



TVARUMO RIZIKŲ VERTINIMO INVESTICINIUOSE SPRENDIMUOSE POLITIKA

Dokumento keitimo istorija

Versija	Data	Rengėjas	Trumpas keitimo aprašymas
1.	2021-10-01	Investicijų valdymo skyrius	Politikos parengimas
2.	2024-10-30	Investicijų valdymo skyrius	Peržiūrėta ir atnaujinta - atliktos techninės korekcijos.

Susiję Dokumentai

Dokumento tipas	Pavadinimas
Įstatymas	Lietuvos Respublikos draudimo įstatymas
Įstatymas	Įstatymas Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas
Įstatymas	Lietuvos Respublikos įstatymas finansinių priemonių rinkų
Lietuvos banko nutarimas	Draudimo įmonių skaidraus, patikimo ir apdairaus valdymo nuostatai, patvirtinti Lietuvos banko nutarimu Nr.03-196, 2015 m. gruodžio 22d.
Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas	Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje.
Strategija	UAB "PZU Lietuva gyvybės draudimas" tvarumo strategija 2023-2026 m.

SAVOKOS

1. **Bendrovė** - UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas”.
2. **Įmonė** – akcinė bendrovė, kurios akcijomis yra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje.
3. **Akcininkas** – asmuo, kuris turi arba vertybinių popierių emitento akcijų, įsigytų savo vardu ir savo sąskaita, arba vertybinių popierių emitento akcijų, įsigytų savo vardu, bet kito fizinio ar juridinio asmens naudai, arba depozitoriumo išduotų akcijų pakvitavimų.
4. **Finansinės priemonės** - akcijos, obligacijos, investicinių fondų vienetai, depozitoriumo pakvitavimai, teisės, įsipareigojimai ar susitarimai įsigyti arba parduoti vertybinius popierius ar kitą turtą ir kitos finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama finansinių priemonių rinkose.
5. **ESG** - (angl. Environmental, Social, and Governance) toliau - **ASV** – tai investavimo ir verslo praktikos metodika, kuri įvertina organizacijų veiklą pagal aplinkosaugos, socialinius ir valdymo kriterijus. **ASV** naudojama siekiant nustatyti įmonių atsakingumą, tvarumą ir etišką veiklą šiose srityse.

1. Įvadas ir taikymo sritis

- 1.1. Tvarumo rizikų vertinimo investiciniuose sprendimuose politika (toliau – **Politika**) parengta pagal ir taikytina kartu su Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje. Politikoje aprašomi pagrindiniai principai ir gairės, kurių laikosi Uždaroji akcinė bendrovė „PZU Lietuva Gyvybės Draudimas“ (toliau – **Bendrovė**), vertindama tvarumo riziką investicinių sprendimų priėmimo procese.
- 1.2. Politika parengta ir taikoma kartu su Bendrovės rinkos rizikos politika, investavimo strategija, investicinio gyvybės draudimo investavimo krypties investavimo strategijomis ir valdymo politika.
- 1.3. Tvarumo rizika – tai iš aplinkos, socialinių ar valdysenos kylantys įvykiai ir situacijos, kuriems įvykus bendrovė galėtų turėti finansinių nuostolių. Taip pat tokie įvykiai ir situacijos, kurie galėtų pakenkti bendrovės reputacijai, patikimumui ir investicijų vertei.
- 1.4. Politika galioja visai Bendrovė investicijų valdymo sričiai įskaitant nuosavų lėšų investavimą, gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, investavimo krypties valdymą.
- 1.5. Politika atspindi Bendrovės dabartinį požiūrį į tvarumo rizikos valdymą investavimo procese. Atsiradus verslo praktikos ar įstatymų pokyčiams Bendrovė gali peržiūrėti šią Politiką, jei šie pokyčiai keistų Politikoje nustatytus principus.
- 1.6. Tvarumo, kaip ir kitos rizikos, gali turėti neigiamą poveikį investicijų gražai, jeigu nėra tinkamai valdomos. Bendrovė visais atvejais privalo laikytis įstatymuose nustatytų reikalavimų dėl apdairaus įmonės ir investicijų valdymo, o visi sprendimai turi būti priimami vadovaujantis teisės aktais, įmonėje galiojančiomis tvarkomis, politikomis, krypties strategijomis bei taikant kontrolės mechanizmus svarbiausiuose procesuose.
- 1.7. Politikos nuostatų privalo laikytis Bendrovės darbuotojai ir struktūriniai padaliniai, atsakingi už investavimo procesą.

2. Tvarumo rizikų valdymas investavimo procese

2.1. Bendrovė siekia investuoti į tokias bendroves ar kolektyvinio investavimo subjektus, kurie skatina ASV kriterijų bei standartų taikymą savo praktikoje, bet neapsiriboja tik tokiomis investicijomis.

