

APSTIPRINĀTA

„CBL Asset Management” IPAS 31.10.2019. padomes sēdē,
protokols Nr. 102/2019

AKCEPTĒTA

„CBL Asset Management” IPAS 11.10.2019. valdes sēdē,
protokols Nr. 037/2019

SATURS

I	ORGANIZATORISKI ADMINISTRATĪVIE NOSACĪJUMI	1
	Dokumenta kontrole	1
II	VISPĀRĪGIE NOSACĪJUMI.....	2
III	ILGTSPĒJAS (ESG) FAKTORU INTEGRĀCIJA.....	3
IV	IESAISTĪŠANĀS	3
V	ZIŅOŠANAS PIENĀKUMS.....	4
VI	ATBILDĪBA UN POLITIKAS ĪSTENOŠANAS KONTROLE	4

I ORGANIZATORISKI ADMINISTRATĪVIE NOSACĪJUMI

Procesa/produkta īpašnieks: Portfeļu pārvaldīšanas nodaļa.

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

Dokumenta kontrole

Versija	Spēkā stāšanās datums	Veiktās izmaiņas	Lappušu skaits
1.0	11.10.2019.	Jauns dokuments.	4

Dokumenta ietvars un mērķis

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) būt aktīviem īpašniekiem un iekļaut ESG jautājumus aktīvu pārvaldības politikās un praksē;
- 3) 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

Sabiedrība – "CBL Asset Management" IPAS.

Banka – AS "Citadele Banka".

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

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

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

Uzņēmums — šīs Politikas izpratnē komercsabiedrība, kuras emitētie finanšu instrumenti, t.sk. akcijas, kas iekļautas Eiropas Savienības dalībvalsts regulētajā tirgū, un kuras juridiskā adrese ir Eiropas Savienības dalībvalstī.

Politika – šī Ilgtspējas un iesaistīšanās politika.

II 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. Šī Politika nosaka galvenos principus ESG faktoru ietekmes novērtēšanai un ieviešanai aktīvu pārvaldības procesā.
3. Sabiedrība integrē ESG faktorus riska pārvaldības procesos un nodrošina informācijas atklāšanas prasību ievērošanu attiecībā uz iesaistīšanos.
4. Sabiedrība saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem izstrādā iekšējos dokumentus, kas reglamentē ESG riska pārvaldīšanas kārtību.

III ILGTSPĒJAS (ESG) FAKTORU INTEGRĀCIJA

5. 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.
6. 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.
7. 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.
8. Sabiedrība veic pasākumus, lai ESG faktori tiktu integrēti ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas un privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu būtisko risku izvērtējumā, kā arī pēc iespējas veic pasākumus iespējamās un faktiskās nelabvēlīgās ietekmes mazināšanai.
9. Sabiedrība identificē interešu konfliktu veidus, kas varētu rasties saistībā ar ilgtspējas apsvērumiem, īpaši izmantojot savas balsstiesības Uzņēmumu akcionāru pilnsapulcēs, kā arī realizē pasākumus šādu interešu konfliktu novēršanai, pārvaldīšanai un atklāšanai.

IV IESAISTĪŠANĀS

10. Sabiedrības pārvaldāmo ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas un privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu ieguldījumu politikas paredz līdzekļu ieguldījumus Uzņēmumu emitētajos finanšu instrumentos.
11. Iesaistīšanās mērķis ir veicināt Uzņēmumu, kuru emitētajos finanšu instrumentos Sabiedrība veic ieguldījumus, ilgtspējīgu darbību un attīstību.
12. Sabiedrība realizē iesaistīšanās pasākumus attiecībā ar Uzņēmumiem, jo uzskata, ka tas rada ilgtermiņa vērtību.
13. Sabiedrības galvenie iesaistīšanās pasākumi tiek vērsti uz tiem Uzņēmumiem, kuros, realizējot noteikto ieguldījumu politiku, Sabiedrība ir veikusi nozīmīgākos ieguldījumus.
14. Sabiedrība 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 aspektiem un riskiem, Sabiedrība īpašu uzmanību pievērš tam, lai:
 - 14.1. Uzņēmumam ir skaidri noteikta darbības stratēģija;
 - 14.2. Uzņēmums ir publicējis finanšu un ne-finanšu darbības rezultātus un atklājis būtiskos riskus;
 - 14.3. Uzņēmums ir atklājis kapitāla struktūru;
 - 14.4. Uzņēmums nerada negatīvu ietekmi uz sabiedrību, saviem darbiniekiem (sociālā ietekme);
 - 14.5. Uzņēmums nerada negatīvu ietekmi uz vidi;

