



AS „RIETUMU ASSET MANAGEMENT” IPS  
VEŠTAS 7 RĪGA  
LV-1013 / LATVIJA  
REG. Nr. 40103753360  
TĀLR. +371 67025284  
+371 67025555  
FAKSS +371 67025588  
rasm@rietumu.lv  
www.rietumu.lv

# AS „Rietumu Asset Management” IPS Iesaistīšanās politika

Apstiprināts AS „Rietumu Asset Management” IPS Padomes 12.11.2019. sēdē, protokols Nr. 18/1

## 1. Vispārīgie noteikumi

- 1.1. AS „Rietumu Asset Management” IPS Iesaistīšanās politika (turpmāk – politika) nosaka, kādā veidā AS „Rietumu Asset Management” IPS (turpmāk – Sabiedrība) pieņem lēmumu par iesaistīšanos korporatīvajos notikumos, lai izmantotu akcionāra tiesības, un nosaka pamatprincipus, pamatojoties uz kuriem Sabiedrības pārstāvis pieņem lēmumu par balsošanu Sabiedrības vārdā akcionāru sapulcēs.
- 1.2. Akcionāra tiesību izmantošana tiek piemērota Sabiedrības ieguldījumiem tādas akciju sabiedrības akcijās, kuras juridiskā adrese ir dalībvalstī un kuras akcijas ir iekļautas dalībvalsts regulētajā tirgū.
- 1.3. Pieņemot lēmumu par iesaistīšanos un balsošanu korporatīvā notikumā, Sabiedrība ievēro klienta labāko ekonomisko interešu aizsardzību un šīs politikas noteikumus.
- 1.4. Sabiedrība īsteno šo politiku, ievērojot:
  - Eiropas Savienības normatīvos aktus;
  - Latvijas Republikas normatīvos aktus;
  - Latvijas Bankas un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas regulējošās prasības;
  - Nasdaq CSD SE (Societas Europaea) regulējošās prasības;
  - nozares starptautiskos standartus un rekomendācijas.

## 2. Lietotie termini un saīsinājumi

**Akciju sabiedrība** – akciju sabiedrība, kuras juridiskā adrese ir dalībvalstī un kuras akcijas ir iekļautas dalībvalsts regulētajā tirgū.

**Dalībvalsts** – Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas valsts.

**Klients** – fiziska vai juridiska persona vai juridisks veidojums, kuram Sabiedrība sniedz portfeļa pārvaldības pakalpojumus.

**Regulētais tirgus** – organizatorisku, juridisku un tehnisku pasākumu kopums, kas padara iespējamu atklātu un regulāru finanšu instrumentu darījumu slēgšanu.

## 3. Akcionāra tiesību izmantošanas iekļaušana Sabiedrības ieguldījumu stratēģijās

- 3.1. Sabiedrības neatņemama ieguldījumu procesa sastāvdaļa ir akciju sabiedrību, kurās veikti klienta ieguldījumi, darbības uzraudzība un analīze gan pirms ieguldījuma veikšanas, gan ieguldīšanas laikā.
- 3.2. Sabiedrība veic klienta līdzekļu ieguldījumus akciju sabiedrību akcijās, kuras ievēro šādus principus:
  - 3.2.1. rīcība akcionāru interešu labā;
  - 3.2.2. akcionāru tiesību aizsardzība;
  - 3.2.3. darbinieku motivācija;
  - 3.2.4. informācijas atklāšana.

- 3.3. Sabiedrības balsošanas principi korporatīvos notikumos ir vērsti uz ieguldījumu vērtības aizsardzību un palielināšanu akciju sabiedrībās, kurās Sabiedrība iegulda klienta aktīvus.
- 3.4. Sabiedrība pārrauga akciju sabiedrību, kurās veikti klienta ieguldījumi, darbību vismaz šādos jautājumos:
- stratēģija;
  - finanšu un nefinanšu darbības rezultāti un risks;
  - kapitāla struktūra;
  - sociālā ietekme;
  - ietekme uz vidi;
  - korporatīvā pārvaldība.
- 3.5. Uzraudzības pasākumi ietver šādu analīzi:
- akciju sabiedrības, kuras akcijās veikti klienta ieguldījumi, finanšu un nefinanšu radītāju analīzi;
  - reitingu aģentūru un neatkarīgo konsultantu prognožu analīzi;
  - publiski pieejamās informācijas (tajā skaitā negatīvās) par akciju sabiedrību, kuras akcijās veikti klienta ieguldījumi, un tās vadību (publikācijas plašsaziņas līdzekļos/ internetā) analīzi.
- 3.6. Sabiedrība var pieņemt lēmumu atturēties no ieguldīšanas vai pārdot akciju sabiedrības akcijas, ja Sabiedrība uzskata, ka akciju sabiedrībai nav atbilstošas biznesa attīstības stratēģijas vai kapitāla struktūras, vai par to ir negatīva publiskā informācija.

