

sg capital

# Ilgtspējas risku integrēšana ieguldījumu lēmumos

Versija. 3.0 – 2024. gada 25. novembris



SG Capital Partners AIFP SIA

Reģ. nr: 40103946854

Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks **SIA SG Capital Partners AIFP** (turpmāk – SG Capital vai Sabiedrība) šajā paziņojumā sniedz informāciju par ilgtspējas risku politikas nostādņām attiecībā uz ilgtspējas risku integrēšanu savā ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā, ievērojot Ilgtspējīgas finanšu informācijas atklāšanas regulas (SFDR) 3. panta prasības.

## Ilgtspējas risku regulējums

SG Capital definē *ilgtspējas riskus* kā vides, sociālo vai pārvaldības notikumus vai apstākļus, kas, ja tie notiek vai iestājas, var izraisīt faktisku vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījuma vērtību.

Ilgtspējas riski var rasties, ja uzņēmuma vai tā līdzekļu radītā ietekme uz ilgtspēju netiek pienācīgi pārvaldīta. Tāpēc SG Capital interesēs ir nodrošināt to, lai Sabiedrības un tās pārvaldīto fondu ietekme uz ilgtspēju tiek identificēta un novērsta vai samazināta un kontrolēta.

Ilgtspējas risku pārvaldīšanai un integrēšanai ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā SG Capital ir ieviesusi vairākus iekšējos normatīvos dokumentus, t.sk.:

- Ilgtspējas riska pārvaldības politiku,
- ESG padziļinātās izpētes (*due diligence*) politiku,

kurās ir daļa no kopējās riska pārvaldības sistēmas Sabiedrībā.

Minētās politikas tiek regulāri pārskatītas un, ja nepieciešams, atjauninātas, īpaši, ja nepieciešams noteikt kādas specifiskas darbības pārvaldīto portfeļu negatīvās ietekmes uz ilgtspēju mazināšanai.

## Ilgtspējas risku identificēšana un novērtēšana

Lai identificētu ilgtspējas riskus, ko rada SG Capital un tās pārvaldīto fondu darbība un kas var ietekmēt ieguldījumu vērtību, tiek identificētas potenciālās ietekmes jomas. Tās nosaka, ņemot vērā vides, sociālās un pārvaldības jeb ilgtspējas faktoros.

SG Capital un tās pārvaldīto fondu ietekmes jomas un to būtiskums tiek identificēts un novērtēts saskaņā ar metodoloģiju, kas ietver:

1. SG Capital ieinteresēto pušu iesaistīšanu;
2. SG Capital faktiskās un potenciālās ietekmes uz ilgtspēju identificēšanu un novērtēšanu.

SG Capital ir noteicis galvenās iekšējās un ārējās ieinteresētās puses, kuras tiek iesaistītas ietekmes uz ilgtspēju izvērtēšanā.

Izvērtējot ietekmes uz ilgtspēju būtiskumu, novērtē SG Capital un tās pārvaldīto fondu faktisko vai potenciālo ietekmi uz ekonomiku, vidi un cilvēkiem, ņemot vērā ietekmes nopietnību atkarībā no tās mēroga, apjoma un neatgriezeniskā rakstura. Vērtējot potenciālo ietekmi, nosaka arī ietekmes rašanās iespējamību.

Šādā veidā nosaka būtisko ietekmi uz ilgtspēju, pamatojoties uz Sabiedrības darbības veidu, kas ir fondu pārvaldīšana, un ieguldījumu nozarēm.

Ar būtisku ietekmi uz ilgtspēju saistīto risku pārvaldīšanu integrē pārvaldīto fondu ilgtspējas stratēģijās, kurās nosaka ilgtspējas mērķus. Regulāra stratēģiju mērķu uzraudzība ļauj samazināt ietekmi uz ilgtspēju un tādējādi mazināt un pārvaldīt būtiskos riskus.

Par ilgtspējas stratēģiju ietvaros uzraudzītajiem rādītājiem Sabiedrība regulāri ziņo pārvaldīto fondu ieguldītājiem.

## **Atbildīgās institūcijas ilgtspējas risku pārvaldības un uzraudzības jomā**

SG Capital valde katram pārvaldībā esošajam fondam ir izveidojusi Investīciju komiteju, kurai ir deleģētas pilnvaras attiecīgā fonda investīciju lēmumu pieņemšanai, kā arī veikto ieguldījumu uzraudzībai.

SG Capital valde Ilgtspējas stratēģijas efektīvai ieviešanai un integrēšanai visos pārvaldīšanas procesos katram pārvaldībā esošajam fondam ir izveidojusi Ilgtspējas komiteju. Ilgtspējas stratēģijās noteikto mērķu sasniegšanu nodrošina fondiem 100% piederošās meitas sabiedrības, kuras

savā līmenī īsteno juridisko un tehnisko pasākumu ieviešanu. Šie pasākumi ir noteikti atbilstoši katra fonda darbības specifikai.

Gan SG Capital, gan katrā fondā ir iecelta par ilgtspējas procesu pārvaldīšanai nepieciešamo darbību ieviešanu atbildīgā persona, kura regulāri ziņo SG Capital valdei un fondu Ilgtspējas komitejām par progresu ilgtspējas mērķu sasniegšanā, īstenojamiem un veicamajiem pasākumiem ilgtspējas procesu ieviešanā. Šādā veidā Sabiedrība uzrauga un kontrolē ilgtspējas procesu ieviešanu gan SG Capital, gan pārvaldīto fondu līmenī.

