

Rietumu

APSTIPRINĀTS
AS „Rietumu Banka” Valdes
2023. gada 30. oktobra sēdē,
protokols Nr. 81

**VIDES UN SOCIĀLO RAKSTURLIELUMU
VEICINĀŠANAS UN ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU
PĀRREDZAMĪBAS INFORMĀCIJAS ATKLĀŠANA
KLIENTAM PIRMS LĪGUMA NOSLĒGŠANAS**

Atbilstoši Eiropas Parlamenta un Padomes Regulai (ES) 2019/2088 par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē AS „Rietumu Banka” (turpmāk – Banka) pirms Klienta finanšu instrumentu individuālā portfeļa pārvaldīšanas līguma noslēgšanas informē klientus par Bankā ieviesto pārredzamības pieeju, atklājot klientiem:

- 1) vides un sociālo raksturlielumu veicināšanas pārredzamības informāciju;
- 2) ilgtspējīgu ieguldījumu pārredzamības informāciju.

1. FINANŠU PRODUKTA VEICINĀTĀS VIDES, SOCIĀLĀS UN PĀRVALDĪBAS ĪPAŠĪBAS JEB ESG FAKTORI

ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU PĀRREDZAMĪBA (Nav attiecināma)

FAKTORU APRAKSTS	VIDES UN SOCIĀLO RAKSTURLIELUMU VEICINĀŠANAS PĀRREDZAMĪBA	
VIDES FAKTORU APRAKSTS	<ul style="list-style-type: none"> – Bioloģiskā daudzveidība; – Celtniecības materiāli; – Klimata stratēģija; – Kopējā apstrāde; – Elektrības ģenerēšana; – Vides politika un vadības sistēma; – Vides faktoru atspoguļošana; – Degvielas patēriņa efektivitāte; – Ģenētiski modificētie organismi; – Ogļskābās gāzes izmešu samazinājuma programma; – Minerālmēslu pārvaldība; 	<ul style="list-style-type: none"> – Operacionālā ekoefektivitāte; – Iepakojuma samazinājumu programma; – Produktu efektīvā pārvaldība; – Izejmateriālu ieguve; – Atkritumu pārstrādes programma; – Resursu saglabāšanas un efektīva izmantošana; – Ilgtspējīgā meža pārvaldība; – Pārvades un izplatīšanas politika; – Ūdens izmantošana; – Ar ūdens izmantošanu saistītie riski.
SOCIĀLO FAKTORU APRAKSTS	<ul style="list-style-type: none"> – Pieeja izmaksu slogam; – Aktīvu likvidācijas pārvaldība; – Uzņēmuma ieguldījums sabiedrībā un filantropija; – Finanšu līdztiesība; – Veselības aprūpes iespēju sniegšana; – Cilvēkkapitāla attīstība; – Cilvēktiesību ievērošana; – Darba vides indikatori; – Lokālā ietekme no uzņēmuma darbības; – Darba drošība un ietekme uz veselību; 	<ul style="list-style-type: none"> – Sadarbība, kas vērsta uz ilgtspējīgu veselības aprūpi; – Pasažieru drošība; – Satura atbildība; – Sociālā ietekme uz sabiedrību; – Sociālā integrācija un atjaunošana; – Sociālā ziņošana; akcionāru iesaiste; – Stratēģija, lai uzlabotu piekļuvi zālēm vai produktiem; – Talantu piesaiste un saglabāšana.

PĀRVALDĪBAS FAKTORU APRAKSTS	<ul style="list-style-type: none"> – Pret noziegumiem vērsta politika un pasākumi; – Zīmola pārvaldība; – Uzņēmuma darba ētikas kodekss; – Eksporta kontroles režīmu atbilstība; – Korporatīvā pārvaldība; – Klientu attiecību vadība; – Efektivitāte; – Enerģijas diversifikācija; – Finanšu stabilitāte un sistēmiskais risks; – Transporta parka pārvaldība; – Veselība un uzturs; – Informāciju sistēmu drošība/kiberdrošība un sistēmu pieejamība; – Inovāciju pārvaldība; 	<ul style="list-style-type: none"> – Tirgus iespējas; – Mārketinga prakse; – Materialitāte; – Tīklu uzticamība; – Politikas ietekme; – Ilgtspējīgi apdrošināšanas principi; – Privātuma drošība; – Produktu kvalitāte un atgriešanas vadība; – Uzticamība; – Riska un krīzes vadība; – Stratēģija attīstības tirgiem; – Piegāžu ķēžu vadība; – Ilgtspējīga būvniecība; – Ilgtspējīgas finanses.
-------------------------------------	--	---

Ikgadējais ziņojums tiks publicēts Bankas mājaslapā.

