



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

ATSAKINGO INVESTAVIMO IR TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO POLITIKA

RESPONSIBLE INVESTMENT AND SUSTAINABILITY RISK INTEGRATION POLICY

TIKSLAS

1. Šios atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politikos (toliau - „Politika“) tikslas – nustatyti sisteminį UAB FMJ „INVL Financial Advisors“, įskaitant filialus Latvijoje ir Estijoje (toliau - „Bendrovė“) požiūrį į su tvarumu susijusių rizikų identifikavimą, vertinimą ir integravimą į investavimo sprendimų priėmimą bei investicinių produktų valdymą, užtikrinant nuoseklų rizikos valdymą, skaidrumą ir atitiktį taikytiniams reguliavimo reikalavimams bei įsipareigojimams PRI.

TAIKYMO SRITIS

2. Bendrovė teikia dviejų tipų investicines paslaugas klientams: pagal individualių klientų pavedimus savo nuožiūra valdo klientų portfelius, į kurių sudėtį įeina viena ar daugiau finansinių priemonių (toliau - „Portfelio valdymo paslauga“) bei teikia klientams asmeninio pobūdžio rekomendacijas dėl vieno ar kelių sandorių, susijusių su finansinėmis priemonėmis (toliau – „Investavimo rekomendacijos“). Ši Politika taikoma abiem investicinių paslaugų rūšims.

3. Politika taikoma visiems Bendrovės darbuotojams, kurių funkcijos yra susijusios su Bendrovės teikiamų investicinių paslaugų teikimu. Politika taikoma kartu su kitais Bendrovės vidaus dokumentais, nuostatomis ir reikalavimais.

PURPOSE

1. The purpose of this Responsible Investment and Sustainability Risk Integration Policy (hereinafter – the "Policy") is to establish a systematic approach of UAB FMJ "INVL Financial Advisors", including its branches in Latvia and Estonia (hereinafter – the "Company"), to the identification, assessment and integration of sustainability-related risks into investment decision-making and investment product management, ensuring consistent risk management, transparency and compliance with applicable regulatory requirements and PRI commitments.

SCOPE

2. The Company provides two types of investment services to clients: discretionary management of client portfolios based on the individual clients' mandate, which include one or more financial instruments (hereinafter – the "Portfolio Management Service"), and the provision to clients of personal recommendations regarding one or more transactions relating to financial instruments (hereinafter – "Investment Recommendations"). This Policy applies to both services.

3. Policy applies to all employees of the Company whose functions are related to the performance of the investment services provided by the Company. The Policy is applied together with other internal documents, provisions and requirements of the Company.



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

SAVOKOS

4. **Tvarumo rizika** – aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuris (-i), jei įvyktų, galėtų padaryti realų ar galimą reikšmingą neigiamą poveikį investicijų vertei. Ši sąvoka suprantama ir taikoma kaip ji apibrėžta 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje bei susijusiuose deleguotuosiuose aktuose ir techniniuose reguliavimo standartuose.

5. **Tvarumo veiksniai** – aplinkos, socialiniai ir darbuotojų klausimai, taip pat pagarbos žmogaus teisėms ir kovos su korupcija bei kovos su kyšininkavimu klausimai.

6. **PRI** (angl. Principles for Responsible Investment) - Jungtinių Tautų remiama iniciatyva, nustatanti šešis savanoriškus principus, skirtus skatinti atsakingo investavimo praktiką bei tvarumo veiksnių integravimą į investavimo sprendimus. Bendrovės patronuojanti įmonė AB „Invalda INVL“ yra PRI signatarė nuo 2017 m.

7. **SFDR** – 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje.

8. **Portfelis** – konkretaus kliento Bendrovės valdomas finansinių priemonių portfelis.

9. **Investicinis komitetas** – Bendrovės suformuotas kolegialus investicinių sprendimų priėmimo organas, veikiantis pagal savo nuostatus.

BENDROVĖS POŽIŪRIS Į ATSAKINGĄ INVESTAVIMĄ

10. Bendrovės požiūris į atsakingą investavimą grindžiamas su tvarumu susijusių rizikų integravimu į investicinius sprendimus ir Investavimo rekomendacijas

DEFINITIONS

4. **Sustainability risk** – an environmental, social or governance event or condition which, if it occurred, could cause an actual or potential material negative impact on the value of the investment. This term is understood and applied as defined in Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector and in the related delegated acts and regulatory technical standards.

5. **Sustainability factors** – environmental, social and employee matters, as well as matters relating to respect for human rights and anti-corruption and anti-bribery.

6. **PRI** (Principles for Responsible Investment) – a United Nations-supported initiative establishing six voluntary principles aimed at promoting responsible investment practices and the integration of sustainability factors into investment decisions. The Company's parent company AB "Invalda INVL" has been a PRI signatory since 2017.

7. **SFDR** – Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

8. **Portfolio** – a portfolio of financial instruments of a specific client managed by the Company.

9. **Investment Committee** – a collegial investment decision-making body formed by the Company and operating in accordance with its regulations.

