

# Izjava o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti Zavarovalnice Triglav d. d. za leto 2023

## 1. Povzetek

Zavarovalnica Triglav d. d. (549300KGI78MKHO38N42) upošteva glavne škodljive vplive svojih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti. Ta izjava je konsolidirana izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti Zavarovalnice Triglav d. d. V nadaljevanju predstavljena Izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti zajema referenčno obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023.

S trajnostno usmerjenostjo na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju Zavarovalnica Triglav uresničuje poslanstvo Skupine Triglav, to je ustvarjanje varnejše prihodnosti. Prva pogoja za uspešno in trajnostno družbo sta prepoznavanje in zaznavanje izzivov na področju trajnostnosti ter pripravljenost in sposobnost ukrepanja. Pri sprejemanju naložbenih odločitev smo zato začeli upoštevati tudi glavne škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti v skladu s 4. členom Uredbe (EU) (2019/2088) SFDR, ki je v veljavi od 10. marca 2021.

V nadaljevanju predstavljena izjava zajema kazalnike škodljivih vplivov, ki jih določajo tako imenovani regulativni tehnični standardi in ki so opredeljeni v prilogi 1, SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Vrednosti za portfelj Zavarovalnice Triglav, d. d., so izračunane za 16 od 18 glavnih škodljivih vplivov<sup>1</sup>, ki so navedeni v preglednici 1, ter za po en dodaten škodljivi vpliv iz preglednice 2 in preglednice 3 priloge 1 omenjene uredbe, za katere smo podatke pridobili od zunanjega ponudnika, informacijske platforme Bloomberg.

Pri sprejemanju naložbenih odločitev Zavarovalnica Triglav za zdaj ugotavlja in prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki in enega v povezavi s socialnimi zadevami, kar je predstavljeno v preglednici 1 te izjave.

<b>Preglednica 1: Povzetek glavnih škodljivih vplivov, ki jih Zavarovalnica Triglav obravnava prednostno</b>				
<i>Velja za</i>	<i>Področje</i>	<i>Kazalnik PAI</i>	<i>Preglednica</i>	<i>Št.</i>
Podjetja, v katera se vlaga	Podnebni in drugi okoljski kazalniki	Emisije TGP	1	1
		Ogljični odtis	1	2
		Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	1	3
		Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv	1	4
	Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic ter bojem proti korupciji in proti podkupovanju	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja	1	14

<sup>1</sup> Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva, niso bili izračunani, ker so v naložbenem portfelju Zavarovalnice Triglav v večji meri nepremičnine, za katere podatki o škodljivih vplivih še niso na voljo.

## 2. Opis glavnih škodljivih vplivov naložbenih določitev na dejavnike trajnosti

Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga								
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI								
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost	Metrika	Vpliv (l. 2023)	Pokritost <sup>2</sup> (l. 2023)	Vpliv (l. 2022)	Pokritost (l. 2022)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje	
Emisije TGP	1. Emisije TGP	Emisije TGP obsega 1 (tCO <sub>2</sub> e)	61.103,49	87,05 %	67.849,51	78,82 %	Kazalnik odraža vsoto vseh emisij toplogrednih plinov obsega 1, 2 in 3, ki jih izpustijo podjetja in so pripisane vsem naložbam ZT, izražene kot metrične tone CO <sub>2</sub> e	Zavarovalnica Triglav (ZT) je leta 2023 sprejela Trajnostno politiko investiranja, v kateri smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Seznam zajema predvsem dejavnosti, ki neposredno ali posredno največ prispevajo k izpustom toplogrednih plinov, to so: premogovništvo, termoelektrarne ter pridobivanje in proizvodnja zemeljskega plina in surove nafte. Na naložbenem področju tako za zdaj izvajamo predvsem politiko izključevanja oziroma zniževanja izpostavljenosti družbam iz omenjenih dejavnosti. Sprejete usmeritve za omenjene panoge so: <ul style="list-style-type: none"> <li>– zmanjšanje izpostavljenosti izdajateljem glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), na manj kot odstotek celotne vrednosti naših naložb do leta 2025 in v celoti umaknitev iz dejavnosti premogovništva in termoelektrarn do leta 2030;</li> <li>– takojšnja opustitev naložb v vsa tista podjetja iz panoge premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti;</li> <li>– preudarno zmanjšanje izpostavljenosti dejavnosti zemeljskega plina in surove nafte.</li> </ul> <p>V letu 2023 se je vrednost večine kazalnikov glavnih škodljivih vplivov na trajnostnost, ki jih prednostno spremljamo in obravnavamo, to so kazalniki PAI 1–4, znižale. Med njimi se je opazneje znižala vrednost ogljičnega odtisa naložb Zavarovalnice Triglav, to je kazalnik PAI 2, vrednost kazalnika PAI 4 pa je ostala zelo nizka. V tem letu smo vzpostavili spremljavo trajnostnih podatkov naložb, ki jo na četrletni ravni osvežujemo, ter začeli ozaveščanje upravljavcev premoženja o sprejeti trajnostni politiki. Povečali smo delež zelenih obveznic, izdanih za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds), delež obveznic, izdanih za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds), in delež trajnostnih obveznic, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev. Cilj podvojitve deleža teh obveznic do leta 2025 glede na konec leta 2020 smo tudi to leto</p>
		Emisije TGP obsega 2 (tCO <sub>2</sub> e)	12.800,37	87,05 %	16.017,03	78,82 %		
		Emisije TGP obsega 3 (tCO <sub>2</sub> e)	837.517,87	78,59 %	1.115.795,24	72,09 %		
		Emisije TGP skupaj (tCO <sub>2</sub> e)	920.232,22	78,59 %	1.210.390,68	72,09 %		
	2. Ogljični odtis	Ogljični odtis (tCO <sub>2</sub> e/mio EUR naložb)	510,61	78,59 %	793,38	72,09 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije toplogrednih plinov podjetij, v katera investira ZT, v metričnih tonah CO <sub>2</sub> e na mio EUR vseh naložb ZT.	
	3. Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga (tCO <sub>2</sub> e/mio EUR prihodkov podjetij)	638,34	78,59 %	652,06	72,09 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije toplogrednih plinov podjetij, v katera investira ZT, v metričnih tonah na mio EUR prihodkov teh podjetij.	
4. Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv (%)	2,09	80,56 %	2,06	78,12 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb ZT v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv.		
5. Delež porabe in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov	Delež porabe energije iz neobnovljivih virov in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov podjetij, v katera se vlaga, iz neobnovljivih virov energije v primerjavi z obnovljivimi viri energije, izražen kot odstotek vseh virov energije (%)	Poraba 53,77 Proizvodnja 75,84	1,12 %	Poraba 53,68 Proizvodnja 75,62	1,3 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje deležev porabe in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov v vseh virih energije podjetij, v katera investira ZT, tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah ZT.		
6. Intenzivnost porabe energije na podnebni sektor z velikim vplivom	Poraba energije v GWh na milijon EUR prihodkov podjetij, v katera se vlaga, na	0,15 A: n. p. B: 0,01 C: 0,08 D: 0,02	40,35% A: n. p. B: 51,60 % C: 48,67 % D: 24,20 %	0,57 A: n. p. B: 0,01 C: 0,19 D: 0,27	33,03 % A: n. p. B: 29,08 % C: 41,08 % D: 20,34 %	Kazalnik prikazuje intenzivnost porabe energije podjetij v podnebnem sektorju z velikim vplivom, v katera investira ZT, v GWh na mio EUR prihodkov teh podjetij.		