2. FINANŠU PRODUKTA ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU MĒRĶIS

Maksimizēt ilgtspējas rādītāja ESG vērtējumu Portfelī, palielinot Portfeļa ilgtspēju, vienlaicīgi nesamazinot Portfeļa ienesīgumu un nepalielinot Portfeļa risku. Nav attiecināms pie Vides un sociālo raksturlielumu veicināšanas pārredzamības.

		VIDES UN SOCIĀLO RAKSTURLIELUMU VEICINĀŠANAS PĀRREDZAMĪBA	ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU PĀRREDZAMĪBA
3	IEGULDĪJUMU PROPORCIJA	<p>Katrs klienta Portfelī iekļautais FI tiek izvērtēts un tam tiek piešķirts ESG vērtējums. Visiem Portfeļiem tiek piešķirts kopējais Portfeļa ESG vērtējums. Pastāv iespēja, ka kādam no FI nav vai nepietiek datu, lai tam piešķirtu ESG vērtējumu, kas būtu lielāks par 0, līdz ar to tādu FI varētu uzskatīt par FI, kas neatbilst ilgtspējīgam ieguldījumam. Tomēr nav noteiktas proporcijas starp ilgtspējīgiem un neilgtspējīgiem FI. Individuāli izstrādātajiem Portfeļiem FI tiek piemēlēti individuāli, balstoties uz riska/ienesīguma maksimizēšanu. Līdzīgu FI gadījumā tiek izraudzīts FI ar labāku ESG vērtējumu. Tomēr Banka saglabā klientam izvēles iespēju veikt ieguldījumu, kas neatbilst ESG faktoriem, informējot klientu, ka attiecīgajam Portfelim būs zems ESG vērtējums un tāpēc augstāks ilgtspējas risks.</p>	<p>Ieguldījumi tiek veidoti, pamatojoties uz labas pārvaldības principu, izvērtējot klienta riska profilu un veidojot Portfelī, kas atbilst klienta vēlamajai riska pakāpei, maksimizējot Portfeļa ienesīgumu, ieguldot diversificēti, kā arī minimizējot Portfeļa ilgtspējas riskus, t.i. maksimizējot Portfeļa ESG vērtējumu.</p>
		<p>Klientu FI Portfeļos konstatētais proporciju sadalījums:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. kopējie ieguldījumi, kas ir ilgtspējīgi, un šo ilgtspējīgo ieguldījumu sadalījums starp vides un/vai sociālajiem mērķiem: <u>Visi ieguldījumi</u> ii. kopējie ieguldījumi, kas nav minēti i) apakšpunktā, un kas palīdz sasniegt vides un/vai sociālās īpašības, ko veicina finanšu produkts, kā arī šo ieguldījumu sadalījums starp vides vai sociālajām īpašībām: <u>Nav konstatēti;</u> 	<p>Nav attiecināms</p>

		iii. ieguldījumu atlikusī daļa: <u>Nav konstatēta</u>	
--	--	---	--

4. PORTFELI BEZ ILGTSPĒJĪGA IEGULDĪJUMA MĒRĶA

Portfeļos esošo FI, kuru emitents ir tabakas izstrādātāji, azartspēļu un alkohola tirdzniecības uzņēmumi, ESG vērtējums tiek noteikts ar 0 punktiem kā uzņēmumiem ar negatīvu sociālo ietekmi. Tas tiek darīts, ja nav iespējams izslēgt minētos FI no klienta Portfeļa. Ja ir iespējams, tad tabakas izstrādātāju, azartspēļu un alkohola tirdzniecības uzņēmumu emitētie FI tiek izslēgti no Portfeļa.