THE COMPANY'S APPROACH TO RESPONSIBLE INVESTMENT

10. The Company's approach to responsible investment is based on the integration of sustainability-related risks into investment decisions and investment



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

kaip rizikos valdymo priemone siekiant sumažinti tvarumo rizikų galimą neigiamą poveikį investicijų vertei ir finansinei grąžai. Bendrovė užtikrina, kad investicinės paslaugos atitiktų Bendrovės klientų išreiškus tvarumo prioritetus.

11. Bendrovė užtikrina, kad Bendrovės investicines paslaugas teikiantys darbuotojai turėtų reikiamą kompetenciją, žinias ir įrankius, ir kad tokių asmenų būtų pakankamai, kad būtų galima tinkamai įvertinti tvarumo rizikas priimant investicinius sprendimus ar teikiant investavimo rekomendacijas.

12. Atsižvelgdama į savo dydį, veiklos pobūdį ir mastą, klientų tvarumo prioritetus bei duomenų prieinamumą rinkoje, Bendrovė šiuo metu neatsižvelgia į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams įmonės lygmeniu. Ši pozicija yra reguliariai peržiūrima, o pareiškimas viešai skelbiamas interneto svetainėje (www.invlseimosbiuras.com) pagal SFDR reikalavimus.

TVARUMO RIZIKOS VALDYSENA

13. Aukščiausias Bendrovės valdymo organas – valdyba - kuri yra atsakinga už rizikos valdymo strategijos politikos formavimą, reguliarią peržiūrą ir efektyvumo užtikrinimą, tvirtina šią Politiką ir periodiškai peržiūri jos turinį, užtikrina atnaujinimą atsižvelgiant į reguliacinius reikalavimus ir rinkos praktiką, vertina vidaus kontrolės priemonių taikymo poreikį.

Bendrovės rizikos valdymo komitetas, padedamas Bendrovės rizikos valdymo vadovo, yra atsakingi už rizikos kontrolę Bendrovėje ir, esminių rizikų stebėseną, būtinų korekcinų priemonių inicijavimą.

Visi investiciniai sprendimai Bendrovėje priimami kolegialiai Investiciniame komitete, kuriame vertinami tiek finansiniai, tiek su tvarumu susiję veiksniai, įskaitant galimą tvarumo rizikų poveikį investicijų vertei.

recommendaions as a risk management tool aimed at reducing the potential negative impact of sustainability risks on the value of investments and financial returns.

The Company ensures that investment services comply with the sustainability preferences expressed by the Company's clients.

11. The Company ensures that its employees providing investment services have the necessary competence, knowledge and tools, and that there are a sufficient number of such persons to properly assess sustainability risks when making investment decisions or providing investment recommendations.

12. Taking into account its size, the nature and scale of its activities, clients' sustainability preferences and the availability of data in the market, the Company currently does not consider principal adverse impacts on sustainability factors at entity level. This position is reviewed regularly, and the statement is publicly disclosed on the website (www.invlseimosbiuras.com) in accordance with SFDR requirements.

SUSTAINABILITY RISK GOVERNANCE

13. The Company's highest governing body, the Board, is responsible for establishing the risk management strategy and policy, their regular review, and ensuring their effectiveness. The Board approves this Policy and periodically reviews its content, ensuring that it is updated in line with regulatory requirements and market practice, and assesses the need for the application of internal control measures.

The Company's Risk Management Committee, supported by the Head of Risk Management, is responsible for risk control within the Company, monitoring material risks and initiating necessary corrective actions.

All investment decisions within the Company are taken collectively by the Investment Committee, where both



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

Portfelijų valdytojas yra atsakingas už investicinių sprendimų įgyvendinimą ir kasdienį teisės aktuose ir Bendrovės dokumentuose įtvirtintų reikalavimų laikymąsi.

Vidaus auditorius pagal poreikį atlieka rizikos valdymo proceso tinkamumo ir veiksmingumo auditus, nustatęs trūkumus Bendrovės valdybai teikia rekomendacijas šių trūkumų šalinimui užtikrinti.

TVARUMO RIZIKOS INTEGRAVIMO PROCESAS

14. Tvarumo rizikos integravimas į Bendrovės teikiamas investicines paslaugas priklauso nuo investicinės paslaugos tipo:

- I. Portfelio valdymo paslauga ir
- II. Investavimo rekomendacijos.

PORTFELIO VALDYMO PASLAUGA

15. Teikiant Portfelio valdymo paslaugą tvarumo rizikos integravimas į investavimo procesą apima tris pagrindinius metodus:

- A. Neigiamos atrankos;
- B. Tvarumo veiksnių integravimas į investicijų analizę;
- C. Dalyvavimo.

Neigiama atranka

16. Neigiamos atrankos metodas yra skirtas išvengti investicijų, kurios gali kelti didelę reputacijos, reguliacinę ar finansinę riziką. Bendrovės taikomi neigiamos atrankos kriterijai pagrįsti reikšminga žala aplinkai ar visuomenei. Siekiant atspindėti Bendrovės pobūdį, neigiama atranka grindžiama draudžiamų bei

financial and sustainability-related factors are assessed, including the potential impact of sustainability risks on the value of investments.

