



POLITIKA SUDJELOVANJA

Osnovni podaci	
Oznaka:	POL-6-29
Naziv:	Politika sudjelovanja
Izdanje:	1
Datum stupanja na snagu:	20. 12. 2021.
Datum isteka:	
Opis:	Politika sudjelovanja i aktivnog vlasništva portfeljnih ulaganja društva
Skrbnik:	Sektor financija
Autor:	Hermina Kastelec
Proces:	6
Stupanj tajnosti:	Javno
Dokument koji zamjenjuje:	
Dokument koji ga je zamijenio:	

SADRŽAJ	STRANICA
1 UVODNE ODREDBE	3
1.1 Svrha politike	3
1.2 Cilj politike	3
1.3 Definicije pojmova i pokrata.....	3
1.4 Opća načela	4
2 AKTIVNO VLASNIŠTVO	4
2.1 Praćenje aktivnosti izdavatelja financijskih instrumenata	4
2.2 Dijalog s izdavateljem	4
2.3 Ostvarivanje prava s naslova vlasništva financijskih instrumenata.....	5
2.3.1 Kriterij za sudjelovanje na skupštini	5
2.4 Suradnja s drugim ulagateljima	5
3 OBJAVE O AKTIVNOSTIMA SURADNJE.....	5
4 KONTROLA SUKOBA INTERESA	6
5 ZAVRŠNE ODREDBE.....	7
6 REFERENTNI DOKUMENTI.....	8

Na temelju Statuta Zavarovalnice Sava, d.d. / Sava osiguranja d. d., Uprava društva je na svojoj redovnoj sjednici dana 14. 12. 2021, odlukom br. 01-56-13/21, usvojila dokument

POLITIKA SUDJELOVANJA

1 UVODNE ODREDBE

1.1 Svrha politike

Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d. uključujući Podružnicu Hrvatska, kao institucionalni ulagatelj koji obavlja djelatnost životnih osiguranja u skladu sa Zakonom o osiguranju / Zakonom o zavarovalništvu (u nastavku: društvo ili osiguravajuće društvo) usvaja ovu Politiku sudjelovanja (u nastavku: politika) u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima / Zakona o gospodarskih družbah (Službeni list RS, br. 65/09, s izmjenama i dopunama; u nastavku: ZGD-1) i u skladu sa smjernicama **Održive ulagateljne politike Osigurateljne grupe Sava** (u nastavku: održiva ulagateljna politika grupe), s ciljem postizanja veće transparentnosti svojih ulagateljnih strategija i učinkovitijeg ostvarivanja postavljenih ciljeva i smjernica iz održive ulagateljne politike grupe.

1.2 Cilj politike

Politika definira bitna načela i postupke sudjelovanja s društvima i državama, glasovanja na glavnim skupštinama odnosno drugih oblika glasovanja koja se odnose na financijske instrumente uvrštene u registre ulaganja koji pokrivaju obveze s naslova životnih osiguranja osiguratelja.

1.3 Definicije pojmova i pokrata

Osigurateljna grupa Sava - Pozavarovalnica Sava, d. d. / Sava reosiguranje d. d., koja je nadređeno društvo i sva njena podređena društva (u nastavku: OGS).

Društvo – Sava osiguranje, koje kao trgovačko društvo na tržištu samostalno obavlja dohodovnu djelatnost kao svoju isključivu djelatnost i zbog vlasničkih veza s Pozavarovalnicom Sava, d. d. / Sava reosiguranjem d. d., kao nadređenim društvom, čini Osigurateljnu grupu Sava.

Podružnica Hrvatska - organizacijska jedinica društva, organizirana na razini sektora, zadužena za obavljanje poslova na području Republike Hrvatske.

Sudjelovanje/aktivno vlasništvo - skupni pojam za poslovne dijaloge i ostvarivanje prava glasa; poslovni dijalozi i ostvarivanje prava glasa služe za ispunjavanje svih mogućnosti i prava koje dioničar ima u odnosu na društvo u koje ulaže.

Društvo izdavatelj - izdavatelji vrijednosnih papira u registrima osiguratelja, koji su društva.

Država - izdavatelji vrijednosnih papira u registrima osiguratelja koji su države ili nadnacionalne institucije.

1.4 Opća načela

Društvo se zalaže za odgovorno sudjelovanje s društvima i državama u koje ulaže, s ciljem zaštite interesa svojih ugovaratelja osiguranja i ostvarivanja ciljeva i smjernica iz održive ulagateljne politike grupe. Sudjelovanje se može provoditi praćenjem društava i država, neformalnim raspravama ili formalnim putem, ostvarivanjem prava glasa.