5. IEGULDĪJUMU STRATĒGIJA

Portfeļu pārvaldībā kā svarīgākais faktors vienmēr tiek vērtēts ienesīgums pret risku, bet Portfelis tiek pielāgots klientam atbilstoši riska pakāpei. Ilgtspējas risks tiek integrēts kopējā risku vērtēšanas procesā ar mērķi sasniegt iespējami augstu ESG vērtējuma rādītāju, vienlaicīgi nesamazinot Portfeļa ienesīgumu un nepaaugstinot Portfeļa riska pakāpi. Ilgtspējas risks tiek vērtēts, pamatojoties uz ESG vērtējumu, kas ir inversi saistīti, t.i., jo augstāks ESG vērtējums, jo zemāks ilgtspējas risks.

		VIDES UN SOCIĀLO RAKSTURLIELUMU VEICINĀŠANAS PĀRREDZAMĪBA	ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU PĀRREDZAMĪBA
6	VIDES UN SOCIĀLO RAKSTURLIELUMU UZRAUDZĪBA	Dati tiek ievākti no BLOOMBERG platformas, kas ir balstīti uz S&P Global kompānijas ESG reitinga rezultātiem, vērtējot uzņēmumu emitētos vērtspapīrus. Dati par valsts un to iestāžu emitēto vērtspapīru vērtējumiem tiek ievākti no Global Risk Profile uzņēmuma ikgadēji publicētā valstu ESGI vērtējuma tabulas.	Nav attiecināms
7	ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU MĒRĶU UZRAUDZĪBA	Nav attiecināms	Veidojot individuāli izstrādātu portfeli, tiek novērtēts katrs Portfelī iekļaujamais FI. Lai pēc iespējas maksimizētu kopējo Portfeļa ESG vērtējumu, FI ESG vērtējums tiek noteikts pirms FI iegādes. Pēc FI iegādes tiek aprēķināts kopējais Portfeļa ESG vērtējums. Portfeļa ESG vērtējums tiek pārskatīts katru reizi, kad Portfelī tiek veiktas izmaiņas. Valstu vai to institūciju emitēto FI ESG vērtējumi tiek aktualizēti katru gadu, kad ir pieejami Global Risk Profile uzņēmuma publicētie valstu ESGI vērtējuma dati. Reizi gadā izlases kārtībā tiek veikta pārbaude, vai ESG vērtējums atbilst konkrētajam Portfelim.

8. IZMANTOTĀS METODOLOĢIJAS

8.1. Uzņēmumu ESG modeļa vispārīgs apraksts

ESG vērtējuma noteikšanai tiek izmantoti BLOOMBERG platformā pieejamie reitinga sniedzēja S&P Global dati. S&P Global ESG faktoru novērtēšanas modelis ir balstīts uz relatīvo-iekš-apakšsektora novērtējuma principu. S&P Global ESG faktoru novērtēšanas modelī vērtēšanai tiek izmantots nozaru klasifikācijas kritērijs, kas paredz 61 apakšsektorus, lai veidotu vienotas uzņēmumu grupas katrā nozarē. Katrai nozarei S&P Global nosaka ilgspējas faktoru svarus, pamatojoties uz to paredzamo ietekmes lielumu (ietekmes pakāpi) un to ietekmes iespējamību (ietekmes varbūtība un laiks) uz uzņēmuma finansiālo stāvokli attiecībā uz izaugsmi, rentabilitāti, kapitāla efektivitāti un citiem riska lielumiem. Faktori papildus tiek izvērtēti attiecībā uz to kopējo ietekmi uz vidi un nozīmi akcionāriem, lai radītu sistemātiskumu galīgajā ESG vērtējumā. Lai iegūtu gala vērtējumu, S&P Global veic vairākus soļus datu vākšanā un apstrādē. Vispirms S&P Global savāc 1000 datu punktus par konkrēto uzņēmumu, tad nosūta uzņēmumam 130 nozarei specializētus jautājumus, uz kuru atbilžu pamata izveido pamata datu modeli. Apkopojot iegūtos rezultātus, iegūst 30 kritēriju vērtējuma punktus, ar kuriem tiek izvērtēta katra ilgspējas sadaļa – korporatīvā pārvaldība (G), klimata stratēģija (E) un cilvēktiesības (S). No šiem vērtējumiem tiek iegūts rezultāts par katru no ESG sadaļām, pamatojoties uz kuru tiek aprēķināts kopējais ESG vērtējums.

