

**Compensa Life Vienna Insurance Group SE Paziņojums par ieguldījumu
lēmumu galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem
(Regulas (ES) 2019/2088 4. panta 2. punkts)**

Ilgtspējas faktoriem radītās galvenās negatīvās ietekmes apraksts

Galvenā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem izriet no ieguldījumu lēmumiem, kuriem ir negatīva ietekme uz ilgtspējas faktoriem. Ilgtspējas faktori ietver vides, sociālos un ar darbiniekiem saistītos jautājumus, cilvēktiesību ievērošanu, kā arī korupcijas un kukuļošanas apkarošanas jautājumus. Compensa 2019. gadā izstrādāja savu pirmo politiku par ilgtspējas riska ņemšanu vērā ieguldījumu lēmumu pieņemšanā, proti, ESG stratēģiju, kas tiek pārskatīta vismaz reizi gadā.

Compensa 2023. gada 16. jūnijā atjauninātā ESG stratēģija (<https://www.compensalife.ee/meist/jatkusuutlikkus>) no 2023. gada jūlija pastiprināja un paplašināja izslēgšanas kritērijus. Papildu izslēgšanas kritēriji bija saistīti ar neatbilstošiem fosilajiem kurināmajiem, ANO Globālā līguma principu neievērošanu un smagiem cilvēktiesību pārkāpumiem. Esošo izslēgšanas kritēriju pastiprināšana bija saistīta arī ar uz oglekļa balstītiem uzņēmējdarbības modeļiem. ESG stratēģija tika atjaunināta 2025. gada decembrī, un atjauninājums stājās spēkā 2026. gada 1. janvārī. Atjauninātajā ESG stratēģijā papildus izslēgšanas kritērijiem ir precizēti arī iesaistes, finansēto siltumnīcefekta gāzu emisiju uzskaites, limitu pārkāpumu pārvaldības un grupas mēroga ieguldījumu lēmumu koordinēšanas principi.

Saskaņā ar Compensa ģimenes kompānijas VIG ilgtspējas stratēģiju ieguldījumu portfeļa oglekļa pēdai līdz 2050. gadam jāsamazinās līdz neto nullei. Tādēļ finansētās siltumnīcefekta gāzu emisijas tiek ņemtas vērā ieguldījumu un reinvestēšanas lēmumu pieņemšanā. Attiecīgās aktīvu klases tiek noteiktas vietējā ilgtspējas programmā, un oglekļa uzskaites un siltumnīcefekta gāzu emisiju bāzes līmeņa datubāzei tiek izmantota SimCorp programmatūra. Pārejas trajektorija (Transition path) un 2030. gada starpposma mērķis tiek uzraudzīti un pārskatīti ieguldījumu sanāksmēs vismaz reizi gadā. Esošie ieguldījumi, kas neatbilst noteiktajām prasībām, līdz 2025. gada beigām tika būtiski samazināti, proti, par vairāk nekā 50%, un tie tiks pilnībā izslēgti no portfeļa ne vēlāk kā līdz 2035. gada beigām. Veicot jaunus ieguldījumus, tiek ievēroti noteiktie ESG kritēriji.

Kopš 2022. gada saskaņā ar ES Informācijas atklāšanas regulu (turpmāk - SFDR) tiek vākti dati par tiesību aktos noteiktajiem vides un sociālajiem rādītājiem, lai izmērītu un novērtētu negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem. 20 rādītāji ietver 18 obligātos rādītājus un 2 izvēles rādītājus, kas tiek izvēlēti no vairākiem SFDR noteiktajiem rādītājiem, un starp tiem ir rādītāji, kas saistīti ar ieguldījumiem uzņēmumos, valstīs un pārnacionālās organizācijās, kā arī nekustamajā īpašumā.

Par periodu no 2025. gada 1. janvāra līdz 2025. gada 31. decembrim dati pirmo reizi tiek atklāti šajā paziņojumā.

Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās						
Negatīvās ietekmes uz ilgtspēju rādītājs		Mērvienība	Ietekme 2024	Ietekme 2025	Skaidrojums	Veiktie pasākumi, kā arī nākamajam pārskata periodam plānotie pasākumi un noteiktie mērķi*
KLIMATA UN CITI AR VIDI SAISTĪTIE RĀDĪTĀJI						
Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. Siltumnīcefekta gāzu emisijas	1. tvēruma siltumnīcefekta gāzu emisijas	11 463,49	12 667,34	77% aptvērums	Esošo izslēgšanas kritēriju pastiprināšana, pilnīga neatbilstošu fosilo kurināmo izslēgšana stratēģiskā līmenī
		2. tvēruma siltumnīcefekta gāzu emisijas	2 742,21	3 487,90	75% aptvērums	
		3. tvēruma siltumnīcefekta gāzu emisijas	75 897,71	95 393,02	77% aptvērums	
		Kopējās siltumnīcefekta gāzu emisijas	90 103,41	111 548,31	77% aptvērums	
	2. CO2 pēda	CO2 pēda	339,09	333,55	77% aptvērums	
	3. Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte	Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte	696,31	699,64	77% aptvērums	
	4. Riska darījumi ar sabiedrībām, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	Ieguldījumu īpatsvars sabiedrībās, kas darbojas fosilā kurināmā nozarē	7,3%	7,0%	59% aptvērums	
	5. Neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars	Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību neatjaunojamās enerģijas patēriņa un ražošanas īpatsvars no neatjaunojamiem energoresursiem salīdzinājumā ar enerģijas patēriņu un ražošanu no atjaunojamiem energoresursiem, izteikts procentos no visiem energoresursiem	59,0%	57,0%	69% aptvērums	Pastāvīga portfeļa ESG reitingu uzraudzība
6. Enerģijas patēriņa intensitāte nozarēs ar lielu ietekmi uz klimatu	Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību enerģijas patēriņš gigavatstundās (GWh) uz vienu miljonu euro ieņēmumu katrā nozarē ar lielu ietekmi uz klimatu	0,31	0,38	20% aptvērums	Pastāvīga portfeļa ESG reitingu uzraudzība	
Bioloģiskā daudzveidība	7. Darbības, kas negatīvi ietekmē no bioloģiskās	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, kuru darbības vietas/darbības	4,7%	4,4%	77% aptvērums	Pastāvīga portfeļa ESG

	daudzveidības vi- dokļa jutīgas terito- rijas	atrodas no bioloģiskās daudzveidības vie- dokļa jutīgās teritorijās vai to tuvumā, ja iegul- dījumu saņēmēju sa- biedrību darbības ne- gatīvi ietekmē šīs teri- torijas				reitingu uz- raudzība
Ūdens	8. Emisijas ūdenī	Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību emisijas ūdenī tonnās uz vienu ieguldīto miljonu euro, izteiktas kā svērtais vi- dējais	0,23	0,86	7% aptvērumš	Pastāvīga portfeļa ESG reitingu uz- raudzība
Atkritumi	9. Bīstamo atkri- tumu un radioaktīvo atkritumu īpatsvars	Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību radīto bīs- tamo un radioaktīvo at- kritumu daudzums ton- nās uz vienu ieguldīto miljonu euro, izteikts kā svērtais vidējais	0,94	1,97	46% aptvērumš	Pastāvīga portfeļa ESG reitingu uz- raudzība
AR SOCIĀLAJĒM UN DARBINIEKIEM SAISTĪTAJĒM JAUTĀJUMIEM, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANU, KĀ ARĪ KORUPCIJAS UN KUKUĻOŠANAS APKAROŠANU SAISTĪTĒ RĀDĪTĀJI						
Sociālie un ar darbinie- kiem saistī- tie jautā- jumi	10. ANO Globālā lī- guma principu un Ekonomiskās sa- darbības un attīstī- bas organizācijas (ESAO) pamat- nostādņu daudzna- cionāliem uzņēmū- miem pārkāpumi	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, kuras ir bijušas iesaistītas ANO Globālā līguma principu vai ESAO pa- matnostādņu daudzna- cionāliem uzņēmū- miem pārkāpumos	0,0%	0,1%	77% aptvērumš	Sabiedrības, kas smagi pārkāpj cil- vēktiesības vai ANO Glo- bālā līguma principus, tiek izslēgtas no ieguldī- jumu uni- versa. Eso- šās terminē- tās pozīcijas var tikt turē- tas līdz to in- dividuālajam termiņa bei- gām, bet beztermiņa pozīcijas saskaņā ar ESG stratē- ģiju jau ir pil- nībā likvidē- tas. Iespēja- mie pārkā- pumi tiek iz- skatīti sadar- bībā ar vie- tējo vadību, aktīvu pār- valdītāju, risku vadītāju un VIG AMRE

