

Izjava o glavnim štetnim učincima odluka o ulaganjima na okolišne, socijalne i upravljačke čimbenike

POVIJEST IZMJENA DOKUMENTA

Verzija:

| Verzija | Opis ažuriranja | Datum primjene |
|----------------|----------------------------|-----------------------|
| 1.0 | Prva verzija dokumenta | 30.06.2021. |
| 1.1 | Usklađivanje s regulativom | 01.01.2022. |

I. Sažetak

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group dioničko društvo za osiguranje (dalje u tekstu: Društvo) (LEI: 54930041AKTSEYG3RV93) prilikom donošenja odluka o ulaganjima uzima u obzir potencijalne štetne učinke tih odluka na čimbenike održivosti na način opisan u ovoj Izjavi. Društvo pritom postupuje u skladu s dostupnim podacima, uzimajući u obzir sva ograničenja koja proizlaze iz nedostatka relevantne prakse te nedostatno razvijenog pravnog okvira vezanog za objavu informacija o održivosti na razini Europske unije.

Društvo je dio Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (dalje u tekstu: VIG ili Grupa) te svoju pripadnost VIG-u izražava, između ostaloga, promicanjem njegovih strateških vrijednosti. Kao jedan od vodećih osiguravatelja na hrvatskom tržištu, Društvo prepoznaje svoju važnu ulogu u promicanju osiguravateljske kulture u Hrvatskoj, a time i svoj utjecaj na društvo, okoliš i gospodarstvo. Nastavno na potonje, Društvo razumije značaj utjecaja svojih ulaganja na šire društvo te stoga posebnu pažnju daje dugoročnoj održivosti svog poslovnog modela i čimbenicima koji bi mogli uzrokovati njegovu promjenu, a time i znatno utjecati na rizik ulaganja i povrat.

Radi navedenoga, svjesno važnosti okolišnih, socijalnih i upravljačkih (environmental, social, governance; dalje u tekstu: ESG) rizika i njihovog utjecaja pri procjeni globalnih gospodarstava, tržišta i industrija, Društvo već od 2020. godine uključuje ESG rizike u investicijsku analizu, vjerujući da isti trebaju biti dio cjelovitog procesa ulaganja.

S obzirom na to da ESG čimbenici mogu utjecati na sposobnost stvaranja dugoročne vrijednosti za osiguranike, Društvo smatra da je razmatranje istih važan instrument u poboljšanju profila rizičnosti ulaganja te u ovoj Izjavi pruža informacije o svojim postojećim politikama i procesima na razini Društva i Grupe kojima je uređeno njegovo postupanje u vezi s uključivanjem tih rizika u proces odlučivanja o ulaganjima.

Ovu Izjavu Društvo izrađuje u skladu s člankom 4. Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog Parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga koju je izmijenila Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (dalje u tekstu: SFDR).

Prvu verziju Izjave Društvo je objavilo 30. lipnja 2021. godine u skladu s prijelaznim aranžmanom definiranim prema odredbama tadašnjeg nacrtu delegiranog akta Europske komisije o regulatornim tehničkim standardima o sadržaju, metodologiji i prikazu informacija sadržanog u Završnom izvješću o Nacrtu regulatornih tehničkih standarda od 2. veljače 2021. godine na koji su u svojoj Nadzornoj izvaji od 25. veljače 2021. godine uputila Europska nadzorna tijela (EBA, EIOPA i ESMA).

S obzirom na to da u trenutku objave prve Izjave nisu bili na snazi i u primjeni akti od značaja za njezin sadržaj te da je primjena istih kasnije dodatno odgođena do 1. siječnja 2023. godine, Društvo se prilikom procjene štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti vodi pravilima usvojenim na razini Grupe i Društva.

Unatoč trenutnim nejasnoćama koje proizlaze iz pravnog okvira EU-a, Društvo ažuriranjem ove Izjave želi doprinijeti transparentnosti objava o održivosti te u odnosu na prvu verziju Izjave unosi manje izmjene vezane za donošenje relevantnih politika u Društvu.

Nastavno na sve navedeno, Društvo će ažurirati i objaviti detaljnu Izjavu do 30. lipnja 2023. godine u kojoj će obuhvatiti referentno razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine, a koja će, među ostalim, uključivati i opis glavnih štetnih učinaka na održivost u skladu s pokazateljima održivosti koji će biti propisani tada važećim pravnim okvirom, odnosno relevantnim regulatornim tehničkim standardima.