- 14.6. Uzņēmums ievēro labas korporatīvās pārvaldības principus.
15. Par iesaistīšanās pasākumu realizāciju atbild ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas, privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu pārvaldnieki.
16. Iesaistīšanās pasākumi tiek realizēti dažādos veidos, t.sk.:
 - 16.1. tieši komunicējot ar Uzņēmumu vadību klātienē, kā arī izmantojot e-pastu saziņu vai vebinārus;
 - 16.2. izmantojot balsošanas tiesības Uzņēmumu akcionāru pilnsapulcēs;
 - 16.3. izmantojot ārējas iniciatīvas sadarbībā ar citiem investoriem, kā piemēram, PRI Sadarbības platforma, kur tas iespējams, tādējādi iespējams radot lielāku ietekmi uz uzņēmumu vadību.
17. Īstenojot iesaistīšanās pasākumu Sabiedrība nodrošina, ka:
 - 17.1. pirms iesaistīšanās pasākumu veikšanas tiek izvērtēti konkrētajam Uzņēmumam būtiskie jautājumi;
 - 17.2. komunikācija ar Uzņēmumu notiek tikai par būtiskiem jautājumiem saskaņā ar 16.punktā minētājām pieejām.
 - 17.3. pēc iesaistīšanās pasākumu veikšanas informācija par iesaistīšanos tiek atspoguļota Caurspīdīguma ziņojumā.

V ZIŅOŠANAS PIENĀKUMS

18. Sabiedrība katru gadu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu, valsts fondēto pensiju shēmas un privāto pensiju fondu izveidoto pensiju plānu finanšu pārskatos, kas ir publiski pieejami sabiedrības mājas lapā, iekļauj ziņojumu par iesaistīšanās politikas īstenošanu, ja saskaņā ar šo Politiku tie ir uzskatāmi par nozīmīgiem un izmantoto balsstiesību apjoms atbilst 14.punkta prasībām, t. sk. atklājot:
 - 18.1. vispārīgu informāciju par to, kā Sabiedrība īsteno balsošanas tiesības;
 - 18.2. informāciju par pārskata periodā būtisku balsojumu skaidrojumu

VI ATBILDĪBA UN POLITIKAS ĪSTENOŠANAS KONTROLE

19. 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.
20. Sabiedrības valde norīko par ESG faktoru integrēšanu Sabiedrības procesos atbildīgo darbinieku, kuram ir atbilstošas zināšanas, lai analizētu ilgtspējas riskus un nodrošinātu, ka investīciju un konsultāciju process tiek pareizi ieviests.
21. Atbildīgais darbinieks vismaz reizi gadā iesniedz Sabiedrības Valdei Caurspīdīguma ziņojumu par ESG principu ieviešanas un iesaistīšanās pasākumu realizācijas gaitu.
22. Sabiedrības valde uzdod atbildīgajām Sabiedrības struktūrvienībām veikt organizatoriskos vai administratīvos pasākumus, efektīvai ESG principu integrēšanai Sabiedrības procesos un ilgtspējas risku novērtēšanai.
23. Sabiedrības valde veicina zināšanu par ESG jautājumiem uzturēšanu un attīstību.
24. Sabiedrības valde ir atbildīga par politikas īstenošanu un iekšējo tiesību aktu, kas nodrošina Politikas realizāciju, akceptēšanu. Politika tiek pārskatīta ne retāk kā reizi gadā.
25. Sabiedrības padome apstiprina Politiku un nodrošina tās īstenošanas vispārēju kontroli, pēc iespējas piesaistot šai nolūkā Bankas grupas Iekšējā audita daļu.