



**AB SEB banko
Tvarumo rizikos ir poveikio integravimo į investavimo sprendimus ir
rekomendacijas politika**

patvirtinta
2021 m. kovo 8 d.
AB SEB banko valdybos nutarimu

Turinys	
1	Tikslas ir struktūra..... 2
2	Sąvokos..... 2
3	Tvarumo rizikos vertinimo priimant investicijų sprendimus ir teikiant konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais principai..... 2
3.1	Tvarumo rizikos vertinimas priimant investicijų sprendimus 2
3.1.1	Tiesioginės investicijos 3
3.1.2	SEB grupės valdomi fondai (toliau – SEB fondai) 3
3.1.3	Trečiųjų asmenų valdomi fondai..... 3
3.2	Konsultacijos investicijų ir draudimo klausimais..... 3
4	Neigiamos įtakos tvarumui vertinimo priimant investicijų sprendimus ir teikiant konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais principai 3
4.1	Tiesioginės investicijos ir SEB fondai priimant investicijų sprendimus... 3
4.1.1	Politikos, skirtos didelei neigiamai įtakai tvarumui nustatyti 3
4.1.2	Veiksmai, kuriais siekiama pašalinti didelę neigiamą įtaką tvarumui 4
4.1.3	Dalyvavimo įmonių valdyme politikos 4
4.1.4	Atsakingo verslo elgesio kodeksų ir tarptautiniu mastu pripažįstamų deramo atidumo ir ataskaitų teikimo standartų laikymasis 4
4.2	Trečiųjų asmenų valdomi fondai 5
4.2.1	Veiksmai, kuriais siekiama pašalinti didelę neigiamą įtaką tvarumui 5
4.2.2	Dalyvavimo įmonių valdyme politikos 5
4.2.3	Atsakingo verslo elgesio kodeksų ir tarptautiniu mastu pripažįstamų deramo atidumo ir ataskaitų teikimo standartų laikymasis 5
4.3	Investavimo ir draudimo rekomendacijos 5
5	Tvarumo rizikos įtraukimas į atlygio politikas 5

1 Tikslas ir struktūra

Šios politikos tikslas yra apibūdinti, kaip AB SEB bankas (toliau – SEB) atsižvelgia į tvarumo riziką ir neigiamą įtaką tvarumui priimdamas sprendimus dėl investicijų ir teikdamas konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais.

Politika parengta pagal *SEB grupės Tvarumo rizikos ir poveikio integravimo į investavimo sprendimus ir rekomendacijas politiką*, kurią patvirtino „Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)“ prezidentas ir vykdomasis vadovas. SEB yra SEB grupės narys.

Ši politika pagrįsta SEB Tvarios veiklos politika.

Politikos sudėtinės dalys:

- Sąvokos,
- Tvarumo rizikos vertinimo priimant investicijų sprendimus ir teikiant konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais principai,
- Neigiamos įtakos tvarumui vertinimo priimant investicijų sprendimus ir teikiant konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais principai,
- Tvarumo rizikos įtakos įtraukimas į atlygio politikas.

2 Sąvokos

Tvarumo veiksnys. Šis veiksnys apibrėžiamas kaip staigus arba laipsniškas pokytis aplinkos apsaugos, socialinėje arba valdymo srityje (toliau – ASV), kuris daro ekonominę įtaką finansinio turto vertei. Šių veiksnių pavyzdžiai: potvyniai, biologinės įvairovės nykimas, sergantys darbuotojai ir kt.

Neigiama įtaka tvarumui (įtaka aplinkai). Neigiama įtaka tvarumui daroma tada, kai emitentas daro neigiamą įtaką Tvarumo veiksniams.

Tvarumo rizika (įtaka bendrovei). Tvarumo rizika yra tikimybė, kad finansinio turto vertė sumažės dėl emitento daromos Neigiamos įtakos tvarumui arba dėl kitų Tvarumo veiksnių (potvyniai, biologinės įvairovės nykimas, sergantys darbuotojai ir kt.).

