

ILGTSPĒJAS UN IESAISTĪŠANĀS POLITIKA

CBL P0006

Publiski pieejams dokuments



Apstiprināts	„CBL Asset Management” IPAS 08.02.2024. padomes sēdē, protokols Nr. 174/2024
Akceptēts	„CBL Asset Management” IPAS 21.12.2023. valdes sēdē, protokols Nr. 051/2023
Versija 5.0	spēkā ar 2024. gada 08. februāri

Dokumenta kontrole

Versija	Spēkā stāšanās datums	Veiktās izmaiņas	Lappušu skaits
1.0	11.10.2019.	Jauns dokuments.	4
2.0	25.01.2021.	Vispārējas izmaiņas. Politikā precizēti izmantotie termini, informācija par interešu konfliktiem, kas varētu rasties saistībā ar ilgtspējas un iesaistīšanās apsvērumiem, kā arī sadaļas par ESG faktoru integrēšanas procesu un iesaistīšanos.	5
3.0	26.01.2022.	Dokuments pārskatīts. Mainīts procesa īpašnieks.	5
4.0	31.01.2023.	Dokuments pārskatīts, izmaiņas nav veiktas.	4
5.0	08.02.2024.	Politika papildināta ar sadaļu par Ilgtspējas stratēģiju un SDG (Sustainable Development Goals); pievienota informācija par pirmslīguma dokumentiem (Pre-contractual disclosure), papildināts terminu saraksts; pārskatīts risku apraksts; papildināta iesaistīšanās sadaļa; pārskatīta sadaļa par ziņošanu.	4

Organizatoriski administratīvie nosacījumi

Procesa/produkta īpašnieks: Ilgtspējīgu ieguldījumu speciālists.

Procesa/produkta nosaukums: 1. Klientu portfeļu, fondu, ieguldījumu un pensiju plānu pārvaldīšana.

Sabiedrība uzskata, ka laika gaitā ilgtspējas jeb vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības (ESG) aspekti var ietekmēt Sabiedrības veikto ieguldījumu vērtību. Ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja strauji attīstās. Sabiedrība piekrīt viedoklim, ka, integrējot ESG aspektus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa, par ko liecina arī akadēmiskie pētījumi. Bez tam, ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanā integrējot ESG aspektus, tiek dota arī sava artava pasaules ilgtspējīgākai attīstībai.

Apliecinot apņemšanos veikt atbildīgus ieguldījumus, Sabiedrība 2019. gada jūnijā parakstīja Apvienoto Nāciju atbalstītas organizācijas Atbildīgu investīciju principu deklarāciju. Tādējādi Sabiedrība apņemas ievērot sešus principus:

- 1) iekļaut ESG faktorus investīciju analīzē un ņemt tos vērā lēmumu pieņemšanā;
- 2) iekļaut ESG jautājumus aktīvu pārvaldības politikās un praksē;
- 3) būt aktīviem īpašniekiem un aicināt Uzņēmumus, kuros tiek ieguldīti līdzekļi, nodrošināt atbilstošu ziņošanu par ESG faktoriem;
- 4) veicināt un atbalstīt PRI principu pieņemšanu un ieviešanu aktīvu pārvaldības industrijā;
- 5) sadarboties ar PRI principu parakstītājiem un PRI, lai palielinātu principu ieviešanas efektivitāti;
- 6) ziņot par savām aktivitātēm un progresu saistībā ar Atbildīgu investīciju principu ieviešanu.

Šīs politikas mērķis ir noteikt galvenos pamatprincipus un elementus, lai Sabiedrība ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas vai privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu un individuālo finanšu instrumentu portfeļu pārvaldes pakalpojumu sniegšanas procesā nodrošinātu ESG faktoru un iesaistīšanās pamatprincipu ievērošanu.

Darbības apjoms

Politika ir saistoša un Sabiedrība to ievēro, pārvaldot visas aktīvu klases, kas iekļautas Sabiedrībai pārvaldīšanā nodotajos portfeļos.

Politika ir izstrādāta saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 75.4 pantu, ANO atbalstīto deklarāciju par Atbildīgu investīciju principiem: www.unpri.org, kā arī ņemot vērā labāko praksi šajā jomā.

Termini, saīsinājumi _____

Banka – AS "Citadele Banka".

Caurspīdīguma ziņojums – Sabiedrības sagatavots un PRI iesniegts ziņojums par ESG aktivitātēm.

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

Grupa – Banka un konsolidācijai pakļautās Bankas meitas sabiedrības, t.sk. Sabiedrība.

Nehumāni ieroči – ieročus, kuriem var būt nesamērīga un bez izšķirības ietekme uz civiliedzīvotājiem.

Politika – šī Ilgtspējas un iesaistīšanās politika.

