

PATVIRTINTA  
UAB „SEB investicijų valdymas“  
2020 m. kovo 13 d.  
nutarimu Nr. 7

## UAB „SEB INVESTICIJŲ VALDYMAS“ DALYVAVIMO POLITIKA

### BENDROJI DALIS

1. UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) dalyvavimo politikos paskirtis - nustatyti pagrindinius principus, kaip Bendrovė naudojasi balsavimo ir kitomis finansinių priemonių suteikiamomis teisėmis, kurias suteikia Bendrovės klientų, kurie savo finansinių priemonių portfelius yra patikėję valdyti Bendrovei, vardu turimos finansinės priemonės, taip pat finansinės priemonės, kurias Bendrovė įgyja II ir III pakopos pensijų fondų vardu ir sąskaita, juos valdydama, naudodama ir disponuodama pensijų fondų turto patikėjimo teisės pagrindais atitinkamai pagal Pensijų kaupimo įstatymą ar Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymą.
2. Politika taikoma tų finansinių priemonių atžvilgiu, kurias Bendrovė turi arba valdo klientų, sudariusių individualių finansinių priemonių portfelio valdymo sutartis ir pensijų fondų dalyvių (toliau bendrai – pensijų fondai arba klientai), naudai.
3. Politika parengta, remiantis Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos banko valdybos patvirtintomis Valdymo įmonių veiklos organizavimo ir vykdymo taisyklėmis.
4. Politikos nuostatos pilna apimtimi taikomos dėl akcinių bendrovių akcijų, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, suteikiamų akcininkų teisių. Kitų finansinių priemonių atžvilgiu Politikos nuostatos privalomai taikomos tiek, kiek tai susiję balsavimo teisių įgyvendinimu. kai į akcinių bendrovių akcijas yra investuojama netiesiogiai, tai yra per kolektyvinio investavimo subjektus ar kitas finansines priemones, Politikos nuostatų įgyvendinimas yra apribotas.
5. Bendrovė investuodama pensijų fondų naudai į įmones, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, ir atstovaudama klientų interesus supranta ir savo kaip akcininko vaidmens svarbą. Laikomasi nuostatos, kad svarbu dalyvauti akcininkų susirinkimuose, kuriuose sprendžiami bendrovių veiklai svarbūs klausimai (vadovybės paskyrimas; finansinių rezultatų tvirtinimas; pelno paskirstymas; vidaus kontrolės procesų efektyvumas; įstatų ir/ar kitų svarbių vidaus dokumentų keitimas; premijavimo ir skatinimo sistema; išorės auditorių parinkimas ar jų pakeitimas ir kt.)
6. Bendrovė supranta ir vertina įmonių, į kurių akcijas investuoja, socialinės atsakomybės svarbą gerosios bendrovių valdymo praktikos įgyvendinime, aplinkosaugos srityje, santykiuose su visuomene bei darbuotojais.
7. Bendrovei sprendžiant dėl dalyvavimo įmonių veikloje apimties, atsižvelgiama į investicijų dydį, problematiką, galimybes daryti realią įtaką atitinkamiems sprendimams, galimas išlaidas, kitas konkrečioje situacijoje reikšmingas aplinkybes.
8. Bendrovė paprastai aktyviau naudojasi akcininko teisėmis tais atvejais, kai investicijos yra susijusios su investicijoms Baltijos šalyse arba turimi balsai sudaro reikšmingą dalį vertinant bendrą įmonės išleistų finansinių priemonių skaičių (paprastai daugiau kaip 5 proc.).

9. Bendrovė finansinių priemonių suteikiamomis akcininko teisėmis naudojasi savo nuožiūra, nepriklausomai nuo Bendrovę patronuojančios įmonės. Bendrovė yra įdiegusi organizacines priemones, kurios užtikrina, kad informacija apie sprendimų dėl akcininko teisių įgyvendinimo priėmimą nėra perduodama ar kitaip prieinama patronuojančiai ir kontroliuojamai įmonei.

#### BENDROVIŲ, Į KURIAŲ INVESTUOJAMA, VEIKLOS STEBĖSENA

10. Bendrovė analizuoja įmonių, į kurias investuojama, veiklos vykdymą, valdymą, stebi, kaip įmonės vykdo savo strategijas, užsibrėžtus finansinius ir nefinansinius tikslus, valdo rizikas, paskirsto kapitalą, koks yra įmonės veiklos socialinis poveikis bei poveikis aplinkai, analizuoja ir vertina kitą įvairią prieinamą informaciją. Šis stebėjimas vykdomas tiek prieš Bendrovės finansinių priemonių įsigijimą, tiek visu jos laikymo kliento finansinių priemonių portfelyje (pensijų fonde) laikotarpiu.