	11. Nav procesu un atbilstības kontroles mehānismu, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem un ESAO pamatnostādņiem daudz nacionāliem uzņēmumiem	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, kurās nav politiku, lai uzraudzītu atbilstību ANO Globālā līguma principiem vai ESAO pamatnostādņiem daudz nacionāliem uzņēmumiem, vai sūdzību izskatīšanas mehānismu, lai izskatītu ANO Globālā līguma principu vai ESAO pamatnostādņu daudz nacionāliem uzņēmumiem pārkāpumus	0,6%	0,4%	77% aptvērums	Stratēģiskie mērķi pašlaik nav noteikti
	12. Nekoriģētā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	Ieguldījumu saņēmēju sabiedrību vidējā nekoriģētā darba samaksas atšķirība starp dzimumiem	9,5%	10,0%	46% aptvērums	Stratēģiskie mērķi pašlaik nav noteikti
	13. Dzimumu dažādība vadības struktūrās	Sieviešu un vīriešu kārtas locekļu vidējā attiecība ieguldījumu saņēmēju sabiedrību vadības struktūrās, izteikta procentos no visiem vadības struktūras locekļiem	36,9%	36,9%	76% aptvērums	Pastāvīga portfeļa ESG reitingu uzraudzība
	14. Riska darījumi ar pretrunīgi vērtētiem ieročiem (kājnietu mīnas, kasēšu munīcija, ķīmiskie un bioloģiskie ieroči)	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, kas ir saistītas ar pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanu vai pārdošanu	0,0%	0,0%	77% aptvērums	Ieguldījumu izslēgšana
Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem valstīs un pārnacionālās organizācijās						
Negatīvās ietekmes uz ilgtspēju rādītājs		Mērvienība	Ietekme 2024	Ietekme 2025	Skaidrojums	Veiktie pasākumi, kā arī nākamajam pārskata periodam plānotie pasākumi un noteiktie mērķi*
Ietekme uz vidi	15. Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte	Siltumnīcefekta gāzu emisiju intensitāte ieguldījumu saņēmējās valstīs	282,46	268,89	58% aptvērums	Portfeļa uzraudzība, pamatojoties uz grupas noteiktajiem valstu līmeņa ESG reitingsiem
Sociālā ietekme	16. Ieguldījumu saņēmējās valstis,	To ieguldījumu saņēmēju valstu skaits,	0	0	88% aptvērums	Portfeļa uzraudzība,

	kurās konstatēti sociāli pārkāpumi	kurās konstatēti sociāli pārkāpumi (absolūtais skaits un relatīvais skaits, dalīts ar visu ieguldījumu saņēmēju valstu skaitu), kā norādīts starptautiskajos līgumos un konvencijās, ANO principos un attiecīgā gadījumā valsts tiesību aktos				pamatojoties uz grupas noteiktajiem valstu līmeņa ESG reitingiem, iespējama izslēgšana.
Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem nekustamajā īpašumā						
Negatīvās ietekmes uz ilgtspēju rādītājs		Mērvienība	Ietekme 2024	Ietekme 2025	Skaidrojums	Veiktie pasākumi, kā arī nākamajam pārskata periodam plānotie pasākumi un noteiktie mērķi*
Fosilais kurināmais	17. Riska darījumi ar fosilo kurināmo, izmantojot nekustamo īpašumu	Ieguldījumu īpatsvars nekustamajā īpašumā, kas saistīts ar fosilā kurināmā ieguvu, uzglabāšanu, transportēšanu vai ražošanu	0%	0%	99% aptvērums	izslēgšana saistībā ar attiecīgajiem objektiem
Energoefektivitāte	18. Riska darījumi ar nekustamo īpašumu ar zemu energoefektivitāti	Ieguldījumu īpatsvars nekustamajā īpašumā ar zemu energoefektivitāti	51%	48%	99% aptvērums	Nekustamā īpašuma portfeļa energoefektivitātes optimizēšana un energoefektivitātes ņemšana vērā, plānojot jaunus ieguldījumus