The Portfolio Manager is responsible for the implementation of investment decisions and for the day-to-day compliance with requirements set out in applicable laws and the Company's internal documents. The Internal Auditor performs, as needed, audits of the adequacy and effectiveness of the risk management process and, upon identifying deficiencies, provides recommendations to the Company's Board to ensure that such deficiencies are addressed.

SUSTAINABILITY RISK INTEGRATION PROCESS

14. The integration of sustainability risks into the investment services provided by the Company depends on the type of investment service:

- I. Portfolio management service and
- II. Investment recommendations.

PORTFOLIO MANAGEMENT SERVICE

15. When providing the Portfolio Management Service, the integration of sustainability risks into the investment process comprises three main methods:

- A. Negative screening;
- B. Integration of sustainability factors into investment analysis;
- C. Engagement.

Negative screening

16. The negative screening method is intended to avoid investments that may pose significant reputational, regulatory or financial risk. The negative screening criteria applied by the Company are based on material harm to the environment or society. To reflect the nature of the Company, negative screening is based on lists of



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

ribojamų investicijų sąrašais. Draudžiamų investicijų sąrašė esančios ekonominės veiklos ar sektoriai yra draudžiami visais atvejais, tuo tarpu ribojamų investicijų sąrašė esančios ekonominės veiklos ar sektoriai laikomi rizikingesniais, kadangi reikalauja reikšmingų pokyčių siekiant jas suderinti su klimatui neutralia ekonomika ar pašalinti neigiamą poveikį visuomenei.

Siekiant išvengti bet kokių abejonių, šie ribojimai netaikomi investicijoms į plačiai diversifikuotas, nesektorinės sudėties indeksus atkartojančias priemones, įskaitant biržoje prekiaujamus fondus (ETF) ir kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kai tokios priemonės leidžia investuoti į bendrą rinkos indeksą ir Bendrovė neturi galimybės daryti įtakos pagrindinių investicijų sudėčiai.

Tokiais atvejais bet kokia investicijų dalis, susijusi su draudžiamomis ar ribojamomis veiklomis, laikoma atsitiktine bendros investavimo strategijos dalimi ir nelaikoma šių gairių pažeidimu, su sąlyga, kad atitinkama priemonė nėra skirta tikslinei investicijai į tokias veiklas ar sektorius.

Gairės taip pat netaikomos, kai investicijos metu informacija apie investicijos draudžiamą arba ribojamą pobūdį nebuvo žinoma, arba atsirado ar paaiškėjo tik po investavimo momento.

Draudžiamos investicijos

17. Tai visuomenei itin žalingos ekonominės veiklos ar sektoriai, kurių Bendrovė siekia išvengti. Draudžiamomis ekonominėmis veiklomis ar sektoriais laikoma:

- Tabako produktų gamyba;
- Masinio naikinimo ginklų gamyba, taisymas ar prekyba;
- Lošimo veiklos (įskaitant internetinius lošimus ir kazino);
- Su pornografijos kūrinių kūrimu ar platinimu susijusios veiklos.

prohibited and restricted investments. Economic activities or sectors on the list of prohibited investments are prohibited in all cases, whereas economic activities or sectors on the list of restricted investments are considered riskier, as they require significant changes to align them with a climate-neutral economy or to eliminate their negative impact on society.

For the avoidance of doubt, these restrictions shall not apply to investments in broadly diversified, non-sectoral index-tracking instruments, including exchange-traded funds (ETFs) and other collective investment undertakings, where such instruments provide exposure to a general market index and the Company does not have the ability to influence the composition of the underlying holdings. In such cases, any exposure to prohibited or restricted activities is considered incidental to the overall investment strategy and does not constitute a breach of these guidelines, provided that the instrument is not designed to provide targeted exposure to such activities or sectors.

The guidelines do not apply where, at the time of the investment, information on the prohibited or restricted nature of the investment was not known, or where such information arose or became apparent only after the moment of investment.

Prohibited investments

17. These are economic activities or sectors that are particularly harmful to society, which the Company seeks to avoid. Prohibited economic activities or sectors include:

- Tobacco product manufacturing;
- Manufacture, repair or trade of weapons of mass destruction;
- Gambling activities (including online gambling and casinos);



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

- Įmonės, kurios žinomai sąmoningai ir sistemingai pažeidžia Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo (JTB) principus arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) rekomendacijas daugiašalėms įmonėms.

