



## **PATVIRTINTA**

UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ Valdybos  
2021 m. gruodžio 17 d. nutarimu

### **Tvarumo rizikos vertinimo investiciniuose sprendimuose politika**

#### **1. Įvadas ir taikymo sritis**

1.1. Tvarumo rizikos 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 sprendimo priėmimo procese.

1.2. Politika parengta ir taikoma kartu su Bendrovės rinkos rizikos politika, investavimo strategija, investavimo kryptių valdymo politika. Tvarumo rizika – tai iš aplinkos, socialinių ar valdysenos sričių (angl. environmental, social and governance (ESG) toliau - **ASV**) kylantys įvykiai ir situacijos, kuriems įvykus Bendrovė galėtų turėti finansinių nuostolių.

1.3. Politika galioja visai Bendrovės investicijų valdymo sričiai, įskaitant nuosavų lėšų investavimą, gyvybės draudimo, kai investavimo rizika tenka draudėjui, investavimo kryptių valdymą.

1.4. Politika atspindi Bendrovės požiūrį į tvarumo rizikos valdymą investavimo procese. Atsiradus verslo praktikos ar įstatymų pokyčiams, Bendrovė peržiūrės šią Politiką, jei šie pokyčiai keis Politikoje nustatytus principus.

1.5. Tvarumo rizika, kaip ir kitos rizikos, gali turėti neigiamą poveikį investicijų gražai, jeigu nėra tinkamai valdoma. Bendrovė visais atvejais laikosi įstatymuose nustatytų reikalavimų dėl skaidraus, patikimo ir apdairaus įmonės ir investicijų valdymo, o visi sprendimai yra priimami vadovaujantis teisės aktais, įmonėje galiojančiomis tvarkomis, politikomis, investavimo kryptių strategijomis bei taikant kontrolės mechanizmus svarbiausiuose procesuose.

1.6. Politikos nuostatų privalo laikytis Bendrovės darbuotojai, atsakingi už investavimo procesą.

#### **2. Tvarumo rizikos 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, kurios skirtos ASV problemoms, skandalams ir rizikoms reputacijai atskleisti.

2.2.2. Bendrovė siekia neinvestuoti į įmonių akcijas ar obligacijas, jei įmonė pajamas gauna 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 veiksnių analize, turinčių įtaką finansinių priemonių vertei, įskaitant tvarumo riziką. Investavimo procese į šią riziką, inter alia, atsižvelgiama kaip ir į kitas rizikas - tokias kaip : finansinę, reguliavimo ir teisinę, taip pat viso finansinių priemonių portfelio diversifikacijos valdymo lygiu.

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

2.3. Atsakingai priimdama investicinius sprendimus, Bendrovė siekia investuotojams uždirbti kuo aukštesnę, jų rizikos toleranciją atitinkančią, grąžą.

2.4. Investuodama klientų turtą, Bendrovė atsižvelgia ir vertina 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 bei jų aplinkos analize, kartu atsižvelgiant ir į ASV veiksnius.

2.6. Bendrovė pagal galimybes įsitraukia ir aktyviai dalyvauja diegiant tvarumo standartus įmonių, valdančių Bendrovės investicijų portfelį ir investavimo kryptis veikloje. Įsitraukdama į 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 bei įgyvendindama PZU Grupės ASV strategiją „Subalansuotas augimas“ 2021 - 2024 m. siekia ir sieks įtraukti daugiau finansinių priemonių išleidžiamų ASV tvaraus vystymosi bendrovių.

### **3. Dalyvavimo politika**

3.1. Bendrovė siekia išnaudoti balsavimo akcininkų susirinkimuose teises ir vadovaujasi turima 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.

### **4. Baigiamosios nuostatos**

4.1. Politika įsigalioja 2021 m. spalio XX d.

4.2. Politikos savininkas - Bendrovės Investicijų vadovas.

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

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

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