

# Politika par ilgtspējas risku integrāciju un to ietekmi uz ieguldījumu lēmumiem un ieguldījumu konsultācijām

## SATURA RĀDĪTĀJS

1. MĒRĶIS UN STRUKTŪRA
2. DEFINĪCIJAS
3. PRINCIPI ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĀCIJAI LĒMUMU PIEŅEMŠANAS PROCESOS, IEGULDĪJUMU UN APDROŠINĀŠANAS KONSULTĀCIJĀS.
4. PRINCIPI NEGATĪVAS IETEKMES UZ ILGTSPĒJU IZVĒRTĒŠANAI LĒMUMU PIEŅEMŠANAS PROCESOS, IEGULDĪJUMU UN APDROŠINĀŠANAS KONSULTĀCIJĀS.
5. ATALGOJUMA POLITIKA SAISTĪBĀ AR ILGTSPĒJĪBAS RISKU IETVERŠANU

## 1 MĒRĶIS UN STRUKTŪRA

Šīs politikas mērķis ir aprakstīt vispārīgos principus, saskaņā ar kuriem AS "SEB banka" (turpmāk – SEB) izvērtē ilgtspējas riskus un negatīvu ietekmi uz ilgtspēju, pieņemot ar ieguldījumiem saistītus lēmumus un sniedzot ieguldījumu un apdrošināšanas konsultācijas.

Šī politika ir balstīta uz SEB Grupas Politiku par ilgtspējības riska un tā ietekmes izvērtēšanu, pieņemot ar ieguldījumiem saistītus lēmumus un sniedzot ieguldījumu konsultācijas (angliski - *"The Policy on the integration of Sustainability Risk and Impact in Investment Decisions and Investment Advice"*), kuru apstiprinājis Skandināviska Enskilda Banken AB (publ) prezidents un izpilddirektors. SEB ir SEB Grupas uzņēmums.

Politikas pamatā ir SEB Biznesa ilgtspējas politika.

Šai politikai ir četras daļas:

- Definīcijas;
- Principi ilgtspējas risku integrēšanai lēmumu pieņemšanas procesos, ieguldījumu un apdrošināšanas konsultācijās;
- Principi negatīvas ietekmes uz ilgtspēju izvērtēšanai lēmumu pieņemšanas procesos, ieguldījumu un apdrošināšanas konsultācijās;
- Atalgojuma politika saistībā ar ilgtspējas risku ietveršanu.

## 2 DEFINĪCIJAS

**Ilgtspējas faktors:** Faktors tiek definēts kā stāvokļa maiņa (tūlītēja vai pastāvīga) vides, sociālās vai pārvaldības jomā, kam ir ekonomiska ietekme uz finanšu aktīvu vērtību. Faktoru piemēri ir plūdi, bioloģiskās daudzveidības samazināšanās, neveselīgs personāls utt.

**Negatīva ietekme uz ilgtspēju:** negatīva ietekme uz ilgtspēju ir tajos gadījumos, kad aktīva emitentam ir negatīva ietekme uz ilgtspējas faktoriem.

**Ilgtspējas risks:** Ilgtspējas risks ir jebkādas negatīvas finansiālas ietekmes risks uz finanšu aktīva vērtību. Šo negatīvo ietekmi var izraisīt aktīvu emitenta Negatīvā ietekme uz ilgtspēju vai citi Ilgtspējas faktori (piemēram, plūdi, bioloģiskās daudzveidības samazināšanās, neveselīgs personāls utt.).

**Pārvešanas (transmisijas) kanāli:** secīgi saistīti notikumi – saimnieciskā darbība vai citas aktivitātes -, kuru rezultātā Ilgtspējas riski (tostarp satricinājumi) var materializēties. Tas var negatīvi ietekmēt finanšu aktīva vērtību.

**Ieguldījumu lēmumu pieņemšana:** Portfeļa pārvaldība attiecībā uz individuāli pārvaldītiem ieguldījumu portfeļiem un ieguldījumu fondu pārvaldīšana.