11. Papildoma įmonių veiklos stebėseną apima skelbiamų bei iš rinkos gaunamų duomenų analizę, trečiųjų šalių parengtų analitinių tyrimų vertinimą, ar kitą prieinamą informaciją. Bendrovė taip pat gali inicijuoti susitikimus su įmonių vadovybe. Tarp taikytinų įmonių veiklos stebėsenos priemonių yra apsilankymai veiklos (gamybos, projektų vykdymo) vietose, pagrindinių konkuruojančių įmonių identifikavimas ir pažinimas, Bendrovės pačios atliekamas vidinis finansinis modeliavimas.

12. Įmonių, į kurias investuojama, veikla yra stebima ir vertinama, vadovaujantis Bendrovės Investicinių sprendimų priėmimo tvarkoje ir Investicinių sprendimų vykdymo politikoje nurodyta tvarka. Įmonių, į kurias Bendrovė investuoja pensijų fondų vardu, veiklos rezultatai reguliariai aptariami Bendrovės investicijų valdymo grupės vidiniuose susitikimuose ir SEB grupės Baltijos šalių valdymo įmonių investicijų valdytojų susitikimuose.

13. Bendrovei investuojant į finansines priemones per kolektyvinio investavimo subjektus ar kitas finansines priemones - stebėsenos įgyvendinimo funkcija dalinai ribota.

14. Visos pensijų fondų vardu įgytos finansinės priemonės yra saugomos depozitoriume arba depozitoriumo vardu pas kitus sąskaitų tvarkytojus. Kadangi Bendrovei ne visada gali būti prieinama visa informacija, Bendrovė vykdo įmonių esminių įvykių (angl. *corporate actions*) stebėjimą remiantis sutartimi su depozitoriumu. Depozitoriumas nuolat stebi įmonių esminius įvykius bei keičiasi informacija su kitais depozitoriumais, vertybinių popierių biržomis bei kitais subjektais, veikiančiais finansinių priemonių rinkoje.

15. Vykdydama nuolatinę stebėseną Bendrovė turi reaguoti, jei įmonių, į kurias investuojamas pensijų fondų turtas, veiksmai neatitinka šioje Politikoje išdėstytų principų arba gerosios bendrovių valdymo praktikos. Bendrovė tokiu atveju galėtų kreiptis į atitinkamos įmonės vadovus, siūlant keisti ydingą praktiką ar persvarstyti priimtus sprendimus, įsitraukti į įmonės veiklą deleguojant savo atstovus į atitinkamos įmonės valdymo ar priežiūros organus. Kraštutiniu atveju, jei įmonei nepavyksta ištaisyti esamos padėties ir pakeisti ydingos praktikos, Bendrovė gali apsvarstyti galimybę parduoti finansines priemones. Finansinių priemonių pardavimas taikomas tik kraštutiniu atveju,

#### BENDROVĖS SANTYKIAI SU KITOMIS ĮMONĖMIS

16. Bendrovė siekia, kiek įmanoma, palaikyti ryšius tiek su įmonėmis, tiek jų vadovais. Tokiu būdu, įsigilinama į įmonės veiklą ir galima identifikuoti bei atkreipti dėmesį į problemas, kurias Bendrovė identifikuoja vykdydama stebėseną ir (ar) kurios nesiderina su Politika ir neatitinka geriausių pensijų fondų ar klientų interesų. Kita vertus būtent ryšys su įmonių vadovybe padeda atlikti geriau atlikti investicijų stebėseną.

17. Dialogo ir bendravimo palaikymo svarbiausias tikslas yra investuotojų interesų apsauga, taip pat tai leidžia geriau kontroliuoti ir stebėti investicijas. Įgyvendinant Politikos nuostatas, Bendrovė siekia užtikrinti, kad akcininko teisėmis, kurias suteikia valdomų pensijų fondų turtą ar klientų finansinių priemonių portfelį sudarančios finansinės priemonės, būtų naudojamosi išskirtinai pensijų fondų ir atitinkamai tų pensijų fondų dalyvių interesais.

18. Ryšiai su įmonėmis ir jų vadovais gali būti palaikomi tiesioginių susitikimų, telefoninių konferencijų, akcininkų susirinkimų metu ir bet kokiomis kitomis panašiomis priemonėmis. Jeigu skirtų resursus dalyvauti kitų įmonių veikloje, Bendrovė atsižvelgtų į investicijų dydį, problemų aktualumą bei faktines galimybes daryti įtaką atitinkamiems sprendimams.

#### BENDRADARBIAVIMAS SU KITAIS AKCININKAIS

19. Siekiant geresnio Politikos principų įgyvendinimo ir akcininkų interesų atstovavimo Bendrovė gali savo nuožiūra prisijungti prie kolektyvinių iniciatyvų kartu su kitais įmonių akcininkais, arba pati inicijuoti klausimus, prie kurių prisijungtų kiti akcininkai. Toks bendradarbiavimas gali apimti, įskaitant, bet neapsiribojant, dalyvavimą įvairių asociacijų veikloje, dalijimąsi informacija veiksmų derinimą, jungtinių veiklos sutarčių sudarymą ir kitas bendradarbiavimo formas.

