

## **TVARUMO POLITIKA**

### **I. Įvadas ir taikymo sritis**

1. Tvarumo 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 gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“ (toliau – **Draudimo įmonė**), vertindama tvarumo riziką investicinių sprendimo priėmimo procese.
2. Politika parengta ir taikoma kartu su Draudimo įmonės rizikos valdymo strategija, investicijų valdymo tvarka, investicinio gyvybės draudimo investavimo kryptių investavimo strategijomis ir valdymo politika, Akcininkų turto, investicinio gyvybės draudimo turto ir turto, dengiančio kitus draudimo techninius atidėjinius, investavimo strategija, investicinių sprendimų investuojant pensijų fondų turtą vykdymo politika ir pensijų fondų strategijomis.
3. Tvarumo rizika – tai iš aplinkos, socialinių ar valdysenos sričių (toliau - **ASV**) kylantys įvykiai ir situacijos, kuriems materializavusis bendrovės galėtų turėti finansinių nuostolių. Taip pat tokie įvykiai ir situacijos, kurie galėtų pakenkti bendrovės reputacijai, patikimumui ir investicijų vertei.
4. Politika galioja visai Draudimo įmonės investicijų valdymo sričiai įskaitant nuosavų lėšų investavimą, gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, investavimo kryptių valdymą bei Draudimo įmonės pensijų fondų valdymą.
5. Politika atspindi Draudimo įmonės dabartinį požiūrį į tvarumo rizikos valdymą investavimo procese. Atsiradus verslo praktikos, verslo struktūros, technologijų ir įstatymų pokyčiams Draudimo įmonė gali peržiūrėti šią Politiką, jei šie pokyčiai keistų Politikoje nustatytus principus.
6. Politikos nuostatų privalo laikytis Draudimo įmonės darbuotojai ir struktūriniai padaliniai, atsakingi už investavimo procesą.

### **II. Tvarumo rizikų valdymas investavimo procese**

7. Draudimo įmonė aktyviai valdo investicinio gyvybės draudimo investavimo kryptis ir pensijų fondus, nuosavas lėšas. Dažniausiai valdomų portfelių formavimui naudoja vyriausybės skolos vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektus. Tačiau Draudimo įmonė taip pat gali investuoti į bendrovių akcijas ar obligacijas tiesiogiai bei naudoti kitus investavimo instrumentus.
8. Sprendimai dėl investavimo į vyriausybės skolos vertybinius popierius priimami daugiausia atsižvelgiant į viešųjų finansų perspektyvas.

9. Sprendimai dėl investavimo į kolektyvinio investavimo subjektus priimami atsižvelgiant į išorinių fondų trumpo ir ilgo laikotarpio rezultatus, jų sudėtį, dydį ir reikšmingumą Draudimo įmonės valdomuose fonduose, taip pat išorinių fondų paslaugų kokybę, tinkamumą, valdymo mokesčius ir kredito reitingą. Tvarumo rizikai vertinti naudojamas MSCI ASV (angl. *Environmental, Social, and Governance, ESG*) reitingas ir kiti veiksniai.
10. Draudimo įmonė siekia investuoti į tokius kolektyvinio investavimo subjektus ar bendroves, kurios laikosi ASV kriterijų bei standartų savo praktikoje .
11. Vykdydama naujų investicijų atranką, Draudimo įmonė taiko **Neigiamos atrankos** metodą, siekiant išvengti tiesioginių investicijų į nepageidaujamomis veiklomis užsiimančias ar prastą reputaciją turinčias bendroves. Atrankos procesą sudaro tokie etapai:
- Pagal Investicijų valdymo tvarkoje nustatytus kiekybinius kriterijus atliekama išorinių fondų paieška, kurios metu atrenkami labiausiai atrankos kriterijus atitinkantys fondai, iš kurių suformuojama fondų palyginamoji grupė;
  - Atrinktiems fondams toliau atliekama kokybinė analizė, kurios metu analizuojama išorinių fondų investicijų ir organizacinė struktūra, finansinės ataskaitos, taikomos apskaitos taisyklės ir kiti veiksniai;
  - Eliminuojami fondai, kurie neatitinka Draudimo įmonės siūlomų produktų investavimo strategijų ar nėra suderinami su ASV kriterijais;
  - Atliekama reguliari atrinktos palyginamosios išorinių fondų grupės stebėseną, vertinant kiekybinių ir kokybinių rodiklių dinamiką.