**SEB Grupa:** Uzņēmumi, kurus tieši vai netieši kontrolē Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

**SEB IM AB:** SEB Investment Management AB, reģistrācijas numurs 556197-3719.

### **3 PRINCIPI ILGTSPĒJAS RISKU INTEGRĒŠANAI LĒMUMU PIENĒMŠANAS PROCESOS, IEGULDĪJUMU UN APDROŠINĀŠANAS KONSULTĀCIJĀS**

3.1 Ilgtspējības risku izvērtēšana ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā  
SEB piedāvātajos individuāli pārvaldītajos ieguldījumu portfeļos var būt tiešā ieguldījuma aktīvi, SEB grupas pārvaldītie fondi un trešo pušu pārvaldītie fondi. Ilgtspējības risku integrēšana ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā attiecībā uz individuāli pārvaldītiem ieguldījumu portfeļiem ir atkarīga no portfeļi iekļauto aktīvu vai fondu veida:

3.1.1 Portfeļos iekļautie tiešā ieguldījuma aktīvi  
Portfeļos iekļautie tiešā ieguldījuma aktīvi tiek analizēti, novērtējot aktīvu ilgtspējības riskus un to Pārvešanas kanālus, kas varētu novest pie risku iestāšanās. Novērtējums ietver to industriju darbības būtisko faktoru analīzi, kurā darbojas finanšu instrumenta emitents, lai noteiktu ietekmes nozīmīgumu uz ilgtspējības faktoriem. Ilgtspējības risku integrācija ietver, bet neaprobežojas ar, izslēgšanas kritēriju riska ierobežojumu un korporatīvās iesaistes ieviešanu. Analīze ir balstīta gan uz uzņēmuma iekšējām iespējām, gan uz ārējiem datu un analīzes nodrošinājumiem.

3.1.2 SEB Grupas pārvaldītie fondi ("SEB fondi")  
SEB Grupas fondus pārvalda Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) meitas sabiedrības. Ilgtspējības risku ietekme uz SEB fondiem un to Pārvešanas kanāliem, kas varētu radīt šādus riskus, tiek analizēta un pārvaldīta, izmantojot stratēģiju, kas iekļauj integrāciju, iesaisti un izslēgšanu.

3.1.3 Trešo pušu pārvaldītie fondi  
Visu trešo pušu fondu pārvaldītāji ir pievienojušies ANO Atbildīgas ieguldīšanas principiem (angliski – UN Principles for Responsible Investment). Tas nozīmē, ka fondu pārvaldes sabiedrības ir apņēmušās ievērot sešus atbildīgas ieguldīšanas principus. Principi cita starpā ietver to, ka fondu pārvaldes sabiedrībām ir jāintegrē savos ieguldījumu procesos un lēmumos vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības jautājumi.

Pieejamie fondi tiek vērtēti un izvēlēti, balstoties uz ilgtspējības novērtējumu. Analīzes apmērs attiecībā uz katru no fondiem tiek noteikts, ņemot vērā uz risku balstītu pieeju, kas nozīmē to, ka stratēģijas būtiskums tiek ņemts vērā, novērtējot apjomu, portfeļa sastāvu un risku līmeni.

Kvalitatīva fondu analīze, visaugstākā līmeņa vides, sociālo un pārvaldības faktoru analīze ņem vērā katra trešās puses pārvaldītā ieguldījumu fonda ilgtspējības risku integrāciju, izmantojot metodoloģiju, kas ietver šādus izvērtējuma aspektus:

- Organizācija un resursi - pārvaldes sabiedrības ilgtspējības stratēģija;
- Vides, sociālo un pārvaldības faktoru integrācija - integrācijas procesu sarežģītība;
- Īpašumtiesību pārvaldība - balsošana un iesaiste.