Ribojamos investicijos

18. Tai verslo veiklos ar sektoriai, kurie pasižymi padidinta tvarumo rizika. Tokios veiklos nėra automatiškai eliminuojamos iš investavimo galimybių, tačiau prieš priimant sprendimą investuoti, priklausomai nuo investicijos dydžio bei trukmės, atliekamas papildomas vertinimas, apimantis galimo investicinio objekto gebėjimą, atsižvelgiant į investavimo laikotarpį ir tikslus, sumažinti tvarumo rizikas iki priimtino lygio arba įvertinamos kitos investiciją galinčios pateisinti priežastys. Sprendimą dėl investavimo priima Investicijų komitetas, įvertinęs tvarumo rizikoms reikšmingas aplinkybes. Ribojamomis ekonominėmis veiklomis ar sektoriais laikoma:

- itin dideliu anglies dioksido intensyvumu pasižymintys energetikos sektoriai (t. y. 250 gramų CO₂e vienai kWh elektros energijos);
- Iškastinio kuro bei durpių gavyba ar perdirbimas (kai pajamos iš šios veiklos sudaro daugiau nei 10 proc. bendrų pajamų).

19. Draudžiamų ir ribojamų investicijų sąrašai peržiūrimi ne rečiau kaip kartą per metus, taip pat pasikeitus reikšmingoms reguliacinėms ar rinkos sąlygoms.

B. Tvarumo veiksnių integravimas į investicijų analizę

20. Vertindama galimybę investuoti į tam tikrą finansinę priemonę Bendrovė investicijų analizę papildo tvarumo veiksniais. Tvarumo veiksniai vertinami diferencijuotai pagal turto klasę ir emitento dydį.

- Activities related to the creation or distribution of pornographic works.
- Companies that knowingly, intentionally and systematically violate the principles of the United Nations Global Compact (UNGC) or the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises.

Restricted investments

18. These are business activities or sectors characterised by elevated sustainability risk. Such activities are not automatically eliminated from the universe of investment opportunities; however, before a decision to invest is made, depending on the size and duration of the investment, an additional assessment is carried out, covering the ability of the potential investee, taking into account the investment horizon and objectives, to reduce sustainability risks to an acceptable level, or other reasons that may justify the investment are assessed. The decision to invest is taken by the Investment Committee, having assessed the circumstances material to sustainability risks. Restricted economic activities or sectors include:

- Energy sectors characterised by particularly high carbon intensity (i.e. 250 grams of CO₂e per kWh of electricity);
- Extraction or processing of fossil fuels and peat (where income from such activities exceeds 10 per cent of total income).

19. The lists of prohibited and restricted investments are reviewed at least once a year, as well as upon material changes in regulatory or market conditions.

B. Integration of sustainability factors into investment analysis

20. When assessing the possibility of investing in a particular financial instrument, the Company



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

Investicijų į nuosavybės vertybinių popierius ir įmonių skolos vertybinių popierius atveju atliekant fundamentalią investicijų analizę, atsižvelgiant į kokybinius argumentus kartu su valdymo kokybe, veiklos skaidrumu, finansinių rezultatų stabilumu ir verslo modelių vertinamos ir su tvarumo veiksniais susijusios rizikos ir galimybės, galinčios turėti įtakos emitento finansiniams rezultatams ir finansinių priemonių vertei ar emitento gebėjimui aptarnauti skolą, ją refinansuoti ir (ar) grąžinti. Kiekvienos potencialios investicijos atžvilgiu taikant dokumentinės analizės modelį, atliekamas standartizuotas tvarumo rizikų vertinimas, kurio metu visi emitentai analizuojami pagal iš anksto nustatytų klausimų sąrašą, kiekvienam klausimui priskiriant fiksuotą balų svorį skalėje 0-10, suteikiami daliniai vertinimai.

Didelių įmonių atveju vertinami:

- **Tvarumo valdysenos klausimai:** tvarumo informacijos atskleidimas, reikšmingumo analizė, tvarumo sertifikatų turėjimas, tvarumo rizikų integracija į rizikų valdymą.
- **Aplinkos klausimai:** šilumos efektą sukeliančių dujų emisijų (ŠESD) matavimas, mažinimo tikslų turėjimas, atsinaujinančios energijos vartojimas, įmonei reikšmingų aplinkosauginių tikslų turėjimas ir progreso siekimas.
- **Socialiniai klausimai:** darbuotojų sauga ir saugumas, įsitraukimas, kaitos rodikliai, įvairovė valdybose bei vyrų ir moterų darbo užmokesčio atotrūkis.
- **Valdysenos klausimai:** pranešėjų apsauga, valdybos nepriklausomumas, su tvarumo veiksniais susiję incidentai.

Mažų ir vidutinių įmonių (SME) atveju vertinami tvarumo klausimai:

supplements its investment analysis with sustainability factors. Sustainability factors are assessed on a differentiated basis by asset class and the size of the issuer.

For investments in equity securities and corporate debt securities, a fundamental investment analysis is performed, taking into account qualitative arguments together with management quality, operational transparency, stability of financial results and business model, and also assessing sustainability-related risks and opportunities that may affect the issuer's financial results and the value of financial instruments or the issuer's ability to service, refinance and/or repay its debt. For each potential investment, a standardised sustainability risk assessment is carried out by applying a documentary analysis model, in which all issuers are analysed against a predetermined list of questions, with a fixed score weight assigned to each question on a scale of 0–10, and partial scores are assigned.