### **III. Pareiškimas dėl investicinių sprendimų neigiamo poveikio tvarumo veiksniams**

12. Draudimo įmonė priimdama investicinius sprendimus vertina ir atsižvelgia į pagrindinius veiksniai, kurie gali daryti neigiamą poveikį tvarumo rizikai, ir neperžengia iš anksto nustatyto tvarumo rizikos profilio.
13. Tvarumo, kaip ir kitos rizikos, gali turėti neigiamą poveikį investicijų grąžai, jeigu nėra tinkamai valdomos. Draudimo įmonė visais atvejais siekia laikytis įstatymuose nustatytų reikalavimų dėl apdairaus įmonės ir investicijų valdymo, o visi sprendimai yra priimami vadovaujantis teisės aktais, įmonėje galiojančiomis tvarkomis, politikomis, fondų strategijomis bei taikant kontrolės mechanizmus svarbiausiuose procesuose.

### **IV. Pagrindinio neigiamo poveikio tvarumui ir susijusių rodiklių nustatymo ir prioritetų nustatymas**

14. Investiciniai sprendimai priimami siekiant didinti tikėtiną grąžą, įvertinant visas numatomas rizikas. Todėl tikėtinas rizikos ir grąžos santykis išlieka pagrindiniu investavimo tikslu.
15. Investuodama klientų turtą, Draudimo įmonė atsižvelgia ir vertina ASV rizikas kartu su kitomis investicijoms būdingomis rizikomis: valiutos, kredito, koncentracijos, likvidumo, operacine, sandorio šalies nesugebėjimo vykdyti savo įsipareigojimus. Tvarumo rizikos gali pasireikšti įvairiais būdais per aukščiau paminėtas rizikas.

## V. Pagrindinio neigiamo poveikio tvarumui ir veiksmų aprašymas

16. Investuodama klientų turtą, Draudimo įmonė atsižvelgia ne tik į tvarumo kriterijus, bet ir vengia tiesioginių investicijų į tam tikrų sektorių įmonių akcijas ar obligacijas. Taip siekiama išvengti tiesioginių Draudimo įmonės valdomo klientų turto investicijų į:
- kasetinių šaudmenų (angl. *cluster munition*) ir priešpėstinių minų (angl. *anti-personal mine*) gamybos įmones;
  - tabako produktų gamintojus;
  - anglies kasybos įmones;
  - kontraversišku ginklų gamybos įmones.

## VI. Dalyvavimo politika

17. Draudimo įmonė siekia išnaudoti balsavimo akcininkų susirinkimuose teises, kaip tai apibrėžia viešai skelbiama Dalyvavimo politika. 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. Metinė Dalyvavimo ataskaita yra mūsų reikšmingų balsavimų akcininkų susirinkimuose santrauka ir yra skelbiama interneto svetainėje.

## VII. Tarptautinių standartų laikymasis

18. Įmonių grupė, kuriai priklauso Draudimo įmonė, yra prisijungusi prie aljanso „**Net-Zero Asset Owner Alliance**“, vienijančio didžiausius pasaulio draudikus ir pensijų fondus, ir įsipareigojo užtikrinti, kad įmonių grupės, kuriai priklauso Draudimo įmonė, valdomame investiciniame portfelyje ne vėliau nei iki 2050 m. nebeliktų investicijų, susijusių su CO<sub>2</sub> teršalais. Įmonių grupė, kuriai priklauso Draudimo įmonė, planuoja suderinti savo investicijų portfelius su 2015 m. Paryžiaus susitarime dėl klimato kaitos numatytu tikslu - neleisti pasaulio aplinkos temperatūrai pakilti aukščiau kaip 1,5 °C.
19. Draudimo įmonė, vykdydama išorinių fondų atranką, tiekėjams taiko aukštus patikimumo, kreditingumo ir tvarumo reikalavimus. Visi mūsų atrinkti išorinių fondų valdytojai yra prisijungę prie Jungtinių Tautų Organizacijos remiamo atsakingo investavimo principus (angl. **Principles for Responsible Investment**, PRI) taikančių įmonių tinklo. Šios iniciatyvos tikslas – suprasti, atsižvelgti ir savo veikloje vertinti ASV veiksmų galimą poveikį investicijoms.

## VIII. Atlygio politika

20. Draudimo įmonės atlygio politika nekelia tvarumo rizikos nei aplinkosaugos, nei socialinėje, nei įmonių valdymo srityje. Visa tai leidžia iki minimumo sumažinti reikšmingo neigiamo poveikio mūsų klientų investicijų vertei riziką.

## IX. Baigiamosios nuostatos

21. Politika įsigalioja 2021 m. spalio 29 d.
22. Politika ir visi esminiai jos pakeitimai skelbiami Draudimo įmonės interneto puslapyje.
23. Politika peržiūrima pasikeitus su šia Politika susijusiems teisėms aktams ir 5 punkte nurodytoms aplinkybėms.