Pārvaldes pakalpojumu saņēmējs / PPS - ieguldījumu fonds (UCITS), valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāns, privāto pensiju fondu izveidots pensiju plāns vai alternatīvo ieguldījumu fonds.

PAI (Principal Adverse Impact) - investīciju lēmumu galvenā nelabvēlīgā ietekme.

PRI (Principles for Responsible Investment) - Investīciju kompāniju vadīta un ANO atbalstīta atbildīgu investīciju organizācija, kas izveidojusi Atbildīgu investīciju principus: www.unpri.org.

Sabiedrība – "CBL Asset Management" IPAS.

SDG (Sustainable development goals) – ANO ilgtspējīgas attīstības mērķi.

Uzņēmums – šīs Politikas izpratnē ir komercsabiedrība, kuras emitētie finanšu instrumenti ir iekļauti Sabiedrības pārvaldītajos aktīvos.

Vispārīgie nosacījumi _____

1. Sabiedrībai, kā ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu un individuālo finanšu instrumentu portfeļu pārvaldnieks rīkojas savu klientu, kas ir patiesie labuma guvēji, ilgtermiņa interesēs.
2. Sabiedrības aktīvu pārvaldības process ir aktīvs, atkarībā no aktīvu klases iekļaujot fundamentālu un/vai kvantitatīvu ieguldījumu faktoru izvērtējumu.
3. Šī Politika nosaka galvenos principus ESG faktoru ietekmes novērtēšanai un ieviešanai aktīvu pārvaldības procesā.
4. Ņemot vērā risku būtiskuma izvērtējumu, tiek pieņemts lēmums par ESG faktoru integrāciju katrā PPS pārvaldē. Sabiedrība integrē ESG faktorus riska pārvaldības procesos.
5. Sabiedrība nodrošina informācijas atklāšanas prasību ievērošanu attiecībā uz ESG faktoru integrāciju un iesaistīšanos.
6. Sabiedrība saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem izstrādā iekšējos dokumentus, kas reglamentē ESG riska pārvaldīšanas kārtību.
7. Sabiedrība identificē interešu konfliktu veidus, kas varētu rasties saistībā ar ilgtspējas un iesaistīšanās apsvērumiem, īpaši izmantojot savas balsstiesības Uzņēmumu akcionāru pilnsapulcēs. Sabiedrība neatbalsta lēmumus, kas palielina ESG riskus, kā arī realizē pasākumus šādu interešu konfliktu novēršanai, pārvaldīšanai un atklāšanai. Nepieciešamības gadījumā lēmums par balsošanas tiesību izmantošanu tiek izvērtēts Sabiedrības valdes līmenī.

ILGTSPĒJAS STRATĒGIJA UN SDG _____

8. Sabiedrība savā darbībā un procesos ievēro Grupas ilgtspējas stratēģiju. Grupas ilgtspējas stratēģija ir izstrādāta, ņemot vērā Ilgtspējīgas attīstības mērķu (SDG) ietvaru. Citadele Grupa ir izvirzījusi par prioritāriem piecus Ilgtspējīgas attīstības mērķus (SDG), kas saistīti ar Grupas biznesa stratēģiju un ilgtspējīgu darbību jomās, kurās Grupai ir lielākās iespējas atstāt savu pozitīvo ietekmi:
 - 8.1. Laba veselība un labklājība;
 - 8.2. Pieejama un atjaunojama enerģija;
 - 8.3. Cienīgs darbs un ekonomiskā izaugsme;
 - 8.4. Ražošana, inovācijas un infrastruktūra;
 - 8.5. Rīcība klimata jomā;
9. Sabiedrība, papildus Grupā noteiktajiem SDG, ir noteikusi par prioritāti trīs no SDG, kas veido mūsu ilgtspējas stratēģijas pamatu un ir jārealizē, izmantojot aktīvu pārvaldības procesus:
 - 9.1. Pieejama un atjaunojama enerģija (SDG 7: Affordable and clean energy);
 - 9.2. Cienīgs darbs un ekonomiskā izaugsme (SDG 8: Decent work and economic growth);
 - 9.3. Rīcība klimata jomā (SDG 13: Climate action);
10. Katram Sabiedrības ieguldījumu produkta pārvaldniekam ir iespēja identificēt un noteikt prioritātes papildu SDG katra ieguldījumu produkta pārvaldē.

Ilgtspējas (ESG) faktoru integrācija _____

11. Sabiedrība ieguldījumu procesu balsta uz risku analīzi, ņemot vērā finanšu un tādus operacionālos faktorus, kā uzņēmuma biznesa modelis, stratēģiskās iespējas un darbībai piemītošā ESG riska līmenis un tā pārvaldība.
12. Katrā aktīvu klasē ESG faktoru integrācija tiek pielāgota konkrētās aktīvu klases pārvaldīšanas veidam. Kopumā Sabiedrība izvērtē gan absolūto, gan industrijas relatīvo ESG risku aktīvu pārvaldībā, atspoguļojot *best-in-class* investīciju pieeju.