For large enterprises, the following are assessed:

- **Sustainability governance matters:** disclosure of sustainability information, materiality analysis, holding of sustainability certifications, integration of sustainability risks into risk management.
- **Environmental matters:** measurement of greenhouse gas (GHG) emissions, setting of reduction targets, use of renewable energy, setting of environmental targets material to the company and pursuit of progress.
- **Social matters:** employee health and safety, engagement, turnover indicators, board diversity, and the gender pay gap.
- **Governance matters:** whistleblower protection, board independence, sustainability-related incidents.



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

- **Tvarumo valdysenos klausimai:** tvarumo informacijos atskleidimas, tvarumo sertifikatų turėjimas, audituotos finansinės ataskaitos.
- **Aplinkos klausimai:** ŠESD apskaita, atsinaujinančios elektros energijos naudojimas, aplinkosaugos rodiklių atskleidimas su palyginimu tarp metų ir jų pagerėjimas.
- **Socialiniai klausimai:** darbuotojų sauga ir sveikata, darbuotojų įsitraukimas, darbuotojų kaitos rodiklis, vyrų ir moterų darbo užmokesčio atotrūkis, moterys vadovų pareigose.
- **Valdysenos klausimai:** elgesio kodeksas, su tvarumu susiję incidentai ir pažeidimai.

21. Tvarumo rizikos buvimas nustatomas, jeigu emitentas nematuoja arba viešai neatskleidžia daugiau nei pusės tvarumo rodiklių, arba jei tvarumo rodiklių lygis yra žemas arba nėra progreso. Nustačius reikšmingas tvarumo rizikas ar, nesant informacijos, reikalingos tvarumo rizikų analizei, Bendrovė individualiai vertina, ar egzistuoja veiksniai, kurie atsvertų tvarumo rizikų egzistavimą, pavyzdžiui, susiję su skolinimosi tikslu, emitento planais, trumpa investicijos trukme ar galimybėmis rizikas valdyti stebėsenos, įsitraukimo priemonėmis ar kitomis priemonėmis.

22. Investicijų į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) atveju pasyviai valdomų KIS analizėje, renkant tarp panašių pagal regioną, strategiją ir kaštus KIS, papildomai atsižvelgiama į tai, ar KIS orientuotas į tam tikrus tvarumo veiksnius, įskaitant indeksų, susijusių su tvarumo aspektais, sekimą; aktyviai valdomų KIS atveju, kiek tai prieinama ir reikšminga investiciniam sprendimui, vertinamas KIS tvarumo informacijos atskleidimas pagal SFDR, jei taikoma, ir valdymo įmonės taikomi investicijų neigiamos atrankos kriterijai, susiję su tvarumo veiksniais, siekiant užtikrinti, kad

For small and medium-sized enterprises (SMEs), the following sustainability matters are assessed:

- **Sustainability governance matters:** disclosure of sustainability information, holding of sustainability certifications, audited financial statements.
- **Environmental matters:** GHG accounting, use of renewable electricity, disclosure of environmental indicators with year-on-year comparison and improvement.
- **Social matters:** employee health and safety, employee engagement, employee turnover rate, gender pay gap, women in management positions.
- **Governance matters:** code of conduct, sustainability-related incidents and violations.

21. Existence of sustainability risks is established where the issuer does not measure or publicly disclose more than a half of sustainability indicators, or where the level of sustainability indicators is low or there is no progress. Where material sustainability risks are identified, or where there is a lack of information required for sustainability risk analysis, the Company individually assesses whether factors exist that would offset the existence of sustainability risks, for example, factors relating to the purpose of borrowing, the issuer's plans, a short investment duration, or the possibility to manage risks through monitoring, engagement or other measures.

22. In the case of investments in collective investment undertakings (CIUs), when analysing passively managed CIUs and selecting between CIUs similar in terms of region, strategy and cost, additional consideration is given to whether the CIU is oriented towards certain sustainability factors, including the tracking of indices related to sustainability aspects; in the case of actively managed CIUs, to the extent



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FM -T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FM -SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FM „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

investicijos nepažeistų Bendrovės neigiamos atrankos principų.

23. Tvarumo veiksnių vertinimui naudojami duomenys iš Bloomberg agentūros, emitentų skelbiamų ataskaitų, viešai prieinamų šaltinių ir kitos reikšmingos informacijos. Investicijų vertinimui gali būti naudojami dirbtinio intelekto įrankiai, kurių pagalba renkama, agreguojama ir vertinama informacija apie emitentus, kuri teikiama Investiciniam komitetui, taip pat atliekama reguliari emitentų stebėseną viešuose šaltiniuose.

24. Po investicijos atlikimo Bendrovė užtikrina reguliarią emitentų stebėseną ir rezultatų, įskaitant tvarumo rizikas, analizę. Laikymo laikotarpiu nustatius reikšmingą tvarumo riziką Bendrovė peržiūri investicijos tinkamumą.

