

DOKUMENTO TIKSLAS

1. Laikydami Jungtinių Tautų palaikomų Atsakingo investavimo principų (angl. „Principles of Responsible Investment“ (PRI)) o taip pat būdami atsakingi finansinių priemonių, į kurias investuojame, emitentų akcininkai, siekiame vystyti dialogą įvairiais klausimais su šių finansinių priemonių emitentais. Šios Dalyvavimo ir balsavimo politikos (toliau – „Politika“) tikslas yra nustatyti UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (toliau – „Bendrovė“ arba „mes“) pagrindinius principus, kuriais vadovaudamasi Bendrovė naudojami balsavimo ir kitomis jos turimų finansinių priemonių suteikiamomis teisėmis.
2. Ši Politika papildo Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką.
3. Pagrindinis dalyvavimo ir balsavimo veiklos tikslas yra savo investicijomis daryti įtaką tiems emitentams, į kurių finansines priemones Bendrovė investuoja, siekdama pagerinti jų tvarumo klausimų valdymą, sumažinti ilgalaikę riziką ir pagerinti ilgalaikius finansinius rezultatus.
4. Suinteresuotųjų šalių įsitraukimas yra tarsi pokyčio įgyvendinimo procesas, kuomet investuotojai siekia atkreipti subjekto, į kurį investuojama, dėmesį į socialinės atsakomybės svarbą, įgyvendinant gerą bendrovių valdymo praktiką, aplinkos apsaugos srityje, taip pat santykiuose su visuomene bei darbuotojais. Šių tikslų galima siekti įvairiais būdais, tačiau dažniausiai investuotojai to siekia per ilgalaikį ir konstruktyvų dialogą su finansinių priemonių emitentais.

SAVOKOS

(kaip tai apibrėžia Europos Sąjungos direktyvose 2009/65/EB, 2009/138/EB, 2011/61/ES, 2013/36/ES, 2014/65/ES, (ES) 2016/97, (ES) 2016/2341 arba deleguotuosiuose aktuose ir techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal minėtus aktus)

5. **ESG** – aplinkos, socialiniai ir valdymo veiksniai, pagal kuriuos investuotojai gali išanalizuoti ir įvertinti investiciją, kiek ji laikosi tvarumo principų ir kiek pažangi tvarumo srityje.
6. **Aplinkos veiksniai** – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais.
7. **Socialiniai veiksniai** – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
8. **Valdymo veiksniai** – veiksniai, kurie (i) apima klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis, (ii) yra įprasta verslo praktika, o taip pat (iii) apima platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

TAIKYMO SRITIS

9. Bendrovė valdo įvairias turto klases (pavyzdžiui, akcijas, obligacijas, pinigus ir pinigų ekvivalentus, alternatyvias investicijas) per finansinių priemonių portfelį valdymo paslaugą (toliau bendrai vadinama – „Portfelium“). Politikos įgyvendinimas konkrečiame Portfelyje priklauso nuo turto rūšies, Portfelio strategijos, investavimo termino ir įvairių kitų konkrečiam Portfeliui būdingų ypatumų. Ši Politika yra taikytina visoms pagrindinėms turto klasėms. Pažymėtina, kad tam tikras Portfelis gali taikyti ir kitokias, papildomas priemones, siekiant aktyvaus dalyvavimo ir balsavimo finansinių priemonių emitentų veikloje ir apskritai įsitraukimo procese.

BENDROSIOS NUOSTATOS

10. Įgyvendinant Politikos nuostatas, Bendrovė siekia užtikrinti, kad investuotojo teisėmis, kurias suteikia valdomų Portfelį turta sudarančios finansinės priemonės (įmonių akcijos, įmonių obligacijos, valstybių obligacijos, privataus kapitalo fondai ir t.t.) (toliau – „Portfelio investicija“, „Portfelio įmonė“), būtų naudojamos išskirtinai Portfelio interesais.
11. Bendrovė Portfelį turta valdo siekdama geriausių rezultatų ilguoju laikotarpiu. Bendrovė laikosi požiūrio, kad šį tikslą pasiekti padeda gerosios įmonių valdymo praktikos bei laikymasis socialiai atsakingos ir aplinkai tvarios veiklos principų. Bendrovės požiūriu tokių principų įgyvendinimas Portfelyje padeda maksimizuoti ilgalaikę vertę investuotojams.
12. Visais atvejais, naudojantis balsavimo teisėmis Bendrovė užtikrina, kad būtų laikomasi klientų portfelio valdymo sutartyse įtvirtintų investavimo tikslų ir strategijos bei nustatytų ribojimų.