13. Lai izvairītos no kompāniju finansēšanas, kas rada nepārprotamu negatīvu ietekmi uz sabiedrību un vidi, Sabiedrība jo sevišķi norobežojas no ieguldījumiem tādās kompānijās, kuras atrodas Eiropas Savienības Sankciju sarakstos vai pamatdarbība saistīta ar pornogrāfiju un nehumānu ieroču ražošanu vai attīstīšanu, atspoguļojot izslēgšanas investīciju pieeju
14. Par ESG faktoru integrācijas realizāciju atbild ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu, un individuālo finanšu instrumentu portfeļu pārvaldnieki.
15. Ieguldījumu ESG faktoru ietekmes analīzei Sabiedrība izmanto starptautisko reitinga un informācijas aģentūru sniegtos vērtējumus, kā arī Sabiedrības iekšējos vērtējumus par ieguldījumu objektam piemītošo ESG riska līmeni.
16. Sabiedrība veic pasākumus, lai ESG faktori tiktu integrēti ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu, un individuālo finanšu instrumentu portfeļu ieguldījumu veikšanas procesā kopā ar būtisko risku izvērtējumu, kā arī pēc iespējas veic pasākumus iespējamās un faktiskās nelabvēlīgās ESG ietekmes mazināšanai.
17. Katram Sabiedrības pārvaldītajam produktam ir izstrādāts pirmslīguma dokuments (Pre-contractual disclosure), kurā ir atklāta informācija par ESG faktoru integrācijas nepieciešamību un pakāpi pārvaldes procesā. Šie pirmslīguma dokumenti ir pieejami Sabiedrības mājaslapā www.cblam.lv.

Iesaistīšanās

18. Sabiedrība realizē iesaistīšanās pasākumus attiecībā ar Uzņēmumiem, jo uzskata, ka tas rada ilgtermiņa vērtību.
19. Sabiedrības ieskatā iesaistīšanās pasākumi var tikt attiecināmi gan uz esošiem, gan uz potenciāliem ieguldījumiem. Uz esošiem ieguldījumiem tiek pielietotas aktīvas īpašumtiesības atbilstoši 24. punktā minētajos veidos.
20. Iesaistīšanās mērķis ir veicināt Uzņēmumu, kuru emitētajos finanšu instrumentos Sabiedrība veic ieguldījumus, ilgtspējīgu darbību un attīstību.
21. Sabiedrības galvenie iesaistīšanās pasākumi tiek vērsti uz tiem Uzņēmumiem, kuros, realizējot noteikto ieguldījumu politiku, Sabiedrība ir veikusi nozīmīgākos ieguldījumus.
22. Sabiedrība prioritāri iesaistās Uzņēmumu pārvaldībā, jo sevišķi izmantojot savas balsošanas tiesības, gadījumos, ja Sabiedrības balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita. Komunikācijā ar ieguldījumu uzņēmumiem par tiem būtiskajiem finanšu un ne-finanšu faktoriem un riskiem, Sabiedrība īpašu uzmanību pievērš tam, lai:
 - 22.1. Uzņēmumam ir skaidri noteikta darbības stratēģija;
 - 22.2. Uzņēmums ir publicējis finanšu un ne-finanšu darbības rezultātus un atklājis būtiskos riskus;
 - 22.3. Uzņēmums ir atklājis kapitāla struktūru;
 - 22.4. Uzņēmums nerada negatīvu ietekmi uz sabiedrību, saviem darbiniekiem (sociālā ietekme);
 - 22.5. Uzņēmums mazina darbības negatīvo ietekmi uz vidi;
 - 22.6. Uzņēmums ievēro labas korporatīvās pārvaldības principus.
23. Par iesaistīšanās pasākumu realizāciju atbild ieguldījumu fondu, t.sk. alternatīvo ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu, un individuālo finanšu instrumentu portfeļu pārvaldnieki.
24. Iesaistīšanās pasākumi tiek realizēti dažādos veidos, t.sk.:
 - 24.1. tieši komunicējot ar Uzņēmumu vadību klātienē, kā arī citos veidos, kā, piemēram, izmantojot e-pastu saziņu vai vebinārus;
 - 24.2. izmantojot balsošanas tiesības Uzņēmumu akcionāru pilnsapulcēs;
 - 24.3. izmantojot ārējas iniciatīvas sadarbībā ar citiem investoriem, kā piemēram, PRI Sadarbības platforma, kur tas iespējams, tādējādi iespējams radot lielāku ietekmi uz uzņēmumu vadību;
 - 24.4. piedalīties publiskās apspriešanās un diskusijās par nosacījumiem detaļplānojuma izstrādē (AIF);
25. Īstenojot iesaistīšanās pasākumu Sabiedrība nodrošina, ka:
 - 25.1. pirms iesaistīšanās pasākumu veikšanas tiek izvērtēti konkrētajam Uzņēmumam būtiskie jautājumi;
 - 25.2. komunikācija ar Uzņēmumu notiek tikai par būtiskiem jautājumiem saskaņā ar 24.punktā minētajām pieejām;
 - 25.3. pēc iesaistīšanās pasākumu veikšanas informācija par iesaistīšanos tiek apkopota Sabiedrības IT sistēmā.
26. Sabiedrība, veicot iesaistīšanās pasākumus, nodrošina Uzņēmuma turpmākās rīcības par šiem jautājumiem kontroli. Ja Uzņēmuma neveic uzlabojumus būtiskajos jautājumos, Sabiedrība var mainīt investīciju lēmumu saistībā ar šo Uzņēmumu, tai skaitā pārdot investīciju.