#### **4. Akcionāra tiesību izmantošanas veidi**

- 4.1. Sabiedrība piemēro šādus pasākumus, lai uzlabotu pārvaldīšanas praksi un aizsargātu klienta intereses:

##### 4.1.1. Dialogs ar akciju sabiedrību

Sabiedrība uzskata dialogu ar akciju sabiedrību par būtisku akcionāra tiesību izmantošanas veidu, piemēram, lai saņemtu informāciju par akciju sabiedrības attīstības stratēģiskajiem plāniem, lai uzlabotu korporatīvās pārvaldības praksi un jebkuru citu akciju sabiedrības darbības aspektu, kas noteikts 3. nodaļā.

Dialogs parasti tiek uzturēts ar akciju sabiedrības amatpersonām, piedaloties akcionāru gada sapulcēs un citos akcionāriem paredzētajos pasākumos, vai ar speciāli noteikto akciju sabiedrības amatpersonu.

##### 4.1.2. Sadarbība ar citiem akcionāriem un saziņa ar akciju sabiedrības ieinteresētajām personām

Sabiedrība var sadarboties ar citiem akcionāriem un sazināties ar akciju sabiedrības ieinteresētajām personām ar mērķi uzlabot akciju sabiedrības darbības rezultātus, korporatīvo pārvaldību, risku pārvaldību, kā arī aizsargāt klienta labākās ekonomiskās intereses.

Sabiedrība izvēlas pieeju, kuru tā uzskata par visatbilstošāko klientu interesēm, ievērojot normatīvos aktus vai iekšējos normatīvos dokumentus.

##### 4.1.3. Uzraudzības pasākumi

Sabiedrība uzrauga akciju sabiedrības darbību, ievērojot 3. nodaļas nosacījumus, regulāri pārbaudot informāciju par finanšu rezultātiem, akciju sabiedrības ziņojumus,

informāciju par akciju sabiedrību plašsaziņas līdzekļos.

#### 4.1.4. Balsstiesību izmantošana

Akcionāra balsstiesību izmantošana ir efektīvs veids, kā akcionārs var izpaust savu viedokli un ietekmēt akciju sabiedrības darbību.

Sabiedrība uzskata par maznozīmīgu klientu līdzdalību attiecīgās akciju sabiedrībās, ja klientu līdzdalība pamatkapitālā ir zem 1%, vai citam akcionāram (saistītai akcionāru grupai) pieder akciju sabiedrības akciju kontrolpakete.

Ja Sabiedrības daļa akciju sabiedrībā vērtējama kā maznozīmīga līdzdalība, tad Sabiedrība patur tiesības nepiedalīties akcionāru sapulcēs, ja tas nav klientu interesēs vai ja to neparedz normatīvie akti.