Perdavimo kanalai. Priežastiniais ryšiais susiję įvykiai – ekonominiai ar kiti, per kuriuos gali pasireikšti Tvarumo rizika (įskaitant staigius sukrėtimus). Visa tai gali daryti neigiamą įtaką finansinio turto vertei.

Sprendimų dėl investicijų priėmimas. Investicinio portfelio valdymas (portfelio valdymo savo nuožiūra paslaugos teikimas ar fondų valdymas).

SEB grupė. „Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)“, registracijos Nr. 502032-9081, įsteigta Švedijos Karalystėje, ir įmonės, kurias tiesiogiai arba netiesiogiai valdo „Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)“.

SEB IM AB. „SEB Investment Management AB“, registracijos Nr. 556197-3719.

3 Tvarumo rizikos vertinimo priimant investicijų sprendimus ir teikiant konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais principai

3.1 Tvarumo rizikos vertinimas priimant investicijų sprendimus

Savo nuožiūra valdomų investicinių portfelių, kuriuos siūlo SEB, turtą gali sudaryti tiesioginės investicijos į finansines priemones, SEB grupės valdomi fondai ir trečiųjų asmenų valdomi fondai. Kai SEB valdo investicijų portfelį savo nuožiūra pagal

investuotojo išduotus įgaliojimus, Tvarumo rizikos vertinimas priklauso nuo portfelio sudėtyje esančio turto arba fondų rūšies.

3.1.1 Tiesioginės investicijos

Kai SEB valdo investicijų portfelį savo nuožiūra pagal investuotojo išduotus įgaliojimus, SEB vertina tiesioginių investicijų Tvarumo riziką ir Perdavimo kanalus, kurie gali lemti tokią riziką. Siekiant nustatyti, ar Tvarumo veiksniai turi didelę įtaką tiesioginėms investicijoms, vertinami finansinės priemonės emitento veiklos sektoriui įtakos turintys veiksniai. Taip pat Tvarumo rizikos vertinimo integravimas reiškia, kad SEB yra nustatęs investicijų į tam tikras sritis ribojimus, rizikos limitus ir laikosi dalyvavimo valdyme reikalavimų. Atlikdamas analizę, SEB remiasi vidine informacija ir remiasi trečiųjų šalių teikiamais duomenimis ir analize.

3.1.2 SEB grupės valdomi fondai (toliau – SEB fondai)

SEB fondus valdo „Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)“ antrinės įmonės. Fondų patiriama Tvarumo rizika ir Perdavimo kanalai, kurie gali lemti tokią riziką, yra vertinami ir valdomi vadovaujantis integravimo, dalyvavimo įmonių valdyme ir investicijų į tam tikras sritis ribojimo strategijomis.

3.1.3 Trečiųjų asmenų valdomi fondai

Visi fondų valdytojai yra pasirašę Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principus. Tai reiškia, kad fondų valdymo įmonė įsipareigojo vadovautis šešiais atsakingo investavimo principais. Be kitų dalykų, šie principai nustato, kad fondų valdymo įmonės, investuodamos ir priimdamos sprendimus dėl investicijų, privalo atsižvelgti į ASV veiksnius.

Fondai, kuriuos SEB siūlo klientams, buvo įvertinti ir parinkti atlikus tvarumo vertinimą. Fondų analizės apimtis nustatoma taikant riziką pagrįstą metodą, kai atsižvelgiama į fondo strategijos svarbą, investicinio portfelio sudėtį, dydį ir rizikos lygį. Kokybinė fondų analizė yra atliekama vertinant ASV aspektus ir atsižvelgiant į tai, kaip kiekvienas išorės fondų valdytojas įtraukia Tvarumo rizikos vertinimą taikant analizės metodiką, apimančią šiuos aspektus:

- valdymo įmonės tvarumo strategija, organizacinė struktūra ir ištekliai,
- ASV veiksnų įvertinimo proceso visapusiškumas,
- aktyvus dalyvavimas valdant įmones, į kurias buvo investuota, ir balsavimas.