25. Bendrovė pasilieka teisę savo nuožiūra peržiūrėti, atnaujinti ar keisti tvarumo rizikos vertinimo metodiką, įskaitant vertinamų tvarumo klausimų sąrašą, jiems taikomus kriterijus ir suteikiamą svorį, atsižvelgdama, be kita ko, į teisinio reguliavimo pokyčius, rinkos praktiką, naujai prieinamus duomenis ir metodologinius patobulinimus. Apie reikšmingus metodikos pakeitimus informuojama atnaujinant šią Politiką Bendrovės nustatyta tvarka.

C. Dalyvavimas

26. Būdamas atsakinga finansinių priemonių, į kurias investuoja, dalyvė Bendrovė siekia vystyti dialogą su šių finansinių priemonių emitentais siekdama mažinti finansinių priemonių riziką, įskaitant tvarumo riziką, ir gerinti ilgalaikius finansinius rezultatus. Bet kuriuo atveju, Bendrovė siekia užtikrinti, kad investuotojo teisėmis, kurias suteikia valdomų Portfelių turtą sudarančios finansinės priemonės būtų naudojamosi išskirtinai Portfolio interesais, laikomasi klientų Portfolio valdymo sutartyse įtvirtintų investavimo tikslų ir strategijos bei nustatytų ribojimų.

available and material to the investment decision, the CIU's disclosure of sustainability information under SFDR, where applicable, and the investment negative screening criteria applied by the management company with regard to sustainability factors are assessed, in order to ensure that investments do not breach the Company's negative screening principles.

23. For the assessment of sustainability factors, data from Bloomberg, issuer-published reports, publicly available sources and other material information is used. Artificial intelligence tools may be used for the assessment of investments, assisting in the collection, aggregation and evaluation of information on issuers, which is provided to the Investment Committee; regular monitoring of issuers in public sources is also carried out.

24. After the investment has been made, the Company ensures regular monitoring of issuers and analysis of results, including sustainability risks. If a material sustainability risk is identified during the holding period, the Company reviews the suitability of the investment.

25. The Company reserves the right, at its own discretion, to review, update or change the sustainability risk assessment methodology, including the list of sustainability matters assessed, the criteria applied to them and the weight assigned, taking into account, among other things, changes in legal regulation, market practice, newly available data and methodological improvements. Material changes to the methodology are communicated by updating this Policy in accordance with the procedure established by the Company.

C. Engagement

26. As a responsible participant in the financial instruments in which it invests, the Company seeks to develop a dialogue with the issuers of such financial



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

27. Dalyvavimo poreikis, forma ir momentas priklauso nuo turto klasės, investicijos dydžio, taip pat prieš investiciją ar investicijos valdymo metu identifikuotų susijusių rizikų. Dalyvavimas gali būti vykdomas balsuojant visuotiniame akcininkų susirinkime dėl reikšmingų klausimų, vystant tiesioginį dialogą su emitentais ar KIS valdytojais, bendraujant su kitais akcininkais ar suinteresuotomis šalimis. Dalyvavimo aktyvumas tiesiogiai priklauso nuo Bendrovės valdomos investicijos dydžio ir sprendžiamų klausimų reikšmės investicijos finansiniam rezultatui, tačiau Bendrovė dėl savo dydžio ir verslo modelio neturi iš anksto apibrėžtų taisyklių, kokiais atvejais ir kokiomis formomis visada aktyvuojamas dalyvavimo institutas ir dėl dalyvavimo esant poreikiui sprendžia individualiai.

Galimo tvarumo rizikos poveikio grąžai vertinimas

28. Portfelio valdymo paslaugos atveju Bendrovė, atsižvelgdama į tvarumo rizikas kaip į savo investicinių sprendimų priėmimo proceso dalį ir vykdydama nuolatinę valdomų portfelių investicijų stebėseną, siekia valdyti su portfelių investicijomis susijusias tvarumo rizikas taip, kad jos neturėtų poveikio portfelio grąžai, viršijančio kitų rizikų lygio.

Vis dėlto tam tikri rizikos veiksniai, pavyzdžiui, globalinis nestabilumas, fiskalinės krizės, nacionalinės valdysenos nesėkmės, klimato kaita, ekstremalūs oro reiškiniai, force majeure įvykiai, pandemijos ir (arba) kiti neeiliniai įvykiai, gali būti laikomi tvarumo rizikomis, kurios nepriklauso nuo Bendrovės kontrolės, ir, joms įvykus, gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį tam tikrų Bendrovės valdomų investicijų vertei ir atitinkamai portfelio grąžai.

Klientai turėtų atkreipti dėmesį, kad bet kurios tvarumo rizikos galimo poveikio investicijoms ir (arba) tokių rizikų pasireiškimo tikimybės įvertinimas yra sudėtingas ir negali būti nustatytas pakankamai patikimai.

instruments in order to reduce the risk of the financial instruments, including sustainability risk, and to improve long-term financial results. In any event, the Company seeks to ensure that the rights granted to the investor by the financial instruments comprising the assets of the managed Portfolios are exercised exclusively in the interests of the Portfolio, in compliance with the investment objectives and strategy set out in the clients' Portfolio Management Agreements and with the restrictions established therein.