## Ilgtspējas risku integrēšana SG Capital ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā

Veicot ieguldījumus, SG Capital ņem vērā vides, sociālos un korporatīvās pārvaldības jeb ilgtspējas faktorus un izvērtē ar ilgtspēju saistītos riskus 2 posmos:

1. ieguldījumu padziļinātās izpētes (*due diligence*) laikā pirms aktīva iegādes un lēmumu pieņemšanas procesā (skat. shēmu Nr.1);
2. pēc investīciju veikšanas –, regulāri uzraugot Fonda ieguldījumu portfeļa darbības rezultātus un tā radītās ietekmes uz ilgtspēju, nepieciešamības gadījumā pieņemot atbilstošus lēmumus, lai koriģētu rīcības virzienu, ja veikto investīciju rezultāti un ietekme neatbilst SG Capital un Fonda mērķiem.

Potenciālo ieguldījumu novērtēšanas un veikto ieguldījumu uzraudzības procesā SG Capital nodrošina, ka tiek ievērots princips “neradīt būtisku kaitējumu”, kas ietver atbilstību minimuma aizsargpasākumiem, kā noteikts ES Taksonomijas regulas (Regula (ES) 2020/852) 18. pantā, galvenās negatīvās ietekmes apsvēršanu un pārvaldību, kā noteikts SFDR (Regula (ES) 2019/2088), un nodrošina, ka netiek veikti ieguldījumi strīdīgās nozarēs vai darbībās, kas ir vairāk pakļautas negatīvas ietekmes uz ilgtspēju radīšanai.

Shēma Nr.1 Ieguldījumu padziļinātās izpētes posmi

Ieguldījumu stratēģija	Ietekme uz ilgtspēju	Atbilstības novērtējums	Ilgspējas riski	Lēmumu pieņemšana
<ul style="list-style-type: none"> <li>Ieguldījuma atbilstība ilgtspējas stratēģijai un tās mērķiem</li> <li>Principa "nenodarīt būtisku kaitējumu" ievērošana</li> <li>Atbilstība Izņēmumu sarakstam</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Novērtējums par ieguldījumu faktisko un potenciālo ietekmi uz ilgtspēju, ņemot vērā būtiskās ietekmes jomas un "nenodarīt būtisku kaitējumu" principu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Atbilstība iekšējo un ārējo normatīvo aktu prasībām, starptautiskajiem labās prakses standartiem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ilgspējas risku ietekmes uz ieguldījumu vērtību izvērtējums</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Padziļinātās izpētes rezultāts</li> <li>Principa "nenodarīt būtisku kaitējumu" ievērošana</li> </ul>

Par iegādes darījumu atbildīgās personas pienākums ir sagatavot padziļinātās izpētes informāciju atbilstoši Shēmā Nr.1 norādītajiem izpētes posmiem un iesniegt to Investīciju komitejai ieguldījuma lēmuma pieņemšanai.

Pēc tam, kad Investīciju komiteja ir saņēmusi no iegādes darījuma atbildīgās personas padziļinātās izpētes rezultātu, tā pieņem lēmumu par ieguldījuma veikšanu, ņemot vērā:

- Sabiedrības stratēģiju un mērķus,
- Fonda Investīciju stratēģiju,
- Ilgtspējas stratēģiju,
- Ieguldījuma ietekmi uz ilgtspēju un tās novēršanas vai mazināšanas plānu,
- Ilgtspējas riska ietekmi uz ieguldījuma vērtību,
- principu "nenodarīt būtisku kaitējumu".

Pēc ieguldījumu veikšanas fondu Ilgtspējas komitejas un investīciju komitejas savas kompetences ietvaros uzrauga ieguldījumu darbības rezultātus un ietekmi uz ilgtspēju.

Sabiedrība nodrošina ieinteresētajām pusēm vērsties pie tās, izmantojot trauksmes celšanas vai sūdzību iesniegšanas kanālus, un ziņot, ja tām ir pamatotas bažas vai tās ir cietušas, vai bijušas liecinieces negatīvai ietekmei, kas radusies saistībā ar SG Capital un tās pārvaldīto fondu darbību.

## Dokumenta versiju vēsture

Versijas Nr.	Datums	Veids	Izmaiņu saturs
1.0	31.07.2023.	Sākotnējā versija	Publicēta dokumenta sākotnējā versija.
2.0	23.05.2024.	Aktualizētā versija	<p>Dokuments ir pārskatīts un tajā veiktas šādas izmaiņas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Pārskatīta sadaļa "Ilgtspējas risku identificēšana un novērtēšana", papildinot to ar ESG faktoru skaidrojumu un aprakstu, ilgtspējas risku definīciju un skaidrojumu;</li> <li>Pārskatīta sadaļa "Ilgtspējas risku integrēšana SG Capital ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā" papildinot to ar aprakstu par atbildīgajām institūcijām ilgtspējas jomā un ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesa izklāstu.</li> <li>Izveidota jauna sadaļa "Ilgtspējas risku ietekme uz ieguldījumu atdevi"</li> </ul> <p>Izstrādāta dokumenta versija latviešu valodā.</p>
3.0	25.11.2024.	Aktualizētā versija	<p>Dokumentā pārskatīta sadaļa "Ilgtspējas risku identificēšana un novērtēšana".</p> <p>Daļa no dokumentā ietvertās informācijas pārceļta uz dokumentiem, kas sniedz informāciju par pārvaldītajiem fondiem.</p>