3.2 Konsultacijos investicijų ir draudimo klausimais

SEB klientams rekomenduoja fondus, kuriuos valdo SEB grupė ar trečiosios šalys, ir draudimo paslaugas, atsižvelgdamas į Tvarumo riziką taip, kaip nustatyta punktuose apie sprendimų dėl investicijų priėmimo procesą (atitinkamai žr. 3.1.2–3.1.3 punktus).

Klientai gali savo nuožiūra, be SEB rekomendacijos įsigyti finansinių priemonių, naudodamiesi SEB tarpininkavimo paslaugomis. SEB investicijų tvarumo nuostatos šioms paslaugoms ir finansinėms priemonėms nėra taikomos.

4 Neigiamos įtakos tvarumui vertinimo priimant investicijų sprendimus ir teikiant konsultacijas investicijų ir draudimo klausimais principai

4.1 Tiesioginės investicijos ir SEB fondai priimant investicijų sprendimus

4.1.1 Politikos, skirtos didelei Neigiamai įtakai tvarumui nustatyti

SEB yra patvirtinęs įvairias su tvarumu susijusias politikas, kurios taikomos nustatant sprendimų dėl kreditų ir investicijų priėmimo gaires. Teminių sričių politikos padeda nustatyti didelę Neigiamą įtaką tvarumui.

1. *Tvarios veiklos politika*

Ši politika apibrėžia SEB tvarios veiklos struktūrą ir nurodo, kokie turėtų būti SEB tvarios veiklos valdymo pagrindai. Ji taip pat nurodo, kaip su tvarumu susiję sprendimai integruojami į komitetų, organų ir darbuotojų pareigas ir atsakomybės sritis.

2. *Teminių sričių politikos*

Šios politikos apibrėžia SEB požiūrį į konkrečius tvarumo klausimus ir principus, kuriais vadovaujantis nustatoma neigiama įtaka, atsižvelgiant į įmonių veiklos pobūdį, ir SEB veiksmų apribojimai. SEB patvirtino šias teminių sričių politikas:

- Aplinkosaugos politiką,
- Žmogaus teisių politiką.

4.1.2 Veiksmai, kuriais siekiama pašalinti didelę Neigiamą įtaką tvarumui

SEB, reikšdamas savo požiūrį į tvarumą, taiko vis daugiau apribojimų, kurie turėtų padėti verslui spręsti galimos Neigiamos įtakos tvarumui klausimus. Buvo nustatyti šių sričių apribojimai¹:

Sektorius	Apribojimas
Prieštaringai vertinama ginkluotė	SEB taiko įmonių, besiverčiančių prieštaringai vertinamos ginkluotės gamyba, kūrimu ar prekyba, finansavimo ir investavimo apribojimus.
Iškastinis kuras	SEB taiko įmonių, besiverčiančių toliau nurodyto iškastinio kuro gavyba, perdirbimu ir energijos gamyba, finansavimo ir investavimo apribojimus, jei naudojama <ul style="list-style-type: none">• anglis šilumos gamyboje,• nafta ir dujos (tradicinės, netradicinės, aplinkosaugos požiūriu jautrioje zonoje),• durpės šilumos gamyboje.
Lošimai	SEB taiko įmonių, kurių pirminis pajamų šaltinis yra prekės ir paslaugos, skirtos lošimams, finansavimo ir investavimo apribojimus.
Tabakas	SEB taiko įmonių, besiverčiančių cigarečių ir elektroninių cigarečių gamyba ir platinimu, finansavimo ir investavimo apribojimus.

4.1.3 Dalyvavimo įmonių valdyme politikos

Į SEB valdomų portfelių sudėtį neįtrauktos tiesioginės investicijos į įmonių akcijas, todėl SEB nėra patvirtinęs dalyvavimo įmonių valdyme politikų.