II. Pregled glavnih štetnih učinaka koje Društvo uzima u obzir te informacije o politikama za utvrđivanje i prioritiziranje glavnih štetnih učinaka na održivost

Društvo svoje strateške ciljeve ostvaruje slijedeći načela odgovornog i dosljednog korporativnog upravljanja koje je preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za osiguranike, dioničare, partnere u prodaji i zaposlenike. Društvo je u prosincu 2020. izradilo **Strategiju društveno odgovornog poslovanja**, dostupnu [na mrežnoj stranici](#), podijeljenu u pet ključnih područja – „društveno odgovorno poslovanje kao dio osnovne djelatnosti“, „klijenti“, „zaposlenici“, „zajednica“ i „okoliš“.

Važno je dodati da Strategija društveno odgovornog poslovanja Društva i Grupe podrazumijeva strogo poštivanje ljudskih prava te usklađenost sa svim propisima te politikama i obvezama koje su se Društvo i Grupa samostalno obvezali poštivati, poput interne **Politike poslovne etike i ponašanja – Kodeksa**.

Gore navedena ključna područja odabrana su na temelju analize materijalnosti koja je na razini Grupe započela već 2016. godine putem sveobuhvatnog upitnika ispunjenog od strane unutarnjih i vanjskih dionika, a analiza učinka provedena je 2018. godine. Potonja je uputila na to da je važno fokusirati se na teme okolišnih i društvenih faktora u odlučivanje o ulaganju te prilagodbu poslovnog modela klimatskim, ali i demografskim promjenama.

Društvo prepoznaje svoju ulogu u gospodarstvu, kao i to da njegove odluke o ulaganju mogu imati neizravni društveni i okolišni učinak koji može biti pozitivan ili negativan. Uz učinak koji može imati na sam portfelj Društva, odnosno Grupe, promjena obrazaca ulaganja, poput prestanka ulaganja u sektor ugljena može imati značajan utjecaj na primatelja kapitala – gubitak ulagača može učiniti određene djelatnosti ili grane gospodarstva neprivlačnima u gospodarskom smislu.

Stoga je Društvo 2. ožujka 2021. godine usvojilo **Politiku Društva u vezi s uključivanjem rizika održivosti u proces odlučivanja o ulaganjima** za čiju je primjenu zadužen Sektor upravljanja imovinom. Politika je izrađena na temelju Grupne **Strategije o ulaganjima i rizicima** koju Uprava Društva usvaja svake godine uz odobrenje Nadzornog odbora te je za

2022. godinu usvojena od strane Društva 30. studenoga 2021. godine. Strategiju o ulaganjima i rizicima za 2020. Društvo je usvojilo 6. prosinca 2019. otkada u svoju investicijsku analizu uključuje ESG čimbenike, vjerujući da isti trebaju biti dio cjelovitog procesa ulaganja. Ova Politika Društva također je u skladu sa Strategijom o klimatskim promjenama i Smjernicama o upravljanju imovinom Grupe.

Kao i ostala društva unutar Grupe, u skladu s gore navedenom Politikom, Društvo trenutno u razmatranje uzima rizike povezane s ulaganjima koja obuhvaćaju zabranjeno oružje te preradu i uporabu termalnog ugljena.

Što se tiče zabranjenog oružja, Grupa u suradnji s partnerom - Erste Asset Management GmbH, procjenjuje izdavatelje s obzirom na (potencijalno) sudjelovanje u sljedećim područjima:

- biološko i kemijsko oružje
- kazetno streljivo, uključujući sve moguće sustave lansiranja,
- protupješačke mine, sustavi za postavljanje mina i drugi protuminski sustavi,
- nuklearno oružje i
- streljivo bazirano na uranu.

Kako bi se smanjili rizici koji proizlaze iz sudjelovanja u prethodno opisanim izdanjima, prag za zabranjenu prodaju oružja nije definiran nego su spomenuti izdavatelji u svakom slučaju isključeni s liste dozvoljenih izdavatelja. Isto se odnosi i na brokere i agente u osiguranju.

