



SAVA
OSIGURANJE

Sava osiguranje, d.d.
Podružnica Hrvatska

R. Frangeša Mihanovića 9
10110 Zagreb, Hrvatska
Tel. +385 (0)1 66 66 300
Fax +385 (0)1 66 66 299

MBS: 081032510
OIB: 45237012600

Objava u vezi s održivosti, na dan 2. 8. 2022.

1. Uvod

Politika održivog ulaganja Osigurateljne grupe Sava / Zavarovalne skupine Sava, prvi put je usvojena 22. lipnja 2021. Cilj Politike održivog ulaganja Osigurateljne grupe Sava (u nastavku: politika) je urediti pristup grupe u vezi s ekološkim, socijalnim i upravljačkim aspektima njenih ulaganja.

Cilj politike je isto tako osigurati usklađenost Grupe s važećim zakonima i propisima s područja investicija, kao što su Uredba o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (u nastavku: uredba SFDR), te drugim propisima EU-a i nacionalnim propisima.

Dana 21. travnja 2021. Europska komisija usvojila je Delegiranu uredbu komisije (EU) 2021/1256 o promjeni Delegirane uredbe 2015/35 u vezi s uključivanjem rizika u vezi s održivosti u upravljanje osigurateljnim i reosigurateljnim društvima.

Objava predstavljena u nastavku predstavlja aktivnosti koje su bile obavljene u smjeru uključivanja rizika održivosti u donošenje investicijskih odluka te dopune Politike održivog ulaganja Osigurateljne grupe Sava.

U provedbi trenutne strategije održivog razvoja (2020.–2022.) Osigurateljne grupe Sava i pripremi strategije za sljedeće razdoblje, oslanjat ćemo se na okvir definiran Uredbom SFDR, taksonomijom EU-a i Direktivom u vezi s objavom nefinancijskih informacija.

2. Rizici u vezi s održivosti

2.1. Politika uključivanja rizika u vezi s održivosti u donošenje investicijskih odluka

Sava osiguranje d. d. (u nastavku: društvo) kao član Osigurateljne grupe Sava ima obvezu da u svojim odlukama slijedi smjernice i obveze definirane u Politici održivih ulaganja Osigurateljne grupe Sava. Isto tako je obvezno da u skladu s dopunom Politike održivih ulaganja, usvojenom 2. 8. 2022., pristupi aktivnom uključivanju rizika u vezi s održivosti u investicijske procese (Delegirana uredba (EU) 2021/1256). To će se osigurati prilagodbom investicijskih postupaka, s ciljem učinkovitog utvrđivanja, procjenjivanja i upravljanja rizicima u vezi s održivosti. Društvo uzima u obzir učinak dugoročnih politika i strategija ulaganja na čimbenike održivosti.

Društvo dodatno prilikom ulaganja u financijske instrumente, u skladu s načelom razboritog investitora, u obzir uzima rizike u vezi s održivosti. Grupa prati investicijske portfelje i oblikuje listu isključenja, koja predstavlja investicije u dužničke vrijednosne papire, kolektivne investicijske sheme i vlasničke vrijednosne papire (dionice, fondove kojima se trguje na burzi (ETF) i sl.).

U analizi rizika u vezi s održivosti, u najvećoj mogućoj mjeri se slijedi pristup uvida (look-through approach) za slučajeve ulaganja u uzajamne fondove i fondove kojima se trguje na burzi (ETF), čime dobivamo uvid u pojedine investicije fonda s vidika usklađenosti s Politikom održivog ulaganja. Kod primjene pristupa uvida (look-through approach) dopuštena su odstupanja od odredbi ove politike najviše u visini do 30% sredstava portfelja.

2.2. Isključenja

Uključivanje ekoloških, socijalnih i upravljačkih aspekata u investicijske odluke u Grupi temelji se na tri elementa:

- praćenje i procjena glavnih štetnih utjecaja,
- praćenje i procjena intenziteta emisija stakleničkih plinova,
- isključenja.

Prema mišljenju Grupe, određene industrije nisu u skladu s usmjerenošću na odgovorna i održiva ulaganja, te ih posljedično isključuje iz skupa mogućih ulaganja. Zato se društvo obvezalo da neće financirati, neposredno ili posredno, društva ili projekte čiji znatni dio prihoda izvire iz tih djelatnosti. Te djelatnosti navedene su u prilogu 2 politike.

Društvo je 2022. godine u suradnji s vanjskim ponuđačem podataka pripremlilo listu isključenja s definiranim investicijama koje su izvan postavljenih kriterija definiranih u politici. Svrha pripreme liste isključenja investicija je da se definiraju one investicije odnosno gospodarske djelatnosti za koje se preporučuje da društva u Grupi u njih ne investiraju.

Društvima se preporučuje da, u skladu s danom smjernicom, investicije prodaju u roku od šest mjeseci nakon utvrđivanja neusklađenosti. Iznimka se dopušta za investicije koje su raspoređene u računovodstveni razred do dospijeca (HTM). Grupa će listu isključenja investicija ažurirati najmanje svakih pola godine.

2.3. Uključivanje rizika u vezi s održivosti u politiku primitaka

Politika primitaka zasnovana je tako da potiče na održivo poslovanje i održivost društva, pri čemu svi sustavi poticaja na svim organizacijskim razinama doprinose održivosti društva, usklađivanjem ciljeva i ponašanja pojedinaca s dugoročnom misijom, stvaranjem dugoročne vrijednosti za sve dionike i izgradnjom ugleda društva te ujedno izbjegavanjem rizika koji premašuju spremnost društva za preuzimanje rizika.

3. Izjava o glavnim štetnim utjecajima

Prilikom donošenja investicijskih odluka društvo uzima u obzir glavne štetne utjecaje, u skladu s člankom 4. SFDR-a, koji je stupio na snagu 10. 3. 2021. Glavni štetni utjecaji definirani su kao glavni štetni utjecaji kod investicijskih odluka u vezi s čimbenicima održivosti.

Društvo je pristupilo pribavljanju podataka iz vanjskog izvora u vezi s glavnim štetnim utjecajima na sredstva kojima upravlja. Društvo će podatke u skladu sa zahtjevima SFDR-a objaviti 2023. godine, s referentnom godinom 2022.

3.1. Međunarodne obveze

Sava Re, d.d. je 2021. godine postala potpisnica načela odgovornog ulaganja (Principles for Responsible Investment) i načela United Nations Global Compact. Prihvatanjem tih obveza će na razini Osigurateljne grupe Sava stalno raditi na uključivanju načela odgovornog ulaganja i načela United Nations Global Compact u svoje investicijske odluke.