SEB IM AB valdymo įmonė yra patvirtinusi dalyvavimo įmonių valdyme politiką, kuri yra taikoma valdant SEB fondus.

4.1.4 Prisijungimas prie Atsakingo verslo elgesio kodeksų ir tarptautiniu mastu pripažįstamų deramo atidumo ir ataskaitų teikimo standartų

SEB pripažįsta, kad labai svarbu būti tarptautiniu mastu pripažįstamų standartų, kurie suteikia verslui galimybę atsakingiau dirbti, dalyviais ar rėmėjais. SEB Tvarios veiklos

¹ Pastaba. SEB IM AB taiko daugiau apribojimų, įmonių nepriimtimumo (investavimo ribojimo) kriterijų.

politikoje nurodytos tarptautinės sutartys ir tarptautiniai susitarimai, prie kurių SEB yra prisijungęs².

4.2 Trečiųjų asmenų valdomi fondai

4.2.1 Veiksmai, kuriais siekiama pašalinti didelę Neigiamą įtaką tvarumui

Trečiųjų asmenų valdomiems fondams, kuriuos SEB rekomenduoja ar naudoja teikdamas investicijų portfelio valdymo paslaugas, taikomi tokie su tvarumu susiję reikalavimai, kuriais siekiama, kad būtų vertinama Neigiama įtaka tvarumui:

- fondų valdytojas pasirašė Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principus. Tai reiškia, kad fondų valdymo įmonė įsipareigojo vadovautis šešiais atsakingo investavimo principais. Be kitų dalykų, šie principai nustato, kad fondų valdymo įmonės, investuodamos ir priimdamos sprendimus dėl investicijų, privalo atsižvelgti į ASV veiksnius,
- Taikomi investavimo apribojimai į įmones, besiverčiančias prieštaringai vertinamos (kaip tai nustatyta tarptautinėse konvencijose) ginkluotės gamyba ar prekyba.

Pasyvių investavimo strategijų fondų valdytojams taikomas tik reikalavimas, būti pasirašius Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principus.

4.2.2 Dalyvavimo įmonių valdyme politikos

SEB, atrinkdamas fondus, valdomus trečiųjų asmenų, atlieka fondų valdytojų kokybinę analizę ir vertina juos pagal jų patvirtintas dalyvavimo įmonių valdyme politikas ir atsižvelgdamas į toliau nurodytų sričių praktiką.

Fondų analizės apimtis nustatoma taikant rizika pagrįstą metodą, kai atsižvelgiama į fondo strategijos svarbą, investicinio portfelio sudėtį, dydį ir rizikos lygį ir įvertinant:

- fondo dalyvavimo įmonių valdyme politiką ir veiklą,
- balsavimo struktūrą ir politiką,
- atskaitomybę.

4.2.3 Prisijungimas prie atsakingo verslo elgesio kodeksų ir tarptautiniu mastu pripažįstamų deramo atidumo ir ataskaitų teikimo standartų ir jų laikymasis

Trečiųjų asmenų fondai privalo laikytis Jungtinių Tautų atsakingo investavimo principų.

4.3 Investavimo ir draudimo rekomendacijos

SEB klientams rekomenduoja fondus, kuriuos valdo SEB grupė ar trečiosios šalys, ir draudimo paslaugas, atsižvelgdamas į Tvarumo riziką, kaip nustatyta punktuose apie sprendimų dėl investicijų priėmimo procesą (atitinkamai žr. 4.1–4.2 punktus).

5 Tvarumo rizikos įvertinimo įtraukimas į atlygio politikas

SEB atlygio politika parengta atsižvelgiant į Tvarumo riziką.

² Kai kurie susitarimai yra valstybių lygmens susitarimai, kurie iš dalies arba visiškai susiję su verslu, tačiau juose nenumatyta oficialus verslo pritarimo arba dalyvavimo juose mechanizmas.