Ziņošanas pienākums

27. Lai nodrošinātu efektīvu saziņu, sadarbību un pārredzamību, Sabiedrība katru gadu sagatavo ziņojumu par iesaistīšanās politikas īstenošanu, ja saskaņā ar šo Politiku ieguldījumi ir uzskatāmi par nozīmīgiem un izmantoto balsstiesību apjoms atbilst 22.punkta prasībām, t. sk. atklājot:
 - 27.1. vispārīgu informāciju par to, kā Sabiedrība ir īstenojusi balsošanas tiesības;
 - 27.2. informāciju par pārskata periodā būtisku balsojumu skaidrojumu.
28. Ziņojums ir publiski pieejams Sabiedrības mājas lapā un tas iekļauj informāciju, par visiem Sabiedrības pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidotajiem pensiju plāniem, un individuālo finanšu instrumentu portfeļiem .

Atbildība un Politikas īstenošanas kontrole _____

29. Sabiedrības Portfeļu pārvaldīšanas daļa nodrošina Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu ieguldījumu un individuālo finanšu instrumentu portfeļu atbilstību Politikai.
30. Sabiedrības atbildīgais valdes loceklis norīko par ESG faktoru integrēšanu Sabiedrības procesos atbildīgo darbinieku, kuram ir atbilstošas zināšanas, lai analizētu ESG faktorus. Šis darbinieks veicina ESG faktoru integrāciju aktīvu pārvaldības procesā un konsultē portfeļu pārvaldniekus ESG faktoru integrācijai un iesaistīšanās pasākumu realizācijai.
31. Atbildīgais darbinieks vismaz reizi gadā iesniedz Sabiedrības valdei Caurspīdīguma ziņojumu (PRI) par ESG principu ieviešanas un iesaistīšanās pasākumu realizācijas gaitu.
32. Sabiedrības Ilgtspējīgu investīciju speciālists reizi gadā sagatavo paziņojumu par pieņemto investīciju lēmumu negatīvu būtisku ietekmi uz ilgtspējas faktoriem SFDR prasību ietvaros (PAI report), kurā jāatspoguļo informācija par Fonda ESG rādītājiem. Šis paziņojums tiek iesniegts Sabiedrības valdei un Sabiedrības Padomei. Pārskats tiek sagatavots par iepriekšējo gadu un tiek publicēts Sabiedrības mājaslapā.
33. Sabiedrības valde uzdod atbildīgajām Sabiedrības struktūrvienībām veikt organizatoriskos vai administratīvos pasākumus, efektīvai ESG principu integrēšanai Sabiedrības procesos un ilgtspējas risku novērtēšanai.
34. Sabiedrības valde veicina zināšanu par ESG jautājumiem uzturēšanu un attīstību industrijai kopumā un Sabiedrības darbiniekiem, tajā skaitā nodrošinot atbilstošas apmācības ne retāk kā reizi gadā.
35. Sabiedrības valde raugās, lai portfeļu pārvaldnieku mērķi ietvertu ESG faktoru integrāciju un iesaistīšanās pasākumu realizāciju.
36. Sabiedrības valde ir atbildīga par politikas īstenošanu un iekšējo tiesību aktu, kas nodrošina Politikas realizāciju, akceptēšanu. Sabiedrībā ir norīkots par ESG atbildīgais valdes loceklis.
37. Politika tiek pārskatīta ne retāk kā reizi gadā.
38. Sabiedrības padome apstiprina Politiku un nodrošina tās īstenošanas vispārēju kontroli, pēc iespējas piesaistot šai nolūkā Bankas grupas Iekšējā audita daļu.