*Veiktie pasākumi, kā arī nākamajam pārskata periodam plānotie pasākumi un noteiktie mērķi.

Norādīto mērķu salīdzināmību ar faktiskajām vērtībām var ietekmēt aptvēruma procentuālās daļas izmaiņas perioda laikā. Veiktie pasākumi un plānotie pasākumi atbilst Compensa ESG stratēģijai. Esošie ieguldījumi, kas neatbilst noteiktajām prasībām, līdz 2025. gada beigām tiks būtiski samazināti, proti, par vairāk nekā 50%, un tie tiks pilnībā izslēgti no portfeļa ne vēlāk kā līdz 2035. gada beigām.

Ieguldījumi, kas sedz no Compensa klientu līgumiem izrietošās saistības, ņem vērā no apdrošināšanas līgumiem izrietošo saistību ilgumu un ieguldījumu kvalitātes kritērijus. Ņemot vērā saistību ilgtermiņa raksturu, arī veiktie ieguldījumi ir ilgtermiņa, un tādēļ esošo neatbilstošo aktīvu (saskaņā ar ESG kritērijiem) likvidēšanai ir nepieciešama ļoti kompleksa analīze, ņemot vērā nelabvēlīgos ilgtspējas rādītājus. Attiecībā uz jauniem ieguldījumiem Compensa ieguldījumu komiteja ievēro ESG kritērijus, lai samazinātu ieguldījumu portfeļa negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Citi galvenās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem rādītāji.

Galvenās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem identificēšanas un prioritizēšanas principu apraksts.

Compensa ir ieguldījumu un riska stratēģija, ko apstiprinājusi valde un padome un kas tiek pārskatīta un atjaunināta vismaz reizi gadā. Šī stratēģija ietver ESG stratēģiju. Saskaņā ar ESG stratēģiju Compensa izmanto šādus izslēgšanas kritērijus, lai ņemtu vērā un prioritizētu galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem:

Kopš 2019. gada: Termisko ogļu izslēgšana;

Kopš 2019. gada: Pretrunīgi vērtētu un aizliegtu ieroču izslēgšana;

Kopš 2022. gada: ESG reitinga kritēriji jaunu ieguldījumu risku ietverošu dzīvības apdrošināšanas līgumu pamatā esošajiem aktīviem;

Kopš 2023. gada: Neatbilstošas naftas un gāzes izslēgšana;

Kopš 2023. gada: Tādu sabiedrību izslēgšana, kas smagi pārkāpj cilvēktiesības vai ANO Globālā līguma principus.

Ieguldījumiem piemēroto valstu portfelis.

Compensa novērtē un klasificē savu ieguldījumiem piemēroto valstu portfeli, pamatojoties ne tikai uz makroekonomiskajiem datiem, bet arī uz ogļēs balstītu uzņēmējdarbības modeļu un aizliegto ieroču izslēgšanu.

Tā kā termisko ogļu sadedzināšana ir viens no lielākajiem siltumnīcefekta gāzu avotiem, jauni ieguldījumi sabiedrībās, kas darbojas ogļu nozarē, netiek veikti. Šis princips ietver termisko ogļu ieguvu un tirdzniecību, elektroenerģijas ražošanu no termiskajām oglēm un degvielu ražošanu no oglēm. Izslēgšanas kritēriji ir balstīti uz precīzām robežvērtībām, kas noteiktas pēc ieņēmumiem un apjoma. Ja tiek konstatēts, ka sabiedrība pārkāpj kādu no šādām robežvērtībām, tā tiek izslēgta no ieguldījumu portfeļa:

- Termisko ogļu ieguve veido vairāk nekā 5% no ieņēmumiem;
- Gada produkcija pārsniedz 10 miljonus tonnu termisko ogļu;
- Vairāk nekā 5% no kopējās elektroenerģijas tiek saražoti no termiskajām oglēm;
- Gada enerģijas ražošana no termiskajām oglēm pārsniedz 10 GWh.