3.2 Ieguldījumu un apdrošināšanas konsultācijas  
SEB sniedz ieguldījumu konsultācijas un apdrošināšanas konsultācijas par SEB Grupas pārvaldītajiem fondiem vai trešo pušu pārvaldītajiem fondiem, ņemot vērā Ilgtspējības riskus tāpat kā ieguldījumu lēmumu pieņemšanas gadījumā (sk. 3.1.1. - 3.1.3.).

SEB piedāvā arī produktus, par kuriem SEB nesniedz ieteikumus un tā ir klientu atbildība pārvaldīt šo produktu aktīvus.

### **4 PRINCIPI NEGATĪVAS IETEKMES UZ ILGTSPĒJU IZVĒRTĒŠANAI LĒMUMU PIENĒMŠANAS PROCESOS, IEGULDĪJUMU UN APDROŠINĀŠANAS KONSULTĀCIJĀS**

4.1 Tiešā ieguldījuma aktīvi un SEB fondi ieguldījumu lēmumu pieņemšanā

#### 4.1.1 Politika Negatīvas ietekmes uz ilgtspēju noteikšanai

SEB ir izveidojusi ilgtspējības politikas ietvaru ar mērķi noteikt kreditēšanas un ieguldījumu lēmumu pieņemšanas kārtību. Tematiskās politikas atbalsta galveno Negatīvo ietekmju uz ilgtspēju noteikšanu:

1. Biznesa ilgtspējas politika  
Šī politika nosaka vispārējo SEB ilgtspējības ietvaru un vispārējo nostāju. Tas arī nosaka, kā ar ilgtspējību saistīti lēmumi tiek integrēti komitejās, lomās un pienākumos.
2. Tematiskās politikas  
Šīs politikas nosaka nostāju par konkrētām ilgtspējas tēmām, kā arī principus tematiskās negatīvās ietekmes identificēšanai un ierobežojumu noteikšanai attiecībā uz noteiktu korporatīvo uzvedību. SEB ir sekojošas tematiskās politikas:
  - Vides politika
  - Cilvēktiesību politika

#### 4.1.2 Negatīvās ietekmes uz ilgtspēju novēršana

SEB arvien vairāk nosaka ar ilgtspēju saistītu risku pozīciju ierobežojumus, lai noteiktu kārtību, kā uzņēmumam jārikojas iespējamās Negatīvās ilgtspējas ietekmes gadījumā. Ierobežojumi ir precizēti sekojošās jomās<sup>1</sup>:

Sektors	Ierobežojumi
<b>Pretrunīgi vērtēti ieroči</b>	SEB ierobežo finansēšanu un ieguldījumus uzņēmumos, kas ražo vai izstrādā pretrunīgi vērtētus ieročus vai tirgo šādus ieročus.
<b>Fosilais kurināmais</b>	SEB ierobežo finansēšanu un ieguldījumus uzņēmumos, kas nodarbojas ar šāda veida fosilā kurināmā ieguvī, pārstrādi un enerģijas ražošanu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• kurināmās ogles</li> <li>• ogles un gāze (tradicionālās, netradicionālas, videi jutīgas teritorijas)</li> <li>• kurināmā kūdra</li> </ul>
<b>Azartspēles</b>	SEB ierobežo finansēšanu un ieguldījumus uzņēmumos, kuru galvenais ienākumu avots ir azartspēlēm paredzētie produkti un pakalpojumi.
<b>Tabakas ražošana</b>	SEB ierobežo finansēšanu un ieguldījumus uzņēmumos, kas nodarbojas ar cigarešu un e-cigarešu ražošanu un izplatīšanu.

#### 4.1.3 Iesaistīšanās politikas

SEB ieguldījumu portfeļos nav iekļauti tiešie ieguldījumi uzņēmumu akcijās, tāpēc SEB nav pieņēmusi iesaistīšanās politikas.

Sadarbību ar uzņēmumiem, kas pieder SEB fondiem, pārvalda SEB IM AB.