Dodaje se da se prilikom analize Društvo koristi relevantnim konvencijama i ugovorima poput Konvencije o kazetnom streljivu, Konvencije o zabrani uporabe, stvaranja zaliha, proizvodnje i prijenosa protupješačkih mina i o njihovom uništenju (tzv. Ottawska konvencija), Ugovora o neširenju nuklearnog oružja i Konvencije o biološkom i kemijskom oružju, no dodatno prati sva nova zbivanja i razvoj novih kontroverznih oružja te nove propise, a kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri izbjeglo financiranje zabranjenog oružja.

Što se tiče prerade i uporabe termalnog ugljena, u suradnji s partnerom - Erste Asset Management GmbH, Grupa ocjenjuje izdavatelje s obzirom na njihovo sudjelovanje u sljedećim područjima:

- vađenje i trgovanje termalnim ugljenom,
- proizvodnja električne energije iz termalnog ugljena i

- proizvodnja goriva iz ugljena.

Pritom se pri odluci o isključivanju iz ulaganja uzimaju u obzir ograničenja iz Strategije o klimatskim promjenama, a koja se odnose na sljedeće pokazatelje za isključenje: više od 30% udjela u prodaji od prerade i uporabe ugljena, godišnja proizvodnja više od 20 milijuna tona termalnog ugljena, proizvodnja više od 30% ukupne proizvodnje električne energije iz termalnog ugljena ili godišnja proizvodnja više od 10 GW energije iz termalnog ugljena.

Sva gore opisana ulaganja odnose se na izravna ulaganja u vrijednosne papire izdavatelja, isključujući državna i nadnacionalna izdanja, a uključujući ulaganja u konsolidirane investicijske fondove svih članica Grupe. Kao što je rečeno, analiza portfelja izdavatelja provodi se uz podršku partnera - Erste Asset Management GmbH, koristeći javno dostupne financijske i nefinancijske podatke.

Društvo Erste Asset Management GmbH kvartalno vrši provjeru svih izdavatelja vrijednosnih papira (dionica i obveznica) na globalnoj razini radi utvrđivanja posluju li isti u skladu s kriterijima postavljenima u suradnji s VIG-om. Ovakva analiza rezultira listom izdavatelja na čijim izdanjima društva unutar Grupe ne bi smjela sudjelovati. Ako postoji izloženost takvim izdavateljima, Grupa nalaže članu VIG-a dezinvestiranje u skladu s internim pravilima i rokovima.

Što se tiče odgovornosti unutar VIG-a, Društva iz Grupe odgovorna su za operativnu provedbu upravljanja imovinom, a VIG Holding upravlja svim ulaganjima Grupe postizanjem sporazuma s društvima Grupe o strateškoj raspodjeli imovine i ograničenjima za pojedine komponente njihovih portfelja.

Dodatno, VIG je u prosincu 2020. usvojio Sustainability Bond Framework (Okvir za održive obveznice) kojim je uvedeno izdavanje zelenih obveznica („green bonds“), društvenih obveznica („social bonds“) te održivih obveznica („sustainability bonds“). U skladu s navedenim dokumentom, Grupa će financijska sredstva prikupljena izdavanjem obveznica alocirati na prihvatljivu zelenu imovinu, prihvatljivu društvenu imovinu ili kombinaciju prihvatljive zelene i prihvatljive društvene imovine. Sredstva prikupljena od spomenutih obveznica neće se koristiti

za (re)financiranje ulaganja u fosilna goriva, alkohol, igre na sreću, gaming industriju, duhansku industriju i oružje. Održiva obveznica uspješno je izdana 18. ožujka 2021. godine u iznosu od 500 milijuna EUR.

Vežano za buduće ciljeve na razini Grupe, upućujemo na to da će Društvo u sljedećim godinama što više usmjeriti financijske tokove prema niskim emisijama stakleničkih plinova i klimatski otpornom razvoju, u skladu s Pariškim sporazumom, relevantnim politikama i zakonodavstvom EU-a (uključujući Uredbu o taksonomiji).

U sklopu strateških ciljeva Društva za razdoblje do 2025. planiran je plasman u ESG ulaganja (bilo direktno u vrijednosne papire ili preko investicijskih fondova) do 1 % udjela u ukupnim ulaganjima Društva, a moguće je i povećanje udjela ovisno o dostupnosti takvih financijskih instrumenata na tržištu te njihovom omjeru rizika i očekivanog prinosa.