Društvo je član Osigurateljne grupe Sava, koja je potpisnica načela Ujedinjenih naroda za odgovorna ulaganja (UN PRI) i UN Global Compact. Postupanje u skladu sa spomenutim načelima obuhvaća također mogućnosti suradnje s drugim dioničarima s ciljem poticanja društava i država u koje se ulaže kako bi se ta načela ostvarila.

2 AKTIVNO VLASNIŠTVO

2.1 Praćenje aktivnosti izdavatelja financijskih instrumenata

Primarni cilj upravljanja ulaganjima koje pokrivaju obveze s naslova životnih osiguranja je osigurati odgovarajući iznos sredstava, odgovarajuće prirode, dospijeća i likvidnosti, kako bi društvo uvijek moglo podmiriti svoje obveze s naslova životnih osiguranja.

Takav pristup zahtijeva redovite analize strukture obveza i ulaganja na način da se definira struktura pojedinog registra ulaganja po ulagateljnim razredima. Investicijske odluke o pojedinim financijskim instrumentima donose se na temelju stručnog znanja i rezultata internih i vanjskih analiza.

Redovito praćenje makroekonomskih pokazatelja kao i poslovnih izvješća, korporativnih kampanja, zakonskih i drugih priopćenja za javnost izdavatelja sastavni je dio analitičkog procesa stručnih službi društva. Praćenje se odvija kontinuirano, putem službenih internetskih stranica izdavatelja te putem financijskih informacijskih sustava odnosno relevantnih medija. Za određena važnija ulaganja, odnosno kada financijske i operativne mogućnosti to dopuštaju, praćenje se provodi i kroz sastanke s izdavateljima odnosno sudjelovanjem na događajima za ulagatelje i analitičare.

U postupku odabira ulaganja, osiguratelj uzima u obzir kvantitativne i kvalitativne pokazatelje, koji osim financijskih uključuju i održivi aspekt ulaganja (ekološki, socijalni i upravljački aspekt), koji je integriran u proces odlučivanja. Procjenjuje se usklađenost s listom isključenja ulaganja i utjecaj rizika povezanih s održivošću na buduće poslovanje društva odnosno gospodarsku aktivnost država.

2.2 Dijalog s izdavateljem

Društvo vodi dijalog s izdavateljima financijskih instrumenata, koji su sastavni dio registara investicija, na način da sudjeluje u savjetovanjima, konferencijama, danima ulagatelja i drugim stručnim skupovima koje organiziraju izdavatelji, burze ili druge institucije. Sastanci s predstavnicima izdavatelja prilika su za dubinski uvid u poslovanje izdavatelja, što uključuje financijske rezultate, izvješćivanje i objave, aspekte održivosti i druge aspekte poslovanja koji bi mogli predstavljati rizik za vlasnike financijskih instrumenata. Omogućuju također dobivanje dodatnih objašnjenja i informacija kod eventualnih nepravilnosti odnosno nepovoljnih trendova te omogućavaju povratnu informaciju izdavateljima u vezi s onim aspektima upravljanja koji su za osiguratelja od posebne važnosti (npr. ostvarivanje održive investicijske politike grupe).

2.3 Ostvarivanje prava s naslova vlasništva financijskih instrumenata

Društvo prati sazivanje glavnih skupština putem javnih oglasa. Na temelju njih pripremaju se prijedlozi za sudjelovanje odnosno nesudjelovanje na glavnoj skupštini, koje potvrđuje Uprava društva. U slučaju odluke o sudjelovanju na glavnoj skupštini, pripremaju se upute za sudjelovanje na glavnoj skupštini, koje se također potvrđuju na spomenutim sjednicama. U izvanrednim slučajevima odluke se također mogu donositi izvan prije spomenutih sjednica.

Društvo može svoje sudjelovanje na glavnoj skupštini ostvariti i preko punomoćnika.

Društvo sudjeluje u dijalogu s izdavateljima financijskih instrumenata kada, uzimajući u obzir važnost udjela u izdavatelju te njegovu dostupnost, očekuje da takav dijalog može utjecati na maksimiziranje vrijednosti ugovaratelja osiguranja odnosno korisnika ugovora o životnom osiguranju, kako to proizlazi iz točke 2.3.1 ove politike.

2.3.1 Kriterij za sudjelovanje na skupštini

Društvo prati rezultate obavljene procjene mogućnosti utjecaja na društvo izdavatelja i sudjeluje na glavnim skupštinama prema sljedećim kriterijima:

- održava li se glavna skupština u Republici Sloveniji i/ili
- predstavlja li izloženost svih investicijskih fondova vlasničkom kapitalu društva na čijoj će skupštini sudjelovati više od 1 % cjelokupnog kapitala tog društva.

