus. Šių metodų taikymas gali skirtis atsižvelgiant į turto klasę, investicinės krypties strategiją, terminą ir t. t.

4.1.1. Integravimas

Bendrovė papildo tradicinę fundamentalią analizę ESG kriterijais. Investavimo sprendimą priimančias asmuo, vykdydamas savo veiklą, vertina investicinius sprendimus remdamasis

investicinio sprendimo atitiktis reikalavimais laikytis ESG arba tvarumo kriterijų. Gali būti taikomi įvairūs metodai, įskaitant, bet neapsiribojant, fundamentaliomis arba kiekybinėmis tvarumo analizėmis (Bendrovės viduje atlikti tyrimai ir (arba) trečiųjų šalių teikiami duomenys). Po investavimo reguliariai stebima investicijos atitiktis ESG kriterijams, pasikeitus priimtino vertinimui sprendžiama dėl pozicijos likvidavimo.

4.1.2. Įsitraukimas

Bendrovė skatina suinteresuotųjų subjektų partnerystės ir įsitraukimo galimybes, kurios padeda ESG kriterijų valdymui investicijų valdymo veiklose. Suinteresuotųjų subjektų įsitraukimą laikome pokyčio procesu, kai investuotojai siekia pagerinti investavimo praktikas, turėdami konkretų tikslą. Tai gali būti vykdoma įvairiais būdais, bet dažniausiai tai remiasi ilgalaikiu ir konstruktyviu dialogu. Įsitraukimo veiklų tikslas yra daryti poveikį investicijoms, į kurias investuoja Bendrovė, siekiant pagerinti jos tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikes rizikas ir pagerinti ilgalaikius investicinių portfelių finansinius rezultatus.

4.1.3. Neigiama investicijų atranka

Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti veiklų, kurios gali kelti nevaldomą ir nepriimtina investicinę riziką ir veiklų, kurios laikomos žalingomis visuomenei. Siekdami atspindėti Bendrovės pobūdį, taikome dviejų pakopų požiūrį į draudžiamas investicijas:

4.1.3.1. Bendrovės nustatytos neleistinos investicijos – taikomos visam turtui, kurį valdo Bendrovė. Šie apribojimai taikomi investicijoms, kurios neatitinka mūsų atsakingo investavimo įsipareigojimų dėl jų reikšmingo poveikio ESG sritims. Pradinės Bendrovės neleistinos investicijos šiuo metu yra šios:

4.1.3.1.1. neteisėtos ekonominės veiklos (prekyba narkotikais, prekyba vogtomis prekėmis, kontrabanda, nelegalūs azartiniai lošimai, sukčiavimas, nelegalus ginklų disponavimas ir kt.);

4.1.3.1.2. tarptautinių tvarumo normų pažeidimai (investicijos, kurios daro didelę žalą žmogaus teisių, darbo, aplinkos ir kovos su korupcija sritims);

4.1.3.2. Papildomos neleistinos investicijos atskiroms investicinėms kryptims. Bendrovė siūlo atskiras investicines kryptis, turinčias skirtingas investavimo strategijas. Atskiros investicinės kryptys savo investicijoms gali turėti griežtesnius ESG standartus lyginant su tais, kurie nustatyti Bendrovės lygiu.

V. INTERESŲ KONFLIKTAI

5.1. Bendrovė supranta, kad galimi potencialūs arba faktiniai interesų konfliktai gali kilti dėl dalyvavimo ir įsitraukimo investicijose kaip akcininkams. Todėl Bendrovė įgyvendina politikas, kurių tikslas – imtis visų pagrįstų veiksmų, kad būtų išvengta interesų konfliktų. Naujausia interesų konflikto vengimo politikos versija yra paskelbta svetainėje www.sb.lt.

VI. DALYVAVIMO IR BALSAVIMO POLITIKA

6.1. Bendrovė yra patvirtinusi ir taiko Dalyvavimo ir balsavimo politiką, kuri nustato principus ir gaires, kurių Bendrovė laikosi, taip pat veiksmus, kuriuos atlieka įsitraukdama į dalyvavimą, susijusį su įmonių – akcinių bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamojoje rinkoje ir į kurių akcijas investuotojų vardu investuoja Draudimo įmonė. Dalyvavimo ir balsavimo politikos tikslas yra savo investicijomis daryti įtaką tiems emitentams, į kurių finansines priemones Bendrovė investuoja, siekdama pagerinti jų tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikę riziką ir pagerinti ilgalaikius finansinius rezultatus. Naujausia dalyvavimo politikos versija yra paskelbta svetainėje www.sb.lt.

VII. ATSAKOMYBĖ IR VIDAUS KONTROLĖ

7.1. Šios Politikos nuostatų privalo laikytis Investicinio komiteto nariai, Bendrovės darbuotojai ir struktūriniai padaliniai, atsakingi už investavimo procesą.

- 7.2. Reguliariai tikrindama ir stebėdama viso portfelio saugumą, kokybę, likvidumą bei pelningumą Bendrovė, be kita ko, vertina turto ypatumus, tarp jų ir tvarumą.
- 7.3. Bendrovė pateikia ataskaitas kaip to reikalauja susiję teisės aktai.

VIII. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

- 8.1. Politika tvirtinama, keičiama ir naikinama Bendrovės valdybos sprendimu.
- 8.2. Politika peržiūrima ir atnaujinama vadovaujantis [Vidaus teisės aktų rengimo tvarkoje](#) nurodytais terminais arba pasikeitus su šia Politika susijusiems teisėms aktams, atsiradus verslo praktikos, verslo struktūros, technologijų pokyčiams, jei šie pokyčiai keičia Politikoje nustatytus principus.
- 8.3. Politikos savininkas – Rizikos valdymo funkcija
- 8.4. Bendrovė Politiką skelbia viešai savo interneto svetainėje.

Versija	Pakeitimai	Data
Nr. 1. Tvarumo strategija	Paskelbta pagal Techninius reguliavimo standartus	2021-04-01
Nr. 2. Tvarumo strategija	Strategija papildyta nuostatomis dėl investicijų valdytojų įpareigojimų bei neatsižvelgimą į pagrindinį neigiamą investavimo sprendimų poveikį tvarumo veiksniams teikiant rekomendacijas dėl draudimo produktų	2022-01-01
Nr. 3. Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika	Detalizuotas tvarumo rizikos integravimas investavimo procese. Nuostatos dėl dalyvavimo ir atlygio politikų, pareiškimas dėl neigiamo poveikio tvarumo veiksniams perkelti į atskirą dokumentą.	2023-12-01
Nr. 4. Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika	Atnaujinta pagal Bendrovės vidaus teisės aktų rengimo reikalavimus – redakcinio pobūdžio pakeitimai.	2025-01-27