ORGANIZACIJA IR VALDYMAS

13. Šią Politiką ir jos galimus pakeitimus tvirtina Bendrovės valdyba.
14. Kiekvienas Portfelio valdytojas ar paskirti investicinio komiteto nariai yra atsakingi, kad valdant Portfelį būtų laikomasi šios Politikos.
15. Investicinių komitetų nariai ir Portfelio valdytojai, atsakingi už tam tikro Portfelio valdymą, padedami Bendrovės darbuotojų, yra atsakingi už Politikos įgyvendinimą, priimant Portfelio investicinius sprendimus.

DALYVAVIMO FORMOS IR TURTO KLASĖS DALYVAVIMO FORMOS

16. Analizuodami finansinės priemonės, į kurią investuojama, emitento veiklą galime identifikuoti veiklos problemas ir padėti ieškoti sprendimų. Siekiame, kad identifikuotų problemų išsakymas Portfelio investicijų emitentams paskatintų dialogą su vadovybe per tiesioginį bendravimą ir tokiu būdu galėtume išsakyti savo poziciją, įsitraukimą ir palaikyti teigiamus pokyčius.

17. Dalyvavimas ir įsitraukimas yra visos Bendrovės iniciatyva, apimanti visas investavimo sritis: akcijas, obligacijas, privatų kapitalą ir alternatyvias investicijas. Suprasdami, kad vienas visiems tinkantis metodas nėra geriausias būdas spręsti tokius klausimus, vadovaujamės keliomis skirtingomis įsitraukimo formomis.

17.1. Įsitraukimo formos:

17.1.1. **Balsavimas.** Visuotiniai akcininkų susirinkimai yra galimybė visiems akcininkams susitikti ir pateikti klausimus Portfelio investicijos emitento vadovybei ir auditoriams. Akcininkų susirinkimo metu taip pat suteikiama galimybė balsuoti dėl susirinkimų darbotvarkės klausimų. Bendrovė laikosi nuomonės, jog yra svarbu dalyvauti akcininkų susirinkimuose, kuriuose sprendžiami svarbūs su verslu susiję klausimai.

17.1.2. **Dialogas.** Dialogas su Portfelio emitentų, įmonių, fondų - vadovybe yra mūsų investavimo proceso dalis. Dalyvavimas apima įvairius klausimus, įskaitant strategiją, finansinius rezultatus ir riziką, kapitalo struktūrą, taip pat gali būti susijęs su ESG klausimais. Dalyvavimo strategija yra individualiai nustatoma kiekvienu konkrečiu atveju. Tolimesnių pokalbių metu gali keistis Bendrovės įsitraukimo lygis – nuo paprasto pastabų pateikimo iki atitinkamos finansinės priemonės pašalinimo (t. y. pardavimo) iš atitinkamo Fondo investicijų portfelio.

17.1.3. **Bendravimas su kitais akcininkais ir atitinkamomis Portfelio įmonių, emitentų, fondų, suinteresuotosiomis šalimis.** Mes palaikome glaudžius ryšius su daugybe investuotojų ir kitomis suinteresuotomis šalimis, siekdami, kad tai mums padėtų rasti geriausius sprendimus dėl mūsų investicijų.

17.1.3.1. Bendradarbiaujame su vietinėmis reguliavimo institucijomis sprendžiant klausimus, kurie gali turėti įtakos Portfelio investicijoms. Tai gali būti atliekama per tiesioginį dialogą, atsakant į viešų konsultacijų užklausas arba kitomis konsultacijų formomis.

17.1.3.2. Dalyvaujame (arba esame atstovaujami susijusios bendrovės - „INVL Asset Management“) su išorės valdymu susijusiose organizacijose; Bendrovė turi atstovus Investuotojų asociacijoje, Lietuvos rizikos ir privataus kapitalo asociacijoje, „Invest Europe“. Taip pat esame prisijungę prie Atsakingo investavimo principų (PRI) iniciatyvos. Mes taip pat galime prisijungti prie kolektyvinių iniciatyvų, siekdami pasinaudoti didesne visų dalyvių bendro akcijų paketo įtaka, kuri gali suteikti pridėtinės vertės sprendžiant konkrečius klausimus. Įvairiais būdais, tokiais kaip PRI bendradarbiavimo platforma, ar mūsų pačių tinklas, nuolat stebime galimybes prisidėti prie koordinuotų veiksmų įgyvendinimo.

17.1.3.3. Bendrovė gali savo nuožiūra prisijungti prie kitų akcininkų pasiūlytų iniciatyvų arba inicijuoti klausimus, prie kurių gali prisijungti kiti akcininkai. Toks bendradarbiavimas gali apimti koordinavimą, bendrus veiklos susitarimus ir kitas bendradarbiavimo formas. Bendradarbiaujant su kitais akcininkais, visais atvejais turi būti užtikrinama, kad nebūtų pažeistos Politikos nuostatos ir kad būtų siekiama geriausių Fondo interesų.

17.2. Turto klasės įsitraukimas:

17.2.1. **Biržos vertybiniai popieriai.** Mes tikriname Portfelio investicijų emitentų politiką, praktiką ir statistiką per įvairias su ESG susijusias sritis, taip pat nustatome riziką keliančias ir tobulintinas sritis. Stebime pokyčius pagal mūsų išsakytas pastabas ir pažangą kiekvieno Portfelio investicijos emitento atžvilgiu, keliamo tikslus ir terminus tiems tikslams pasiekti bei pokyčiams įgyvendinti, susisiekiame su atstovais, teikiame pasiūlymus. Akcininkų teisėmis aktyviau pasinaudojame, kai Portfelio investicijos yra susijusios su investicijomis Baltijos šalyse arba turimi balsai sudaro reikšmingą dalį vertinant bendrą emitento išleistų finansinių priemonių skaičių (paprastai daugiau nei 5 %). Bendrovė taip pat gali dalyvauti kitų Baltijos šalių ir užsienio bendrovių, į kurias investuojama, akcininkų susirinkimuose tais atvejais, kai yra svarstomi esminę įtaką darantys sprendimai. Metines veiklos ataskaitas apie balsavimą akcininkų susirinkimuose galima rasti adresu: www.invlseimosbiuras.com

17.2.2. **Įmonių obligacijos.** Pirmenybę dialogui teikiame Portfelio investicijoms į kotiruojamus akcijų paketus, o ne fiksuotų pajamų investicijas. Tačiau įtakos gali turėti tai, kad skolos vertybinių popierių savininkai procese dalyvauja kartu su nuosavybės vertybinių popierių savininkais (subendriname savo dalyvavimo metodus, susijusius su investicijomis į vieną emitentą, neatsižvelgiant į turto klasės rūšį ar portfelį, kuriame yra atitinkamo emitento išleista finansinė priemonė yra).

17.2.3. **Valstybės skola.** Ryšys ir bendradarbiavimas bei poveikis valstybės skolos emitentams yra labai ribotas. Dalyvavimas gali būti vykdomas per kolektyvines iniciatyvas. Konkretūs dialogai ESG temomis su valstybės skolos emitentais vyksta retai. Nors kai kuriuos ESG veiksnius galima objektyviai įvertinti (be atskiro dialogo), kartais tenka gauti daugiau informacijos apie esamų politinių įsipareigojimų vykdymą, ir skatinti siekianti pažangos ESG darbotvarkėje.

17.2.4. **Fondo investicijos.** Stengiamės gauti informacijos iš išorės fondų valdytojų apie jų valdomas investicijas ir įsitraukimą dalyvaujant.

INTERESŲ KONFLIKTAI

18. Dalyvavimo veikloje gali kilti potencialių ir (ar) realių interesų konfliktų. Šiuo tikslu Bendrovė yra patvirtinusi politiką, kuria siekiama nustatyti priemones ir veiksmus, kurių būtina imtis, siekiant išvengti interesų konfliktų, juos laiku identifikuoti ir tinkamai suvaldyti. Visais atvejais siekiama veikti geriausiaisiais Bendrovės valdomų Portfelijų

interesai. Naujausia ir atnaujinta Interesų konfliktų vengimo politikos versija yra skelbiama interneto svetainėje: www.invlseimosbiuras.com

STEBĖSENA IR ATASKAITŲ TEIKIMAS

19. Bendrovė ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos savo interneto svetainėje paskelbia ataskaitą apie tai, kaip buvo įgyvendintos Politikos nuostatos ir kokių veiksmų buvo imtasi dėl kotiruojamų įmonių akcijų (šioje ataskaitoje neatskleidžiama informacija apie balsus, kurie laikomi nereikšmingais dėl turimų akcijų skaičiaus ar balsavimo dalyko).

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

20. Aktuali Politikos versija yra skelbiama Bendrovės interneto svetainėje: www.invlseimosbiuras.com