Bez obzira na odredbe prethodnog stavka, društvo može donijeti odluku o sudjelovanju ili nesudjelovanju društva na glavnoj skupštini na temelju trenutne procjene očekivanih koristi za ugovaratelje osiguranja te drugih uvjeta (nemogućnost promjene rezultata glasovanja, nesrazmjerni troškovi u odnosu na očekivanu korist, nema posebnih pogodnosti za ulagatelje i sl.).

2.4 Suradnja s drugim ulagateljima

Suradnja s drugim ulagateljima može se odvijati na razini razmjene mišljenja o izdavatelju i analiza izdavatelja, formiranja kupovno/prodajnih konzorcija, sudjelovanja na glavnim skupštinama odnosno kao zajednički nastup u dijalogu s izdavateljem. Suradnja s drugim ulagateljima posebno je korisna u slučajevima kada ulaganje društva predstavlja neznatan udio u vlasničkoj strukturi financijskog instrumenta izdavatelja, a suradnja s drugim ulagateljima može doprinijeti poslovnim rezultatima ili glasovanju na glavnim skupštinama, na način koji povećava korist za ugovaratelje osiguranja. Suradnja u glasovanju odvija se na način koji poštuje načela izbjegavanja sukoba interesa i usklađenog djelovanja, kako proizlazi iz važećeg zakonodavstva (Zakon o preuzimanjima).

3 OBJAVE O AKTIVNOSTIMA SURADNJE

Društvo će na svojoj internetskoj stranici voditi popis objava o tome kako je glasovalo na pojedinim glavnim skupštinama odnosno drugim događajima povezanim s ostvarivanjem prava s naslova vlasništva financijskih instrumenata.

Društvo neće objavljivati glasovanja koja smatra nevažnim. Nevažna glasovanja su ona glasovanja kod kojih:

- vrijednost ulaganja predstavlja neznatan udio s aspekta veličine registra,

- društvo glasuje o sadržajima za koje procijeni da nemaju značajan dugoročni utjecaj na poslovanje izdavatelja,
- društvo ima neznatan vlasnički udio.

Dokumentacija se čuva još 5 godina po završetku godine kad je glavna skupština bila održana. Skrbnik dokumentacije je Sektor financija.

4 KONTROLA SUKOBIA INTERESA

Društvo je *Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa* uspostavilo sustav utvrđivanja, sprječavanja i kontrole sukoba interesa koji bi mogli nastati tijekom pružanja usluga za stranke i koji bi mogli štetiti njihovim interesima. U pružanju svojih usluga društvo djeluje pošteno, pravedno i profesionalno, u skladu s najboljim interesima stranaka te interese stranaka uvijek stavlja ispred svih ostalih interesa.

U okviru usvojenih pravila za sprječavanje sukoba interesa, zaposlenici također imaju obvezu sprječavanja ili kontrole potencijalnih sukoba interesa koji bi mogli nastati i prilikom ostvarivanja prava glasa. U slučaju kada postoji rizik stvarnog sukoba interesa prilikom ostvarivanja prava glasa, poduzimaju se mjere za sprječavanje sukoba interesa te društvo postupa u skladu s *Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa* .

5 ZAVRŠNE ODREDBE

Ova politika stupa na snagu nakon što je potvrdi Uprava društva, a primjenjuje se od 20. 12. 2021. nadalje.

Politika se javno objavljuje na internetskoj stranici društva. Društvo jednom godišnje priprema objave za proteklu godinu, koje su na stranicama društva dostupne najmanje tri godine nakon objavljivanja.

Potpisani izvornik čuva se u Službi za usklađenost poslovanja. Čuva se također izvorni elektronički zapis.

Za potrebe Sektora - Podružnica Hrvatska izradit će se običan prijevod, a u slučaju potrebe državnih i drugih tijela izradit će se prijevod po ovlaštenom tumaču za hrvatski jezik.

Skrbnik ovog akta je Sektor financija.

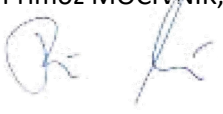
U Mariboru, 14. 12. 2021.

Uprava društva:

mag. David KASTELIC, predsjednik Uprave



mag. Primož MOČIVNIK, član Uprave



Rok MOLIK, član Uprave



Miha PAHULJE, član Uprave



Robert CIGLARIČ, član Uprave

6 REFERENTNI DOKUMENTI

- Održiva ulagateljna politika Osigurateljne grupe Sava
- PRA-11-50 Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa