

<b>Dokumento pavadinimas</b>	Dalyvavimo politika
<b>Teisinė bazė</b>	Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas; Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas; Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-144 patvirtintos „Valdymo įmonių veiklos organizavimo ir vykdymo taisyklės“, 2017 m. gegužės 17 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2017/828, kuria iš dalies keičiamos Direktyvos 2007/36/EB nuostatos, susijusios su akcininkų ilgalaikio dalyvavimo skatinimu bei kiti taikytini teisės aktai.
<b>Tipas</b>	Politika
<b>Taikoma šiems padaliniam (darbuotojams)</b>	Visiems darbuotojams
<b>Patvirtino</b>	Valdyba
<b>Patvirtinimo data</b>	2019.08.27
<b>Kitos peržiūros data</b>	2020.08.27
<b>Dokumento rengėjas</b>	Generalinis direktorius
<b>Versija</b>	1

## DALYVAVIMO POLITIKA

### I. TAIKYMO SRITIS

1. Uždarosios akcinės bendrovės „Orion Asset Management“ (toliau – „**Valdymo įmonė**“) Dalyvavimo politika (toliau – „**Politika**“) nustato principus ir gaires, kurių Valdymo įmonė laikosi, taip pat veiksmus, kuriuos atlieka įsitraukdama į dalyvavimą, susijusį su Bendrovių, į kurių Akcijas investuoja, veikla.
2. Už šios Politikos įgyvendinimą atsakingas Valdymo įmonės generalinis direktorius.
3. Politikoje naudojamos sąvokos turi šias žemiau nurodytas reikšmes:
  - 3.1. **Akcijos** - akcinių bendrovių akcijos, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje;
  - 3.2. **ASV** – aplinkosauga, socialinė sritis ir valdysena;
  - 3.3. **Bendrovės** – akcinės bendrovės, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, į kurių Akcijas Investuotojų vardu investuoja Turto valdytojas;
  - 3.4. **FPRĮ** – Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas;
  - 3.5. **Investuotojai** – instituciniai investuotojai FPRĮ prasme, kurių naudai į Bendrovių Akcijas investuoja Turto valdytojas;
  - 3.6. **Turto valdytojas** – Valdymo įmonė, turinti teises ir pareigas, numatytas FPRĮ;
  - 3.7. **Valdymo įmonės interneto svetainė** - <https://am.orion.lt/>.
4. Kitos Politikoje vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos FPRĮ ir kituose Valdymo įmonės veiklai taikytinuose teisės aktuose.

### II. BENDROSIOS NUOSTATOS

5. Valdymo įmonė laikosi požiūrio, kad ASV veiksniai daro reikšmingą poveikį Bendrovių, į kurias Valdymo įmonė investuoja Investuotojų vardu, veiklos rezultatams ir jų tvarumui, o tuo pačiu ir – Valdymo įmonės investiciniams rezultatams.
6. Investuodama Valdymo įmonė seka ne tik finansinius duomenis, tačiau taip pat stebi ir analizuoja ASV veiksnius, kurie gali daryti įtaką ne tik investicinei grąžai, bet ir ir Bendrovių veiklos rezultatams ilguoju ir trumpuoju laikotarpiams.
7. Valdymo įmonė pripažįsta savo kaip akcininko vaidmens svarbą ir aktyviai naudojami balsavimo ir kitomis neturtinėmis teisėmis, kurias suteikia Bendrovių Akcijos.
8. Iš Bendrovių, į kurių Akcijas Valdymo įmonė investuoja, tikimasi aukštų ASV atsakomybės standartų laikymosi. Valdymo įmonė deda pastangas, siekdama paskatinti didesnę šių Bendrovių įsitraukimą ASV atsakomybės srityje.

### **III. STEBĖSENA**

9. Investuodama į Akcijas Valdymo įmonė stebi ir analizuoja įvairią informaciją, susijusią su Akcijas išleidusiomis Bendrovėmis – tiek prieš investiciją, tiek visu jos laikymo laikotarpiu. Ši informacija apima Bendrovių bendrąją veiklą, įskaitant veiklos strategiją, finansinius ir nefinansinius rezultatus bei riziką, kapitalo struktūrą, socialinį ir aplinkosaugos poveikį bei valdysenos praktiką.
10. Tokia stebėseną gali, be kita ko, apimti Bendrovių skelbiamų bei iš rinkos gaunamų duomenų analizę, trečiųjų šalių parengtų tyrimų ir analizių vertinimą, individualius ir grupinius susitikimus su Bendrovių vadovybe, apsilankymus gamybos vietose, konkurentų pažinimą, dialogą su pirkėjais/klientais ir kitais suinteresuotais asmenimis, o taip pat Valdymo įmonės vidinį finansinį modeliavimą.
11. Bendrovių, į kurias Valdymo įmonė investuoja Investuotojų vardu, veiklos rezultatai reguliariai aptariami Valdymo įmonės atitinkamus įgaliojimus dėl investicinių sprendimų turinčių asmenų vidiniuose susitikimuose, remiamasi surinkta ir apdorota informacija ir duomenimis apie Bendroves.

### **IV. DIALOGAS IR RYŠIŲ PALAIKYMAS**

12. Valdymo įmonė deda pastangas palaikyti ryšius su Bendrovių, į kurių Akcijas investuoja, vadovais. Toks dalyvavimas yra svarbus Investuotojų interesų atstovavimo ir investicijų priežiūros elementas. Tai ne tik leidžia geriau atlikti investicijų stebėseną, bet ir atkreipti Bendrovių vadovų dėmesį į problemas, kurias Valdymo įmonė identifikuoja. Valdymo įmonė siekia suprasti Bendrovių vadovų požiūrį į Bendrovių veiklą ir patikrinti, kaip jis pasireiškia praktikoje, taip pat skatiname vadovus nustatyti aukštus skaidrumo standartus ir jų laikytis, įskaitant ir ASV srityje.
13. Valdymo įmonė stebi, kaip Bendrovės vykdo savo strategijas, užsibrėžtus finansinius ir nefinansinius tikslus, valdo rizikas, paskirsto kapitalą bei laikosi ASV standartų.
14. Valdymo įmonė siekia atkreipti Bendrovių vadovų dėmesį į ASV rizikas, galinčias turėti poveikį Investuotojų interesams.
15. Valdymo įmonė savo nuomonę šiame skyriuje numatytais klausimais gali išreikšti tiesiogiai Bendrovių vadovams susitikimų, telefoninių konferencijų, visuotinių akcininkų susirinkimų metu, o kai kuriais atvejais – ir viešais pareiškimais.
16. Valdymo įmonė skiria resursus dalyvauti Bendrovių veikloje savo nuožiūra, atsižvelgdama investicijų dydį, problemų aktualumą bei faktines galimybes daryti įtaką atitinkamiems sprendimams.
17. Tam tikrais atvejais Valdymo įmonės dalyvavimas gali apimti ir atstovų delegavimą į Bendrovių valdymo ar priežiūros organus.

### **V. BENDRADARBIAVIMAS SU KITAIŠ AKCININKAIS**

18. Siekdama efektyviau atstovauti Investuotojų interesus bei suteikti didesnę svorį iškeltoms problemoms, įskaitant ASV, Valdymo įmonė savo nuožiūra prisijungia prie kolektyvinių iniciatyvų kartu su kitais Bendrovių akcininkais, o taip pat pati pradeda tokias iniciatyvas ir kviečia prie jų prisijungti kitus akcininkus. Toks bendradarbiavimas gali apimti, įskaitant, bet neapsiribojant, veiksmų koordinavimą sudarant akcininkų ar jungtinės veiklos sutartis, taip pat dalyvavimą įvairių asociacijų veikloje, dalijimąsi informacija, grupinių ieškinių teikimą ir pan.
19. Valdymo įmonė savo nuožiūra imasi priemonių, siekdama ne tik efektyviau atstovauti Investuotojų interesus, pasidalijant tokio atstovavimo kaštus, bet ir suteikia galimybę Bendrovėms vesti produktyvų dialogą su kitais akcininkais ar kitomis suinteresuotomis šalimis.

### **VI. NAUDOJIMASIS BALSAVIMO IR KITOMIS TEISĖMIS**

20. Valdymo įmonė laikosi požiūrio, kad balsavimas visuotiniuose akcininkų susirinkimuose, o taip pat naudojimas kitomis turimų Akcijų suteikiamomis neturtinėmis teisėmis yra svarbi teisė, užtikrinant tinkamą Investuotojų interesų atstovavimą bei darant įtaką Bendrovių valdysenai ir veiklai.
21. Valdymo įmonė, naudodamasi balsavimo teisėmis, kurias suteikia Akcijos, vadovaujasi savo patvirtinta Naudojimosi balsavimo teisėmis politika.
22. Dalyvaudama ir balsuodama visuotiniuose akcininkų susirinkimuose Valdymo įmonė atsižvelgia į Investuotojų interesus, konkrečios investicijos dydį, galimus kaštus, klausimų aktualumą ir galimybę daryti apčiuopiamą įtaką priimamiems sprendimams.

## **VII. INTERESŲ KONFLIKTŲ VALDYMAS**

23. Valdymo įmonės dalyvavimas ir balsavimas akcininko teisėmis yra skirtas atstovauti ir saugoti Investuotojų interesus Bendrovėse.
24. Valdymo įmonė supranta, kad jai įgyvendinant Bendrovių akcininko teises gali atsirasti prielaidos potencialiems interesų konfliktams kilti arba gali būti sužinoma apie egzistuojančius interesų konfliktus. Valdymo įmonė siekia vengti galimų interesų konfliktų, o jiems kilus – valdyti juos Valdymo įmonės lokaliųjų teisės aktų bei Lietuvos Respublikos teisės aktų numatyta tvarka.
25. Valdymo įmonė yra patvirtinusi Interesų konfliktų vengimo politiką, kuri skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje.

## **VIII. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

26. Ši politika skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje.
27. Valdymo įmonė ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo praėjusių kalendorinių metų pabaigos Valdymo įmonės interneto svetainėje viešai atskleidžia, kaip Politika buvo įgyvendinama, įskaitant bendrą balsavimo apžvalgą, svarbiausių balsavimų paaiškinimą ir tai, kaip Valdymo įmonė naudojo įgaliotųjų konsultantų paslaugomis. Papildomai Valdymo įmonė pateikia informaciją, kaip Valdymo įmonė balsavo Bendrovių, kurių Akcijų turi, visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Atskleidžiant tokią informaciją, galima neįtraukti balsavimo, kuris pagal Valdymo įmonės nustatytus kriterijus laikomas nereikšmingu dėl balsavimo dalyko arba turimų Akcijų skaičiaus.
28. Valdymo įmonės generalinis direktorius užtikrina, kad Valdymo įmonės darbuotojai būtų supažindami su šia Politika.
29. Valdymo įmonės generalinis direktorius užtikrina, kad Politikos 26 ir 27 punktuose nurodyta informacija būtų pateikiama Valdymo įmonės interneto svetainėje.
30. Politika turi būti peržiūrėta bent kartą per metus, taip pat nedelsiant pasikeitus su šia Politika susijusiems teisėms aktams.
31. Politika yra tvirtinama ir gali būti keičiama tik Valdybos sprendimu.