20. Bendradarbiaujant su kitais akcininkais visais atvejais turi būti užtikrinama, kad nebūtų pažeistos Politikos nuostatos ir būtų veikiami geriausiai pensijų fondų interesais.

21. Bendrovė galėtų imtis tokių priemonių, siekdama ne tik efektyviau atstovauti akcininkų interesus, pasidalijant tokio atstovavimo kaštus, bet ir įvertindama galimybę, jog išsikeltų tikslų lengviau pasiekti bendraujant su kitais akcininkais ar kitomis suinteresuotomis šalimis.

#### NAUDOJIMASIS BALSAVIMO IR KITOMIS TEISĖMIS

22. Jei Bendrovė priima sprendimą pasinaudoti balsavimo teisėmis, kurias suteikia pensijų fondo ar kliento portfelio turto struktūroje esančios finansinės priemonės, šią teisę ji įgyvendina laikantis teisės aktuose įtvirtintų ribojimų ir reikalavimų, taip pat užtikrinant, kad bus laikomasi įmonės pateiktos balsavimo procedūros, kurios privalo laikytis akcininkai, kad galėtų dalyvauti ir balsuoti visuotiniame susirinkime, įskaitant, bet neapsiribojant, nepažeisti galutinių terminų, iki kurių šiomis teisėmis galima naudotis.

23. Sprendimą dėl naudojimosi balsavimo teisėmis, kurias suteikia Bendrovės valdomų pensijų fondų turtą sudarančios finansinės priemonės, priima Bendrovės darbuotojai, atsakingi už pensijų fondų ir finansinių priemonių portfelių valdymą. Investicijų valdytojams priėmus sprendimą pasinaudoti balsavimo teisėmis, Bendrovė įgalioja darbuotoją dalyvauti ir balsuoti atitinkamos įmonės visuotiniame akcininkų susirinkimo darbotvarkėje numatytais klausimais, laikantis Bendrovės atitinkamų nurodymų. Bendrovė gali įgalioti ir kitą asmenį balsuoti Bendrovės valdomų pensijų fondų vardu. Bendrovė turi užtikrinti, kad įgaliotas asmuo balsavimo teisę įgyvendins laikydamasis Bendrovės nurodymų ir nepažeis pensijų fondo investavimo strategijos.

24. Bendrovė pensijų fondų turtą valdo siekdama geriausių rezultatų ilgu laikotarpiu, taigi įgyvendindama balsavimo teises dėl visų sprendimų yra balsuojama taip, kad būtų didinama ilgalaikė pensijų fondų turto vertė ir išvengta trumpalaikių turto vertės svyravimų

#### INTERESŲ KONFLIKTŲ VENĖGIMAS IR VALDYMAS

25. Bendrovei įgyvendinant akcininko teises, kurias suteikia Bendrovės valdomų pensijų fondų turtą sudarančios finansinės priemonės, gali atsirasti prielaidos potencialiems interesų konfliktams kilti arba sužinoma informacija apie jau egzistuojančius interesų konfliktus.
26. Interesų konfliktai yra nustatomi ir valdomi taip, kaip tai apibrėžta Bendrovės Interesų konfliktų valdymo politikoje. Atsiradus interesų konfliktui, visais atvejais yra veikiama geriausiai Bendrovės valdomų pensijų fondų interesais.
27. Bendrovė yra patvirtinusi Interesų konfliktų valdymo tvarką ir SEB grupės interesų konfliktų vengimo politiką, kuri skelbiama Bendrovės interneto svetainėje.

#### BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

28. Politikos aktuali redakcija yra skelbiama viešai Bendrovės svetainėje.
29. Bendrovė ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo praėjusių metų pabaigos viešai savo interneto svetainėje paskelbia ataskaitą, kaip buvo įgyvendintos Politikos nuostatos, ir kokie veiksmai buvo vykdomi. Šioje ataskaitoje neskelbiama informacija apie balsavimus, kurie laikomi nereikšmingais dėl turimo akcijų skaičiaus ar balsavimo dalyko.
30. Išsamus veiksmų, kurių imtasi vadovaujantis šią Politiką aprašymas Bendrovės klientų prašymu jiems pateikiamas nemokamai.
31. Politika tvirtinama ir (ar) keičiama Bendrovės valdybos nutarimu.
32. Už tinkamą Politikos nuostatų įgyvendinimą bei periodinį Politikos peržiūrėjimą bei atnaujinimą atsakingas Investicijų valdymo grupės vadovas.