#### 4.1.4 Atbildīgas uzņēmējdarbības kodeksu un starptautiski atzītu standartu ievērošana attiecībā uz uzticamības pārbaudi un ziņošanu

SEB atzīst, ka ir svarīgi ievērot un atbalstīt starptautiski atzītos standartus, kas ļauj uzņēmumiem darboties atbildīgāk. SEB Biznesa ilgtspējas politika apraksta starptautiskos līgumus un starptautiskās normas, kuras SEB ievēro.<sup>2</sup>

### 4.2 Trešo pušu pārvaldītie fondi

#### 4.2.1 Darbību apraksts galveno Negatīvo ietekmju uz ilgtspēju novēršanai

Uz trešo pušu fondiem, ko SEB piedāvā portfeļu pārvaldes/konsultāciju ietvaros, attiecas šāds ilgtspējas prasību kopums, kas saistīts ar to integrāciju Negatīvās ietekmes uz ilgtspēju novēršanai:

<sup>1</sup> Ņemiet vērā, ka savos fondos SEB IM AB ir ieviesusi papildu ierobežojumus/izslēgšanas kritērijus.

<sup>2</sup> Daži no tiem ir valsts līmeņa līgumi, kas daļēji vai pilnībā attiecas uz uzņēmējdarbību, taču bez oficiāla veida, kā uzņēmumiem apstiprināt tos vai pievienoties.

- Fonda pārvaldes sabiedrība ir parakstījusi ANO Atbildīgas ieguldīšanas principus (angliski – UN Principles for Responsible Investment). Tas nozīmē, ka fondu pārvaldes sabiedrības ir apņēmušās ievērot sešus atbildīgu ieguldījumu principus. Principi cita starpā ietver to, ka fondu pārvaldes sabiedrībām ir jāintegrē savos ieguldījumu procesos un lēmumos vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības jautājumi.
- Pretrunīgi vērtēto ieroču izslēgšana, kā noteikts atzītās starptautiskās konvencijās.

Attiecībā uz trešo pušu indeksu fondiem, fondu pārvaldes sabiedrībai jāatbilst tikai pirmajam kritērijam (ANO Atbildīgu ieguldījumu principiem).

#### 4.2.2 Iesaistīšanas politikas

SEB, izvēloties trešo pušu fondus, vērtē pārvaldes sabiedrības, uz kurām attiecas kvalitatīvā analīze, pēc viņu iesaistīšanās politikas un prakses saistībā ar zemāk norādītajām jomām. Analīzes apmērs attiecībā uz katru no fondiem tiek noteikts, ņemot vērā uz risku balstītu pieeju, kas nozīmē to, ka stratēģijas būtiskums tiek ņemts vērā, novērtējot apjomu, portfeļa sastāvu un risku līmeni.

- Iesaistīšanās politika un aktivitātes;
- Balsošanas struktūra un politika;
- Ziņošana.

#### 4.2.3 Atbildīgas uzņēmējdarbības kodeksu un starptautiski atzītu standartu ievērošana attiecībā uz uzticamības pārbaudi un ziņošanu

Trešo pušu fondiem kā minimums jāievēro ANO atbildīgas ieguldīšanas principi.

#### 4.3 Ieguldījumu un apdrošināšanas konsultācijas

SEB sniedz ieguldījumu konsultācijas un apdrošināšanas konsultācijas par SEB Grupas pārvaldītajiem fondiem vai trešo pušu pārvaldītajiem fondiem, ņemot vērā Negatīvo ietekmi uz ilgtspēju tāpat kā ieguldījumu lēmumu pieņemšanas gadījumā (sk. 4.1. - 4.2.).

## 5 ATALGOJUMA POLITIKA SAISTĪBĀ AR ILGTSPĒJĪBAS RISKU IETVERŠANU

SEB Atalgojuma politikā Ilgtspējas riski ir iekļauti.