Esošie ieguldījumi šajā nozarē tiks pilnībā izbeigti ne vēlāk kā līdz 2035. gada beigām.

Turklāt Compensa SE izslēdz ieguldījumus sabiedrībās, kas nodarbojas ar aizliegtu ieroču ražošanu vai tirdzniecību. Konkrētais novērtējums ir balstīts uz dažādām starptautiskām konvencijām, turklāt analīze pārsniedz līgumu tekstu striktu formulējumu, lai pēc iespējas novērstu šādu ieroču finansēšanu.

Atbildības noteikšana Compensa stratēģiju ietvaros.

Ilgspējas principi (ESG stratēģija) ir ieguldījumu un riska stratēģijas neatņemama daļa. Finanšu un ieguldījumu pakalpojumu nodaļa un ieguldījumu komiteja ir atbildīga par ilgtspējas principu īstenošanu atsevišķās aktīvu klasēs. VIG ieguldījumu risku pārvaldības nodaļa izmanto ārēja datu sniedzēja vai paša emitenta datus, aprēķina nepieciešamos rādītājus un iesniedz analīzes Compensa Finanšu un ieguldījumu pakalpojumu nodaļai. ESG ierobežojumi un limiti tiek uzraudzīti gan pirms darījuma veikšanas, gan pēc darījuma veikšanas. Limitu pārkāpumi tiek klasificēti kā aktīvi vai pasīvi pārkāpumi, to apmērs tiek kvantificēts absolūtos un relatīvos rādītājos, un par tiem tiek ziņots VIG AMRE regulārās ziņošanas ietvaros. Būtiski limitu pārkāpumi tiek iesniegti attiecīgajām apstiprināšanas institūcijām. Grupas mēroga ieguldījumu darījumus, kas saistīti ar vairākām sabiedrībām, koordinē VIG AMRE, un gadījumā, ja sadale vai pārdale izraisītu spēkā esošo limitu vai ierobežojumu pārkāpumu, ir nepieciešams iepriekšējs padomes apstiprinājums.

Rādītāju izvēles metodes un skaidrojums par to, kā šajās metodēs tiek ņemta vērā galvenās negatīvās ietekmes rašanās varbūtība un apmērs, tostarp tās iespējama neatgriezeniskais raksturs.

Compensa kā papildu rādītājus ir izvēlējusies:

- ieguldījumi sabiedrībās, kurās nav oglekļa dioksīda emisiju samazināšanas iniciatīvu;
- Cilvēktiesību politikas neesamība.

Datu pieejamība ir noteicoša, izvēloties papildu galvenās negatīvās ietekmes rādītājus. Tā kā klimata pārmaiņas ir mūsu laika lielākais izaicinājums, ESG stratēģijas centrā ir siltumnīcefekta gāzu emisiju ierobežošana. Arī klimata aizsardzības jautājums ir centrāls sabiedrības ilgtspējas princips. Turklāt īpaša uzmanība tiek pievērsta cilvēktiesību jautājumam, jo obligāto rādītāju vidū šim jautājumam tiek pievērsta pārāk maza uzmanība. Tomēr kopumā nav ieguldījumu metodoloģijas, kas ņemtu vērā galvenās negatīvās ietekmes apmēru un tās potenciāli neatgriezenisko raksturu.

Compensa ir ieguldījumu un riska stratēģija, ko apstiprinājusi valde un padome un kas tiek pārskatīta un atjaunināta vismaz reizi gadā. Šī stratēģija ietver ESG stratēģiju. Saskaņā ar ESG stratēģiju Compensa izmanto šādus izslēgšanas kritērijus, lai ņemtu vērā un prioritizētu galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem:

Kopš 2019. gada: Termisko ogļu izslēgšana;

Kopš 2019. gada: Pretrunīgi vērtētu un aizliegtu ieroču izslēgšana;

Kopš 2022. gada: ESG reitinga kritēriji jaunu ieguldījumu risku ietverošu dzīvības apdrošināšanas līgumu pamatā esošajiem aktīviem;

Kopš 2023. gada: Neatbilstošas naftas un gāzes izslēgšana;

Kopš 2023. gada: Tādu sabiedrību izslēgšana, kas smagi pārkāpj cilvēktiesības vai ANO Globālā līguma principus.

Ieguldījumiem piemēroto valstu portfelis.

Compensa novērtē un klasificē savu ieguldījumiem piemēroto valstu portfeli, pamatojoties ne tikai uz makroekonomiskajiem datiem, bet arī uz oglēs balstītu uzņēmējdarbības modeļu un aizliegto ieroču izslēgšanu.

Tā kā termisko ogļu sadedzināšana ir viens no lielākajiem siltumnīcefekta gāzu avotiem, jauni ieguldījumi sabiedrībās, kas darbojas ogļu nozarē, netiek veikti. Šis princips ietver termisko ogļu ieguvu un tirdzniecību, elektroenerģijas ražošanu no termiskajām oglēm un degvielu ražošanu no oglēm. Izslēgšanas kritēriji ir balstīti uz precīzām robežvērtībām, kas noteiktas pēc ieņēmumiem un apjoma. Ja tiek konstatēts, ka sabiedrība pārkāpj kādu no šādām robežvērtībām, tā tiek izslēgta no ieguldījumu portfeļa:

- Termisko ogļu ieguve veido vairāk nekā 5% no ieņēmumiem;
- Gada produkcija pārsniedz 10 miljonus tonnu termisko ogļu;
- Vairāk nekā 5% no kopējās elektroenerģijas tiek saražoti no termiskajām oglēm;
- Gada enerģijas ražošana no termiskajām oglēm pārsniedz 10 GWh.

Esošie ieguldījumi šajā nozarē tiks pilnībā izbeigti ne vēlāk kā līdz 2035. gada beigām.

Turklāt Compensa SE izslēdz ieguldījumus sabiedrībās, kas nodarbojas ar aizliegtu ieroču ražošanu vai tirdzniecību. Konkrētais novērtējums ir balstīts uz dažādām starptautiskām konvencijām, turklāt analīze pārsniedz līgumu tekstu striktu formulējumu, lai pēc iespējas novērstu šādu ieroču finansēšanu.

Atbildības noteikšana Compensa stratēģiju ietvaros.

Ilgspējas principi (ESG stratēģija) ir ieguldījumu un riska stratēģijas neatņemama daļa. Finanšu un ieguldījumu pakalpojumu nodaļa un ieguldījumu komiteja ir atbildīga par ilgspējas principu īstenošanu atsevišķās aktīvu klasēs. VIG ieguldījumu risku pārvaldības nodaļa izmanto ārēja datu sniedzēja vai paša emitenta datus, aprēķina nepieciešamos rādītājus un iesniedz analīzes Compensa Finanšu un ieguldījumu pakalpojumu nodaļai. ESG ierobežojumi un limiti tiek uzraudzīti gan pirms darījuma veikšanas, gan pēc darījuma veikšanas. Limitu pārkāpumi tiek klasificēti kā aktīvi vai pasīvi pārkāpumi, to apmērs tiek kvantificēts absolūtos un relatīvos rādītājos, un par tiem tiek ziņots VIG AMRE regulārās ziņošanas ietvaros. Būtiski limitu pārkāpumi tiek iesniegti attiecīgajām apstiprināšanas institūcijām. Grupas mēroga ieguldījumu darījumus, kas saistīti ar vairākām sabiedrībām, koordinē VIG AMRE, un gadījumā, ja sadale vai pārdale izraisītu spēkā esošo limitu vai ierobežojumu pārkāpumu, ir nepieciešams iepriekšējs padomes apstiprinājums.