27. The need for engagement, its form and timing depend on the asset class, the size of the investment, and the related risks identified prior to or during the management of the investment.

Engagement may be carried out by voting at the general meeting of shareholders on material matters, by developing a direct dialogue with issuers or CIU managers, and by communicating with other shareholders or stakeholders. The intensity of engagement depends directly on the size of the investment managed by the Company and on the significance of the matters addressed for the financial outcome of the investment. However, due to its size and business model, the Company does not have predefined rules specifying in which cases and in what forms the engagement mechanism is always activated, and decisions on engagement are made on a case-by-case basis as needed.

Assessment of the potential impact of sustainability risk on returns

28. In the case of the Portfolio Management service, the Company, taking sustainability risks into account as part of its investment decision-making process and carrying out ongoing monitoring of the investments held in the managed portfolios, seeks to manage sustainability risks related to the portfolio investments so that they do



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

not have an impact on portfolio returns exceeding the level of other risks.

However, certain risk factors — such as global instability, fiscal crises, failures of national governance, climate change, extreme weather events, force majeure events, pandemics and/or other extraordinary events — may be considered sustainability risks that are beyond the Company's control and, if they materialise, may have a material adverse effect on the value of certain investments managed by the Company, and accordingly on portfolio returns.

Clients should note that the assessment of the potential impact of any sustainability risk on investments and/or of the probability of such risks materialising is complex and cannot be determined with sufficient reliability.

INVESTAVIMO REKOMENDACIJOS

29. Teikiant investavimo rekomendacijas, Bendrovė neatlieka savarankiškos tvarumo rizikų analizės ir remiasi finansinių priemonių teikėjų bei KIS valdymo įmonių atskleidžiama tvarumo informacija.

Rekomendacijos rengiamos atsižvelgiant į kliento investavimo tikslus, finansinę situaciją, žinias ir patirtį bei išreikštus tvarumo prioritetus. Bendrovė įvertina, ar siūlomų finansinių priemonių tvarumo rizikos profilis atitinka šiuos prioritetus, remdamasi teikėjų pateiktais duomenimis.

Galimo tvarumo rizikos poveikio grąžai vertinimas

30. Tvarumo rizikos, priklausomai nuo jų pobūdžio ir masto, gali turėti neigiamą poveikį finansinių priemonių vertei ir jų generuojamai grąžai. Konkretus šio poveikio mastas priklauso nuo pačios finansinės priemonės ir jos teikėjo atskleidžiamos informacijos. Tvarumo rizikų integravimas pasireiškia tuo, kad klientui atskleidžiama visa su finansinėmis priemonėmis susijusi tvarumo informacija tokia apimtimi, kokią ją pateikia šių

INVESTMENT RECOMMENDATIONS

29. When providing investment recommendations, the Company does not perform an independent assessment of sustainability risks and relies on sustainability-related information disclosed by financial instrument providers and collective investment scheme management companies.

Recommendations are prepared taking into account the client's investment objectives, financial situation, knowledge and experience, as well as expressed sustainability preferences. The Company assesses whether the sustainability risk profile of the proposed financial instruments is consistent with these preferences, based on information provided by the relevant providers.

Assessment of the potential impact of sustainability risk on returns

30. Sustainability risks, depending on their nature and magnitude, may have a negative impact on the value of financial instruments and the returns they generate. The



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMJ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMJ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMJ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

priemonių teikėjai, o prireikus Bendrovė suteikia paaiškinimus dėl šios informacijos turinio.

extent of such impact depends on the specific financial instrument and the information disclosed by its provider. The integration of sustainability risks is implemented by disclosing to the client all sustainability-related information concerning financial instruments to the extent provided by their respective providers, and, where necessary, the Company provides explanations to support the proper understanding of such information.

ATLYGIO POLITIKOS SKAIDRUMAS TVARUMO RIZIKOS ATŽVILGIU

31. Bendrovės atlygio politika yra parengta taip, kad atlygio struktūra neskatinėtų priimti pernelyg didelės tvarumo rizikos ir būtų susieta su pagal riziką pakoreguotais veiklos rezultatais:

- Bendrovės darbuotojai investicinių sprendimų nepriima individualiai, visi sprendimai priimami Investiciniame komitete, taip sumažinant riziką, kad atskiro darbuotojo asmeniniai interesai ar siekis gauti didesnį atlygį galėtų paskatinti pernelyg rizikingus sprendimus, įskaitant sprendimus tvarumo rizikos atžvilgiu;
- Tvarumo rizikos valdymo principai yra tiesiogiai integruoti į darbuotojų veiklos vertinimo procesą. Nustatant individualius tikslus ir vertinant jų įgyvendinimą atsižvelgiama į nefinansinius ir elgsenos kriterijus, įskaitant Bendrovės vidaus taisyklių ir procedūrų laikymąsi, interesų konfliktų vengimą, skatinimo priemonių reikalavimų laikymąsi ir tinkamą tvarumo rizikų valdymą. Darbuotojai nėra skatinami siekti iš anksto nustatytų pardavimo apimčių ar platinti konkrečių produktų už tai pažadant garantuotą premiją, todėl eliminuojamos paskatos veikti nesivadovaujant geriausiais klientų interesais.

REMUNERATION POLICY TRANSPARENCY WITH REGARD TO SUSTAINABILITY RISK

31. The Company's remuneration policy is designed so that the remuneration structure does not encourage excessive sustainability risk-taking and is aligned with risk-adjusted performance:

- Employees of the Company do not make investment decisions individually; all decisions are taken by the Investment Committee. This reduces the risk that personal interests or the pursuit of higher remuneration by individual employees could lead to overly risky decisions, including those related to sustainability risks.
- Sustainability risk management principles are directly integrated into the employee performance assessment process. When setting individual objectives and evaluating their achievement, non-financial and behavioural criteria are taken into account, including compliance with the Company's internal rules and procedures, avoidance of conflicts of interest, adherence to inducement requirements, and proper management of sustainability risks. Employees are not incentivised to achieve predetermined sales volumes or to promote specific products in exchange for a guaranteed bonus, thereby



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMĮ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMĮ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

- Atlygio struktūra papildomai remia atsakingą tvarumo rizikos valdymą per kintamosios atlygio dalies, premijų, išmokėjimo atidėjimo mechanizmą. Prieš išmokant atidėtąją dalį atliekamas pakartotinis veiklos rezultatų įvertinimas ir jų koregavimas pagal riziką. Šis mechanizmas užtikrina, kad galimos neigiamos pasekmės, įskaitant tvarumo rizikos materializavimąsi, galėtų atsispindėti galutinėje premijos sumoje ir taip atgrasytų nuo pernelyg rizikingų sprendimų. Premijų mokėjimas gali būti sustabdytas, sumažintas arba panaikintas, *inter alia*, darbuotojui pažeidus Bendrovės vidaus dokumentų reikalavimus.

32. Bendrovės valdyba, vykdydama atlygio komiteto funkcijas, kasmet savarankiškai vertina atlygio politikos, praktikos ir procesų atitiktį bei jų poveikį Bendrovės rizikos profiliui. Vidaus auditorius arba pasitelkti išorės ekspertai ne rečiau kaip kartą per metus atlieka nepriklausomą atlygio politikos įgyvendinimo vertinimą. Šios priežiūros priemonės užtikrina, kad tvarumo rizikos valdymo reikalavimai būtų nuosekliai įgyvendinami atlygio sistemoje.

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

33. Politika yra dvikalbė, sudaryta lietuvių ir anglų kalbomis. Esant bet kokiam neatitikimui ar prieštaravimui tarp Politikos versijos anglų ir lietuvių versijos, pirmenybė teikiama lietuvių kalbai.

34. Politika peržiūrima ne rečiau kaip kartą per metus, taip pat pasikeitus Politikos taikymą reglamentuojantiems teisės aktams, priežiūros institucijos lūkesčiams, Bendrovės veiklos pobūdžiui ar mastui arba rinkoje prieinamai tvarumo informacijai.

eliminating incentives to act contrary to the client's best interests.

- The remuneration structure further supports responsible sustainability risk management through the deferral mechanism of variable remuneration, bonuses. Before the deferred portion is paid out, performance is reassessed and adjusted for risk. This mechanism ensures that potential negative outcomes, including the materialisation of sustainability risks, are reflected in the final bonus amount and thus discourage excessive risk-taking. Bonus payments may be suspended, reduced or cancelled, *inter alia*, where an employee breaches the Company's internal rules.

32. The Company's management board, acting as the remuneration committee, annually assesses the adequacy of the remuneration policy, practices and processes, as well as their impact on the Company's risk profile. The internal auditor or external experts engaged by the Company carry out an independent review of the implementation of the remuneration policy at least annually. These oversight measures ensure that sustainability risk management requirements are consistently implemented within the remuneration framework.

FINAL PROVISIONS

33. The Policy is bilingual, drawn up in Lithuanian and English. In the event of any discrepancy or conflict between the English and Lithuanian versions of the Policy, the Lithuanian version shall prevail.

34. The Policy is reviewed at least once a year, as well as upon changes in the legal acts governing the application of the Policy, the expectations of the supervisory authority, the nature or scale of the



FAMILY
OFFICE

Title	Responsible Investment & Sustainability Risk Integration Policy
Document type	Policy
Registration No.	FMĮ-T26-(5.2)-15
The document is valid from	2026-06-03
Document approved by	Board Decision No. FMĮ-SP26-(6.4)-21
The company that approved the document	UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“
Document prepared by	Investment Management Team

Company's activities, or the sustainability information available in the market.

PRIEDAI

1. Pareiškimas dėl neatsižvelgimo į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams.

ANNEXES

1. Statement on the Non-Consideration of Principal Adverse Impacts on Sustainability Factors.