8.2. Valstu un to struktūru ESG modeļa vispārīgs apraksts

ESG vērtējums tiek veikts, balstoties uz kompānijas Global Risk Profile ikgadējo atskaiti par valstu ESGI (Environmental, Social and Governance Index) riska vērtējumu, kas tiek mērīts skalā no 0 – 100. Proti, jo zemāks rādītājs, jo zemāks ilgspējas risks. GRP ESGI vērtējuma pamatā ir 65 mainīgie, kas tiek iegūti no starptautiski atzītām organizācijām. Šie mainīgie ir iekļauti 3 neatkarīgos apakšindeksos. Apkopojot visus ievāktos datus, GRP modelis pārvērš iegūto rezultātu skalā no 0 līdz 100, kur 0 apzīmē zemāko risku, bet 100 atbilst augstākajam riskam. Tad tiek aprēķināti valstu rādītāji par katru apakšindeksu (vide, cilvēktiesības, veselība un drošība), izmantojot vidējo aritmētisko pēc svāriem attiecīgi 0,2, 0,5 un 0,3. Lai iegūtu gala riska rādītāju, kas aptver visus trīs apakšindeksus, punktus apkopo, izmantojot vidējā ģeometriskā aprēķināšanas metodi. Iegūtais gala rezultāts piešķir katrai valstij ESGI ilgspējas riska atzīmi skalā no 0 – 100, kur zemākais rādītājs norāda uz zemu risku, bet augstākais uz augstu risku. Ņemot par pamatu šo ilgspējas riska skalu, Banka iegūst attiecīgo valsts ESG vērtējumu, atņemot no 100 GRP modeļa sniegto valsts ilgspējas riska vērtējumu pēc šādas formulas: $ESG=100-ESGI$.

8.3. Fondu ESG novērtējums

Katram ieguldījumu fondam no BLOOMBERG platformas tiek iegūti un pēc ESG faktoriem novērtēti 10 lielākie ieguldījumi pēc uzņēmumu vai valsts novērtējuma metodes, iegūstot gala rezultātu attiecībā uz to proporcionālo svaru savā starpā. Šis rezultāts tiek piešķirts visam ieguldījumu fondam. Šī metode tiek izmantota, jo lielākai daļai ieguldījumu fondu nav iespējams vai ir grūti noteikt pilnu aktīvu sastāvu un to attiecīgās proporcijas. Izvēloties indeksu ieguldījumu fondu FI, nav iespējams veikt negatīvo skrīningu un atsijāt uzņēmumus ar negatīvu ietekmi uz ESG faktoriem.

8.4. Obligāciju ESG novērtējums

Ja obligācijas ir suverēnās vai kvazi-suverēnās, tad to ESG vērtējums tiek veikts atbilstoši valstu un to struktūru ESG modelim. Ja obligācija ir vairāku valstu emisija, tad novērtējums tiek aprēķināts atbilstoši valstu un to struktūru ESG modelim proporcionāli katras valsts iesaistei. Ja obligācijas ir korporatīvās, tad ESG vērtējums tiek veikts atbilstoši uzņēmumu ESG modelim kā ESG vērtējums pēc šīs emisijas mātes uzņēmuma.

8.5. Trūkstošo mainīgo lielumu „aprēķins”

Tie FI, kuriem nav datu, kas nepieciešami ESG vērtējuma noteikšanai, tiek novērtēti ar 0 punktiem, bet joprojām tiek iekļauti kopējā portfeļa ESG vērtējuma aprēķinā.