### **5. Balsošanas principi korporatīvos notikumos**

- 5.1. Sabiedrības balsošanas principi korporatīvos notikumos ir vērsti uz ieguldījumu vērtības aizsardzību un palielināšanu akciju sabiedrībās, kurās Sabiedrība investē.
- 5.2. Sabiedrības pārstāvis, balsojot akcionāru sapulcē, atkarībā no izskatāmā jautājuma un informācijas pieejamības pēc būtības, ievēro Valdes apstiprinātajā Balsošanas matricā lēmumu pieņemšanai (turpmāk – matrica) ietvertos noteikumus.
- 5.3. Īpašos gadījumos, kas ietver balsošanu korporatīvos notikumos, ir pieļaujamas atkāpes no matricā norādītajiem noteikumiem, un īpašie gadījumi ir tādi:
  - kurus klients nav īpaši norādījis vai kuri nav atspoguļoti matricā;
  - kuri saskaņā ar matricu ir jāizskata individuāli;
  - kuru izslēgšana no matricas noteikumiem var būt klienta labākajās ekonomiskajās interesēs.
- 5.4. Atsevišķos gadījumos Sabiedrība var noteikt, ka balsošana korporatīvajos notikumos nav klienta labākajās ekonomiskajās interesēs. Sabiedrības atteikšanās no balsošanas korporatīvajos notikumos balstās uz šādiem nosacījumiem:
  - neskatoties uz visām saprātīgām pūlēm, Sabiedrība nevar noteikt, kāds balsojums būtu klienta labākajās ekonomiskajās interesēs;
  - nepieciešamība saglabāt likviditāti, ja balsošana ierobežo finanšu instrumenta likviditāti (dažās jurisdikcijās ir aizliegts pārdot/nodot finanšu instrumentu pēc balsošanas);
  - ja savlaicīgi netiek ziņots par korporatīvo notikumu, kad, neraugoties uz visiem centieniem, balsošana nav iespējama nokavēta balsošanas termiņa dēļ;
  - klienta izmaksas, kas saistītas ar balsošanu, pārsniedz sagaidāmos ekonomiskos ieguvumus no iesaistīšanās korporatīvā notikumā.

### **6. Interēšu konflikta situāciju novēršana**

- 6.1. Potenciāls interēšu konflikts var rasties dažādos apstākļos, piemēram, gadījumā, ja:
  - Sabiedrības darbinieki personīgi vai profesionāli ir saistīti ar uzņēmumu, kurš piedalās korporatīvā notikumā;
  - pastāv biznesa attiecības starp uzņēmumu, kura akcijas piedalās korporatīvā notikumā, no vienas puses, un Rietumu Group, no otras puses.
- 6.2. Sabiedrība ievieša šādus principus un mehānismus, lai izvairītos no interēšu konflikta

situācijas ietekmes uz balsošanu korporatīvā notikumā:

- Sabiedrība uzsver un ievēro principu, ka balsošana korporatīvā notikumā tiek veikta, ievērojot klienta labākās ekonomiskās intereses;
- ir ieviests neatkarības princips starp Sabiedrību un Rietumu Group, kas dod tiesības Sabiedrības darbiniekiem neatkarīgi un patstāvīgi pildīt savus pienākumus.

6.3. Tiek reģistrēta informācija par visām iespējamām interešu konflikta situācijām un to risinājumiem saskaņā ar *RAM Interešu konfliktu novēršanas politiku*. Konstatējot interešu konflikta situāciju, tas tiek pienācīgi paziņots iesaistītajiem klientiem.

## **7. Informācijas atklāšana**

7.1. Katru gadu līdz 1. augustam Sabiedrība publicē savā mājaslapā [www.rietumu.com/lv/ram/investment-ram-about/investment-documents](http://www.rietumu.com/lv/ram/investment-ram-about/investment-documents) informāciju par šīs politikas noteikumu īstenošanu.

7.2. Informācija par iesaistīšanos korporatīvos notikumos ietver sekojošo:

- vispārīgu informāciju par to, kā pārvaldes sabiedrība īsteno balsošanas tiesības;
- svarīgāko balsojumu skaidrojumu;
- informāciju par pilnvaroto padomdevēju (Finanšu instrumentu tirgus likuma 1. panta pirmās daļas 106. punkta izpratnē) pakalpojumu izmantošanu (ja tādi tiek izmantoti);
- balsojumus akciju sabiedrības akcionāru sapulcēs.

7.3. Sabiedrība saglabā visus klientu īpašos norādījumus par to, kā balsot korporatīvajos notikumos; kā arī visu būtisko informāciju, kura tika izmantota balsošanai īpašos gadījumos un interešu konflikta situāciju novēršanai.

7.4. Informācija par balsošanas korporatīvajos notikumos vēsturi ir pieejama klientam pēc pieprasījuma.

## **8. Kontrole un uzraudzība**

8.1. Sabiedrības Valde ir tieši atbildīga par šīs politikas prasību ievērošanu.

8.2. Politikas izpildes ikdienas kontroli nodrošina Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs.

8.3. Politikas vispārīgo kontroli nodrošina Sabiedrības Padome.