

Razkritje, povezano s trajnostjo, na dan 2.8.2022

1. Uvod

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

Dne 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, ki so bile opravljene v smeri vključevanja tveganj trajnosti v sprejemanje investicijskih odločitev, dopolnitvah Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava in politike prejemkov.

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

2. Tveganja glede trajnosti

2.1. Politika vključevanja tveganj glede trajnost v sprejemanje investicijskih odločitev

V skladu z delegirano uredbo (EU) 2021/1256 je skupina dopolnila svojo politiko z obveznostjo, da v procese naložbenja aktivno vključi tudi tveganja glede trajnosti. To zagotovi s prilagajanjem naložbenih postopkov, s ciljem učinkovitega ugotavljanja, ocenjevanja in upravljanja trajnostnih tveganj. Skupina upošteva učinek dolgoročnih naložbenih politik in strategij na dejavnike trajnosti.

Skupina dodatno pri nalaganju v finančne instrumente v skladu z načelom preudarnega vlagatelja, upošteva tveganje glede trajnosti. Skupina spremlja naložbene portfelje in oblikuje izključitveno listo, ki predstavlja naložbe v dolžniške vrednostne papirje, kolektivne naložbene podjeme in lastniške vrednostne papirje (delnice, sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), ipd).

Pri analizi tveganj trajnosti se v največji možni meri upošteva pristop vpogleda (Look-through approach) za primere vlaganj v vzajemne sklade in sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), s čimer pridobimo vpogled v posamezne naložbe sklada iz vidika usklajenosti s Trajnostno naložbeno politiko. Kadar se upošteva pristop vpogleda (look-through approach), so dovoljena odstopanja od določb te politike največ v višini do 30% sredstev portfelja. Sektorski sklad Infond Surovine in Energija je izvzet iz teh določb.

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.

Določene industrije po mnenju skupine niso skladne z usmeritvijo k odgovornemu in trajnostnemu vlaganju in jih posledično izključuje iz nabora možnih vlaganj. Zato se je skupina zavezala, da ne bo financirala, neposredno ali posredno, družb ali projektov, katerih znaten del prihodkov izvira iz teh dejavnosti. Dejavnosti so navedene v prilogi 2 politike.

Zavarovalna skupina Sava je v letu 2022 v sodelovanju z zunanjim ponudnikom podatkov pripravila izključitveno listo z opredelitvijo naložb, ki so presegle zastavljene kriterije opredeljene v politiki. Namen priprave izključitvene liste naložb je, da se opredeli tiste naložbe oziroma gospodarske dejavnosti, za katere se priporoča, da družbe v skupini ne investirajo.

Družbam v skupini se priporoča, da v skladu s podano usmeritvijo, naložbe prodajo v roku šestih mesecev po ugotovitvi neskladnosti. Izjema je dopustna za naložbe, ki so razporejene v računovodski razred do zapadlosti (HTM). Skupina bo izključitveno listo 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 izključitveno listo le seznani. Družbe, ki postanejo članice skupine po začetku veljavnosti dopolnjene politike, pripravijo akcijski načrt prilagoditve v roku enega leta od dneva, ko postanejo članice skupine.

2.3. Vključevanje tveganj glede trajnosti v politiko prejemkov

Na 38. seji skupščine, ki je potekala 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. Glavni škodljivi vplivi so opredeljeni kot glavni škodljivi vplivi pri naložbenih odločitvah glede trajnostnih dejavnikov.

Sava Re, d.d. je pristopila k pridobitvi podatkov iz zunanjega vira glede glavnih škodljivih vplivov na sredstva, ki jih upravljajo članice skupine. Skupina bo te podatke, v skladu z zahtevami SFDR, objavila v letu 2023, kjer 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 sprejemom 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.