8.6. Kopējais rādītājs

Kopējais Portfeļa ESG vērtējums tiek aprēķināts, apkopojot Portfelī ietilpstošo FI ESG vērtējumus skalā no 0 – 100 un nosakot kopējo Portfelī ietilpstošo FI vidēji svērto vērtējumu. Jo augstāks rezultāts, jo zemāks ir ilgspējas risks.

8.7. Portfeļa ESG novērtējums

Katrā Portfelī tiek novērtēti absolūti visi FI, izņemot skaidro naudu, kas netiek iekļauta kopējā portfeļa ESG novērtējumā. Tie FI, kuriem nav datu, kas nepieciešami ESG vērtējuma noteikšanai, tiek novērtēti ar 0 punktiem, bet joprojām tiek iekļauti kopējā portfeļa ESG vērtējuma aprēķinā. Kopējais Portfeļa ESG vērtējums tiek aprēķināts, apkopojot Portfelī ietilpstošo FI ESG vērtējumus skalā no 0 – 100 un nosakot kopējo Portfelī ietilpstošo FI vidēji svērto vērtējumu. Jo augstāks rezultāts, jo zemāks ir ilgspējas risks.

9. UZTICAMĪBAS PĀRBAUDE (DUE DILIGENCE)

Banka reizi gadā izlases kārtībā veic Portfelim noteiktā ESG vērtējuma atbilstības pārbaudi.

10. IESAISTĪŠANĀS POLITIKA

Banka veic tikai uzņēmumu un valstu ilgspējas risku izvērtējumu, jo ieguldījumi šo emitentu FI ir raksturojami kā minoritāri, kas nedod iespēju ietekmēt ilgspējas risku vai piedalīties tā ietekmēšanā.

11. DATU AVOTI UN APSTRĀDE

- i. Datu avoti, kas izmantoti, lai iegūtu katru vides un/vai sociālo raksturlielumu, ko veicina finanšu produkts: *Visi dati par uzņēmuma ESG novērtējumu tiek ņemti no BLOOMBERG platformas, S&P Global publicētajiem ESG novērtējuma datiem. Visi dati par valstu un to struktūru ESG novērtējumu tiek ņemti no Global Risk Profile ESGI vērtējumā publicētajiem datiem;*
- ii. Pasākumi, kas veikti, lai nodrošinātu datu kvalitāti: Tiek izmantoti uzņēmumu S&P Global un Global Risk Profile uzņēmuma ESG vērtējuma dati, kuru ESG rādītāju novērtējums ir uzskatāms par patiesu un neapšaubāmu;
- iii. Kā tiek apstrādāti dati: MS Excel lietojumprogrammā ir iestrādāts ESG vērtējuma novērtējuma modelis;
- iv. Aplēstā proporcija: Individuālajos portfeļos visi aktīvi ir novērtēti, bet daļai no tiem vērtējums var būt 0.

12. METODOLOĢIJU UN DATU IEROBEŽOJUMI

Katram ieguldījumu fondam tiek novērtēti 10 lielākie ieguldījumi un iegūts rezultāts attiecībā uz to proporcionālo svaru savā starpā. Šī metode tiek izmantota, jo lielākai daļai ieguldījumu fondu nav iespējams vai ir grūti noteikt pilnu aktīvu sastāvu un to attiecīgās proporcijas. Izvēloties Indeksu ieguldījumu fondu FI, nav iespējams veikt negatīvo skrīningu un nošķirt uzņēmumus ar negatīvu ietekmi uz ESG faktoriem.

13. IZRAUDZĪTAIS ATSAUCES ETALONS (Nav attiecināms)

		VIDES UN SOCIĀLO RAKSTURLIELUMU VEICINĀŠANAS PĀRREDZAMĪBA	ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU PĀRREDZAMĪBA
14	ILGTSPĒJĪGU IEGULDĪJUMU MĒRĶA SASNIEGŠANA	Nav attiecināms	Bankas ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja šobrīd tiek vērtēta kā laba, bet turpmāk, parādoties arvien jauniem uz ilgtspēju vērstiem produktiem, klientu līdzekļi tiks arvien vairāk ieguldīti šajos produktos, uzlabojot kopējo ieguldījumu ilgtspējas rādītāju.