

## Trajnostna razkritja na dan 2. 8. 2022

### 1. UVOD

Uprava Save Re, d.d. je 22. junija 2021 prvič sprejela Trajnostno naložbeno politiko Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju: politika). Namen politike je urediti pristop skupine glede okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov vlaganja.

Prav tako je namen politike zagotoviti skladnost skupine z veljavnimi zakoni in predpisi s področja naložb, kot so Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju: uredba SFDR) ter drugi predpisi EU in nacionalni predpisi.

21. aprila 2021 je Evropska komisija sprejela Delegirano uredbo Komisije (EU) 2021/1256 o spremembi Delegirane uredbe 2015/35 v zvezi z vključevanjem tveganj glede trajnosti v upravljanje zavarovalnic in pozavarovalnic.

Razkritje, predstavljeno v nadaljevanju, predstavlja aktivnosti za vključitev trajnostnih tveganj v sprejemanje naložbenih odločitev pri dopolnitvah Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava in politike prejemkov.

Pri izvajanju trenutne strategije trajnostnega razvoja Zavarovalne skupine Sava (2020–2022) in pripravi strategije za naslednje obdobje se skupina opira na okvir, določen z uredbo SFDR, taksonomijo EU in Direktivo glede razkritja nefinančnih informacij.

### 2. Trajnostna tveganja

#### 2.1 Politika vključevanja trajnostnih tveganj v sprejemanje naložbenih odločitev

V skladu z delegirano uredbo (EU) 2021/1256 je skupina dopolnila svojo politiko z obveznostjo, da v naložbenje dejavno vključi tudi trajnostna tveganja, in sicer s prilagajanjem naložbenih postopkov, tako da se zagotovi učinkovito ugotavljanje, ocenjevanje in upravljanje teh tveganj. Skupina upošteva učinek dolgoročnih naložbenih politik in strategij na dejavnike trajnosti.

Pri nalaganju v finančne instrumente skupina v skladu z načelom preudarne vlagateljice dodatno upošteva trajnostna tveganja. Spremlja naložbene portfelje in oblikuje izključitveni seznam, ki vključuje naložbe v dolžniške vrednostne papirje, kolektivne naložbene podjeme in lastniške vrednostne papirje (delnice, sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), ipd).

Pri analizi trajnostnih tveganj se kar najbolj upošteva pristop vpogleda (look-through approach) za vlaganje v vzajemne sklade in sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), s čimer pridobimo vpogled v posamezne naložbe sklada z vidika usklajenosti s Trajnostno naložbeno politiko. Kadar se upošteva pristop vpogleda (look-through approach), so dovoljena odstopanja od določb te politike največ do 30 % sredstev portfelja. Sektorski sklad Infond Surovine in Energija je iz teh določb izzet.

#### 2.2 Izključitve

Vključevanje okoljskih, socialnih in upravljavskih vidikov v naložbene odločitve v skupini temelji na treh elementih:

- spremljanje in ocenjevanje glavnih škodljivih vplivov,
- spremljanje in ocenjevanje intenzivnosti toplogrednih izpustov,
- izključitve.

Nekatere panoge po mnenju skupine niso skladne z usmeritvijo k odgovornemu in trajnostnemu vlaganju, zato so izključene iz nabora možnih vlaganj. Skupina se je namreč zavezala, da ne bo financirala, neposredno ali posredno, družb ali projektov, katerih znaten del prihodkov izvira iz teh dejavnosti – navedene so v prilogi 2 politike.

Zavarovalna skupina Sava je v letu 2022 v sodelovanju z zunanjim ponudnikom podatkov pripravila izključitveni seznam z opredelitvijo naložb, ki so presegle zastavljena merila, opredeljena v politiki.

Namen izključitvenega seznama je, da se opredelijo tiste naložbe oziroma gospodarske dejavnosti, za katere se priporoča, da družbe v skupini vanje ne vlagajo.

Družbam v skupini se priporoča, da v skladu s predloženo usmeritvijo prodajo naložbe v šestih mesecih po ugotovitvi neskladnosti. Izjema je dopustna za naložbe, ki so razporejene v računovodski razred do zapadlosti (HTM). Skupina bo izključitveni seznam naložb posodabljala najmanj polletno.

Družbe, ki so postale članice skupine po 1. 2. 2020 in imajo veljaven akcijski načrt prilagoditev naložbenih portfeljev na trajnostno naložbeno politiko, se z izključitvenim seznamom le seznanijo. Družbe, ki postanejo članice skupine po začetku veljavnosti dopolnjene politike, pa pripravijo akcijski načrt prilagoditve v enem letu od dneva, ko postanejo članice skupine.

### **2.3 Vključevanje trajnostnih tveganj v politiko prejemkov**

Na 38. seji skupščine 23. 6. 2022 so delničarji Save Re potrdili Poročilo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora Save Re, d.d., v poslovnem letu 2021, medtem ko posvetovalni sklep o odobritvi Politike prejemkov članov organov vodenja in nadzora Save Re, d.d., ni bil sprejet. Politika prejemkov Save Re je sicer skladna z zakonodajo in velja, vendar pa v nekaterih delih nekoliko odstopa od priporočil delničarja SDH, ki so bila objavljena 16. 3. 2022. Družba bo odstopanja od priporočil SDH proučila in jih odpravila do naslednje redne skupščine delničarjev Save Re.

## **3. Izjava o glavnih škodljivih vplivih**

Skupina upošteva glavne škodljive vplive pri naložbenih odločitvah v skladu s 4. členom SFDR, ki velja od 10. 3. 2021. Ti vplivi so opredeljeni kot glavni škodljivi vplivi pri naložbenih odločitvah glede trajnostnih dejavnikov.

Sava Re, d.d., je pristopila k pridobitvi podatkov iz zunanega vira glede glavnih škodljivih vplivov na sredstva, ki jih upravljajo članice skupine. Te podatke bo skupina, v skladu z zahtevami SFDR, objavila v letu 2023, pri čemer bo referenčno leto 2022.

### **3.1 Mednarodne zaveze**

Sava Re, d.d., je v letu 2021 postala podpisnica načel odgovornega vlaganja (Principles for Responsible Investment) in načel United Nations Global Compact. S sprejetjem teh zavez si bo na ravni Zavarovalne skupine Sava stalno prizadevala za vključevanje načel odgovornega vlaganja in načel mreže United Nations Global Compact v svoje naložbene odločitve.