O svemu će Društvo obavještavati u sklopu nefinancijskih izvješća na jasan i transparentan način, potičući na taj način implementaciju koncepta održivosti u strukturu cijelog Društva, a time posljedično i tržišta u cijelosti.

III. Politika sudjelovanja

Društvo je u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima¹ izradilo Politiku sudjelovanja 1. srpnja 2019. godine. U prosincu 2021. godine potonja je izmijenjena i usvojena te se primjenjuje od 1. siječnja 2022. godine. Politika sudjelovanja je javno objavljena na [mrežnoj stranici Društva](#).

Politika uređuje postupanje Društva u vezi ulaganja u dionice Izdavatelja (svako dioničko društvo u koje je uložena imovina Društva, a čije su dionice uvrštene radi trgovanja na uređenom tržištu) te osobito korištenja članskih prava iz i/ili u vezi dionica kojih je Društvo zakoniti imatelj. Društvo ovom Politikom uspostavlja primjerene i učinkovite procedure za upravljanje i ostvarivanje prava i ispunjavanje obveza iz i/ili u vezi sa sudjelovanjem, tj.

¹ U Zakon o trgovačkim društvima prenesena je odredba članka 3. g Direktive 2007/36/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 11. srpnja 2007. o izvršavanju pojedinih prava dioničara trgovačkih društava uvrštenih na burzu, a kako je zadnji put izmijenjena Direktivom (EU) 2017/828 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. svibnja 2017. o izmjeni Direktive 2007/36/EZ u pogledu poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara

članskim pravima i obvezama koje za njega nastaju iz i/ili u vezi ulaganja imovine u dionice čiji je zakoniti imatelj.

U nastavku su sažeto prikazani elementi Politike sudjelovanja:

- **Utjecaj Društva na društvo Izdavatelja, ostvarivanje članskih prava iz dionica te njihovo korištenje u skladu sa strategijom ulaganja Društva:** Društvo niti njegova tijela ne sudjeluju u vođenju poslova niti u nadzoru nad vođenjem poslova društva Izdavatelja te ne koriste svoja članska prava iz dionica na drugi način, osim iz ili u vezi s korištenjem prava sudjelovanja i raspravljanja na Glavnoj skupštini društva. Ako Društvo odluči sudjelovati na Glavnoj Skupštini društva Izdavatelja, tada će na mrežnim stranicama javno objaviti kako je glasovalo. Društvo načelno ulaganjem u dionice stječe samo zanemariv udio u temeljnom kapitalu društava Izdavatelja.
- **Bitni događaji društva Izdavatelja:** Društvo najmanje jednom godišnje ocjenjuje poslovanje Izdavatelja svih dionica u koje je uložena imovina Društva, a svakodnevno prati sve bitne događaje vezane uz Izdavatelja.
- **Praćenje i/ili upravljanje sukobima interesa:** Društvo redovno prati sve okolnosti koje bi mogle upućivati na postojanje sukoba interesa iz i/ili u vezi sudjelovanja u skladu sa svim pozitivnim propisima.
- **Usklađenost glavnih elemenata strategije ulaganja s profilom i trajanjem njihovih obveza te kako oni pridonose srednjoročnim do dugoročnim kretanjima vrijednosti portfelja Društva:** Društvo načelno stječe dionice radi ostvarenja dugoročne sposobnosti ispunjavanja svojih obveza iz ugovora o osiguranju, svih vrsta životnih i neživotnih osiguranja te nastoji osigurati atraktivan, ali i održiv povrat na imovinu u portfelju životnih i neživotnih osiguranja, kako bi se u ukupnoj imovini zadržala dostatna, likvidna i vrijednosno zaštićena vrijednost svih ulaganja. Pritom u skladu s pozitivnim propisima svu svoju imovinu ulaže u najboljem interesu ugovaratelja osiguranja, osiguranika i korisnika osiguranja, a posebno kada je ulaganje u dionice namijenjeno pokriću tehničkih pričuva i na način koji je primjeren prirodi i trajanju obveza osiguranja. Društvo korištenjem članskih prava iz dionica za svoje strategije ulaganja, nadgledanjem bitnih događaja društava Izdavatelja redovito

procjenjuje sukladnost svojih ulaganja u dionice glavnim elementima strategije ulaganja Društva u skladu s profilom i trajanjem njihovih obveza te kako oni pridonose srednjoročnim do dugoročnim kretanjima vrijednosti portfelja Društva. Društvo dionice drži neposredno ili putem savjetnika pri glasovanju.

U trenutku objave ove Izjave, Politika sudjelovanja izrijekom ne uključuje rizike i čimbenike održivosti, kao ni glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

IV. Upućivanje na međunarodno priznate standarde

Kao što je već navedeno, Strategija društveno odgovornog poslovanja Društva i Grupe podrazumijeva strogo poštivanje ljudskih prava te usklađenost sa svim propisima te politikama i obvezama koje su se Društvo i Grupa samostalno obvezali poštivati, poput interne **Politike poslovne etike i ponašanja – Kodeksa**, a čija je posljednja inačica usvojena 11. svibnja 2021. godine te se odnosi na sve zaposlenike Društva, na svim razinama i funkcijama, bez obzira na njihov položaj.

Društvo je svjesno odgovornosti koju kao dio međunarodne Grupe ima prema svojim klijentima, zaposlenicima, dioničarima, poslovnim partnerima i društvu općenito. Kroz svoju aktivnost nastoji promicati održivi gospodarski i socijalni razvoj te svoj odnos prema dioničarima u svakoj zemlji temelji na poštenju i održivosti, a usvojene vrijednosti Društva i Grupe ujedno čine osnovu za donošenje odluka i usmjeravaju sve postupke Društva.

U skladu s važećim Zakonom o računovodstvu kojim je u hrvatsko zakonodavstvo prenesena Direktiva 2014/95/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 22. listopada 2014. o izmjeni Direktive 2013/34/EU u pogledu objavljivanja nefinancijskih informacija i informacija o raznolikosti određenih velikih poduzeća i grupa (tzv. NFRD), Društvo nije dužno izraditi zasebno nefinancijsko izvješće iz razloga što su sve potrebne informacije o kojima je prema zakonu potrebno izvještavati uključene u godišnje konsolidirano izvješće Grupe.

Na sljedećoj [poveznici](#) moguće je pronaći sva Izvješća o održivosti (Sustainability Report) na razini Grupe, uključujući i [posljednje za 2020. godinu](#).

Grupa pri izvještavanju koristi GRI Standarde za nefinancijsko izvještavanje te od 2019. uključuje referencu na globalne ciljeve za održivi razvoj UN-a (Sustainable Development Goals, dalje u tekstu: SDG). S obzirom na svoju djelatnost, Grupa je odabrala sljedeće SDG-ove kojima može najviše doprinijeti:

- Cilj 3. Zdravlje - Osigurati zdrav život i promovirati blagostanje za ljude svih generacija
- Cilj 5. Postići rodnu ravnopravnost i osnažiti sve žene i djevojke
- Cilj 11. Učiniti gradove i naselja uključivim, sigurnim, prilagodljivim i održivim
- Cilj 13. Poduzeti hitne akcije u borbi protiv klimatskih promjena i njihovih posljedica.

U prethodnim odjeljcima već je opisano koji se rizici uzimaju u obzir, a koji posebno pridonose SDG-u 13 koji je trenutno najvažniji za postizanje ciljeva definiranih Pariškim sporazumom.

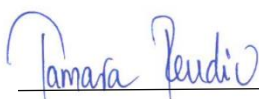
Tako će, kao što je već navedeno, Društvo u sljedećim godinama što više usmjeriti financijske tokove prema zelenim investicijama - niskim emisijama stakleničkih plinova i klimatski otpornom razvoju te tako pridonositi i ciljevima Pariškog sporazuma, a u skladu s relevantnim politikama i zakonodavstvom EU-a, uključujući Uredbu (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (tzv. Uredba o taksonomiji). Navedena Uredba će jasno definirati koja se ulaganja mogu okarakterizirati kao okolišno održiva, a što će Grupa, a time i Društvo implementirati u svoje izvještavanje o tzv. zelenim ulaganjima, sve u skladu sa svojom Strategijom o klimatskim promjenama okrenutoj budućnosti.

Na kraju, što se tiče međunarodnih inicijativa čijih je Grupa dio, dodajemo da je od 2021. godine VIG član UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative korporativne održivosti.

U Zagrebu, 1.1.2022.



Jasminka Horvat Martinović,
predsjednica Uprave



Tamara Rendić,
članica Uprave