Rādītāju izvēles metodes un skaidrojums par to, kā šajās metodēs tiek ņemta vērā galvenās negatīvās ietekmes rašanās varbūtība un apmērs, tostarp tās iespējama neatgriezeniskais raksturs.

Compensa kā papildu rādītājus ir izvēlējusies:

- Ieguldījumi sabiedrībās, kurās nav oglekļa dioksīda emisiju samazināšanas iniciatīvu;
- Cilvēktiesību politikas neesamība.

Datu pieejamība ir noteicoša, izvēloties papildu galvenās negatīvās ietekmes rādītājus. Tā kā klimata pārmaiņas ir mūsu laika lielākais izaicinājums, ESG stratēģijas centrā ir siltumnīcefekta gāzu emisiju ierobežošana. Arī klimata aizsardzības jautājums ir centrāls sabiedrības ilgspējas principos. Turklāt īpaša uzmanība tiek pievērsta cilvēktiesību jautājumam, jo obligāto rādītāju vidū šim jautājumam tiek pievērsta pārāk maza uzmanība. Tomēr kopumā nav ieguldījumu metodoloģijas, kas ņemtu vērā galvenās negatīvās ietekmes apmēru un tās potenciāli neatgriezenisko raksturu.

Galvenās negatīvās ietekmes identificēšanas un novērtēšanas metodes.

Pamatrādītāji tiek saņemti reizi ceturksnī no ārēja datu sniedzēja, tos papildina uzņēmuma iekšējās analīzes vai tieši pieprasījumi ieguldījumu objektiem vai ieguldījumu partneriem, un tie tiek automātiski aprēķināti, apkopoti un saglabāti grupas mēroga aktīvu pārvaldības sistēmā.

Ja iespējams, ieguldījumu fondi tiek vērtēti pēc caurskatīšanas principa.

- Uzņēmumu rādītāji: aprēķins balstās uz visiem ieguldījumiem, izņemot nekustamo īpašumu un nekustamā īpašuma fondus, atvasinātos finanšu instrumentus, īstermiņa banku noguldījumus, kā arī pārnacionālo emitentu, centrālo valdību, reģionālo valdību un pašvaldību emitētos parāda instrumentus;
- Valstu rādītāji: aprēķins balstās uz visiem pārnacionālo emitentu, centrālo valdību, reģionālo valdību un pašvaldību emitētajiem parāda instrumentiem;

- Nekustamā īpašuma rādītāji: aprēķina pamatā ir tiešie un netiešie ieguldījumi nekustamajā īpašumā, hipotekārie aizdevumi un ar ķīlu zīmi nodrošināti aizdevumi.

Neskaidru prasību gadījumā tiek izdarīti šādi pieņēmumi:

Attiecībā uz sabiedrībām, par kurām nav iespējams iegūt ESG pamatrādītājus, pēc iespējas tiek izmantoti to mātes sabiedrības pamatrādītāji. Ja tiešo ieguldījumu (akcijas, obligācijas, aizdevumi) ESG rādītāji nav pieejami, pamatrādītāju aprēķinā tiek pieņemts, ka tiem ir tāda pati vērtība kā aptvertajam portfelim. Tas pats tiek pieņemts arī attiecībā uz tām ieguldījumu fondu daļām, kas nav aptvertas. Šādi noteiktie pamatrādītāji (skaitītāji) ir proporcionāli attiecīgo ieguldījumu summai (saucēji). Izvēlēta pieeja nozīmē, ka pamatrādītāji tiek atspoguļoti konservatīvi. Turpmākajos gados sagaidāms būtisku aptvēruma līmeņa pieaugumu, tostarp plašāka ESG jautājumu regulējuma dēļ.

Izmantotās metodoloģijas kļūdas robežas skaidrojums.

Kļūdas robežu var radīt vairāki faktori; galvenie kļūdu avoti ir:

- Datu nepilnības;
- Nepareizi dati;
- Novecojuši dati;
- Neprecīza metodoloģija, kas izmantota datu novērtēšanai;
- Nepareizi mērogošanas pieņēmumi.

Kopumā nepieciešamo datu pieejamība un kvalitāte ir liels izaicinājums visam finanšu sektoram.

Izmantotie datu avoti.

Atsevišķu rādītāju mērīšanai un apstrādei Compensa izmanto VIG ārējos datu sniedzējus un programmatūras risinājumus. Ja par ieguldījumu objektu nav datu no ārēja datu sniedzēja, tos var iegūt arī tieši no ieguldījumu aktīvu pārvaldītājiem. Nepārtraukti analizējot un interpretējot rādītājus, var savlaicīgi īstenot pasākumus, kas ierobežo negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.

Iesaistes politika

Ņemot vērā ļoti ierobežoto akciju ieguldījumu apjomu (akciju ieguldījumu īpatsvars Compensa aktīvos 2025. gada beigās ir 1,8%), Compensa ir nolēmusi neizstrādāt iesaistes politiku (Vērtspapīru tirgus likuma 2112. pants). Kamēr ieguldījumi ieguldījumu saņēmēju sabiedrību akcijās nepārsniedz 3% no pārvaldītajiem aktīviem, Compensa neizstrādā un savā tīmekļvietnē npublicē iesaistes politiku, bet tā vietā sniedz skaidru un pamatotu skaidrojumu par šādas politikas neesamību.

Atsauces uz starptautiskajiem standartiem

Spēkā esošais Compensa biznesa ētikas kodekss nodrošina, ka darbinieki ievēro tiesību aktos noteiktos un uzņēmuma iekšējos noteikumus. Biznesa ētikas principi jo īpaši attiecas uz šādiem standartiem:

Atbilstība tiesību aktiem, administratīvajiem noteikumiem un iekšējiem noteikumiem;

- Cilvēktiesību aizsardzība;
- Daudzveidība un iekļaušana;
- Vides aizsardzība;
- Droša un aizsargāta darba vieta;
- Uzņēmuma aktīvu aizsardzība;
- Interesu konfliktu novēršana;
- Korupcijas un kukuļošanas novēršana;
- Datu aizsardzība;
- Konfidencialitātes informācijas pārvaldība;
- Godīga konkurence;
- Tirgus ļaunprātīgas izmantošanas novēršana;
- Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma finansēšanas un starptautisko sankciju pārkāpumu novēršana;
- Taisnīga un profesionāla attieksme pret klientiem;
- Uzticama saziņa.

Turklāt Compensa ir VIG meitas sabiedrība, kas 2021. gada martā pievienojās ANO Globālajam līgumam

2. tabula

Papildu klimata un citi ar vidi saistītie rādītāji

Negatīvā ietekme uz ilgtspēju	Negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem (kvalitatīva vai kvantitatīva)	Mērvienība
Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās		
KLIMATA UN CITI AR VIDĪ SAISTĪTIE RĀDĪTĀJI		
Emisijas	4. Ieguldījumi sabiedrībās, kurās nav īstenotas CO2 emisiju samazināšanas iniciatīvas. 1,7% (2024: 3,9%)	Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās, kurās nav īstenotas CO2 emisiju samazināšanas iniciatīvas ar mērķi nodrošināt atbilstību Parīzes nolīgumam

3. tabula

Papildu rādītāji, kas saistīti ar sociālajiem un darbinieku jautājumiem, cilvēktiesību ievērošanu, kā arī korupcijas un kukuļošanas apkarošanu

AR SOCIĀLAJĒM UN DARBINIEKIEM SAISTĪTAJĒM JAUTĀJUMIEM, CILVĒKTIESĪBU IEVĒROŠANU, KĀ ARĪ KORUPCIJAS UN KUKUĻOŠANAS APKAROŠANU SAISTĪTĒ RĀDĪTĀJI		
Negatīvā ietekme uz ilgtspēju	Negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem (kvalitatīva vai kvantitatīva)	Mērvienība
Rādītāji, kas piemērojami ieguldījumiem ieguldījumu saņēmējās sabiedrībās		
Cilvēktiesības	9. Cilvēktiesību politikas neesamība 0,4% (2024: 1,5%)	Ieguldījumu īpatsvars sabiedrībās, kurās nav cilvēktiesību politikas