2.2. Tvaraus investavimo procesą sudaro tokie pagrindiniai žingsniai:

2.2.1. Neigiama atranka, apribojant investicijas į sektorius ar įmones įsitraukusias į nepageidaujamas veiklas, siekiant išvengti investicijų į nepageidaujamas veiklas ar ypač blogos reputacijos kompanijas. Tai atliekama stebint žiniasklaidą ir kitas medijas, ASV problemoms, skandalams ir rizikoms reputacijai atskleisti.

2.2.2. Bendrovė siekia neinvestuoti į įmonių akcijas ar obligacijas, jei įmonės reikšmingą pajamų dalį sudaro pajamos iš:

- Tabako produktų gamybos ar pardavimo (išskyrus mažmeninius prekybininkus, kurių specializacija nėra tabako gaminiai ir alkoholis);
- Distiliuoto alkoholio gamybos ar pardavimo (išskyrus mažmeninius prekybininkus, kurių specializacija nėra tabako gaminiai ir alkoholis);
- Ginklų ir šaudmenų gamybos ar pardavimo;
- Lošimų organizavimo;
- Pornografijos.

2.2.3. ASV rizikų ir galimybių analizė nėra vienintelė priemonė investiciniams sprendimams priimti. Investiciniai sprendimai remiasi taip pat finansinių priemonių emitentų ir jų aplinkos veiksmų analize, turinčių įtaką finansinių priemonių vertei, įskaitant tvarumo riziką. Investavimo procese į šią riziką, inter alia, atsižvelgiama kaip ir: finansinės, reguliavimo ir teisinės analizės, taip pat viso priemonių portfelio valdymo lygiu.

2.2.4. Sprendimai dėl investavimo į vyriausybės skolos vertybinius popierius yra priimami daugiausia atsižvelgiant į valstybės finansų perspektyvas.

2.3. Vykdydama tvarias ir atsakingas investicijas, Bendrovė siekia investuotojams uždirbti kuo aukštesnę, jų rizikos toleranciją atitinkančią, grąžą.

2.4. Investuodama klientų turtą, Bendrovė turi atsižvelgti ir vertinti ASV rizikas kartu su kitomis investicijoms būdingomis rizikomis: valiutos, kredito, koncentracijos, likvidumo, operacine, sandorio šalies gebėjimo vykdyti savo įsipareigojimus. Tvarumo rizikos gali pasireikšti įvairiais būdais per aukščiau paminėtas rizikas.

2.5. Vadovaujantis Užsakomųjų paslaugų politika Bendrovė gali pavesti valdyti dalį arba visą investicinį portfelį ar gyvybės draudimo investavimo kryptių lėšas išoriniam turto valdytojui. Priimant sprendimus dėl konkrečių investicijų, investavimo sprendimai priimami remiantis apibrėžtomis portfelių arba kryptių investavimo strategijomis, ir išsamia finansinių priemonių emitentų ir jų aplinkos analize, atsižvelgiant ir į ASV veiksmus.

2.6. Bendrovė pagal galimybes privalo įsitraukti ir aktyviai dalyvauti diegiant tvarumo standartus įmonių, valdančių bendrovės investicijų portfelį ir investavimo kryptis veikloje. Įsitraukdama į sveiką dialogą su investicinį portfelį valdančiomis įmonėmis, Bendrovė gali prisidėti tobulinant su ASV veiksniais susijusias praktikas. Pirmenybė teikiama tiesioginiam kontaktui su šių įmonių vadovais ir portfelių valdytojais.

2.7. Bendrovė, vystydama veiklą, sieks įtraukti daugiau finansinių priemonių leidžiamų ASV tvaraus vystymosi bendrovių, sekdamas UAB "PZU Lietuva gyvybės draudimas" 2023-2026 m. tvarumo strategiją

3. Dalyvavimo politika

3.1. Bendrovė pagal galimybes sieks išnaudoti balsavimo akcininkų susirinkimuose teises. Manome, kad ASV veiksniai daro reikšmingą įtaką bendrovių veiklos rezultatams ir jų tvarumui. Todėl balsavimas akcininkų susirinkimuose yra dar vienas reikšmingas būdas siekiant skatinti gerąsias ASV praktikas.

4. Baigiamosios nuostatos

4.1. Politikos savininkas - Investicinio portfelio valdytojas.

4.2. Politika ir visi esminiai jos pakeitimai skelbiami Bendrovės interneto puslapyje.

4.3. Politika peržiūrima ne rečiau kaip kartą per dvejus metus arba dažniau (esant esminiams pokyčiams Bendrovės veikloje ir/arba teisinėje aplinkoje) ir, jeigu būtina, atnaujinama. Visi siūlomi pakeitimai turi būti patvirtinti Bendrovės valdybos.

4.4. Politikos savininkas yra atsakingas už Politikos reguliarią peržiūrą kaip tai numatyta Politikos 4.3 punkte.