<sup>2</sup> Pokritost podatkov pomeni delež naložb, za katere je podatek PAI na voljo.

		podnebni sektor <sup>3</sup> z velikim vplivom (GWh/mio EUR prihodkov podjetij)	E: 0,00 F: 0,00 G: 0,01 H: 0,01 L: 0,01	E: 23,75 % F: 64,29 % G: 51,22 % H: 37,78 % L: 35,70 %	E: 0,00 F: 0,00 G: 0,04 H: 0,01 L: 0,02	E: 27,12 % F: 42,37 % G: 45,22 % H: 32,87 % L: 36,33 %		presegli ter tako pripomogli k prehodu v nizkoogljično in pravično gospodarstvo.  Zavarovalnica Triglav bo tudi v prihodnje spremljala in ocenjevala intenzivnost toplogrednih plinov v skladu z zgoraj sprejetimi usmeritvami iz Trajnostne politike investiranja. Posebna pozornost bo namenjena analizi poročanih podatkov, ki za zdaj še niso v celoti na voljo oziroma niso popolnoma zanesljivi. Temu primerno bomo v prihodnje prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnostnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali. Nadaljevali bomo z ozaveščanjem o sprejeti politiki ter iskali rešitve za izboljšanje spremljave podatkov s področja trajnostnosti.	
Biotska raznovrstnost	7. Dejavnosti, ki negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se nahajajo oziroma poslujejo na občutljivih območjih biotske raznovrstnosti ali v njihovi bližini, njihove dejavnosti pa škodljivo vplivajo na ta območja (%)	0,66	0,92 %	0,70	0,87 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh tistih naložb ZT, kjer podjetja negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenihih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	
Voda	8. Emisije v vodo	Tone emisij v vodo, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje (t emisij/mio EUR naložb)	5,52	2,98 %	144,09	2,35 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije v vodo podjetij, v katera investira ZT, v tonah emisij na mio EUR vseh naložb ZT.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenihih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	
Odpadki	9. Razmerje med nevarnimi odpadki in radioaktivnimi odpadki	Tone nevarnih odpadkov in radioaktivnih odpadkov, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje (t odpadkov/mio EUR naložb)	2,49	24,60 %	2,24	17,04 %	Kazalnik prikazuje količino nevarnih in radioaktivnih odpadkov podjetij, v katera investira ZT, v tonah odpadkov na mio EUR vseh naložb ZT.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenihih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	
KAZALNIKI ZA SOCIALNE ZADEVE IN ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI, SPOŠTOVANJEM ČLOVEKOVIH PRAVIC TER BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVANJU									
Socialne zadeve in	10. Kršitve načel globalnega	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki so	2,08	76,92 %	1,95	74,31 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb ZT, kjer so podjetja vpletene v kršitev načela	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje	

<sup>3</sup> Sektorji: A – Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo; B – Rudarstvo; C – Predelovalne dejavnosti; D – Oskrba z el. energijo, plinom in paro; E – Oskrba z vodo, ravnanje z odplakami in odpadki, saniranje okolja; F – Gradbeništvo; G – Trgovina, vzdrževanje in popravila motornih vozil; H – Promet in skladiščenje; L – Poslovanje z nepremičninami

zadeve v zvezi z zaposlenimi	dogovora ZN in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja	bile vpletene v kršitve načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja (%)					globalnega dogovora ZN ali smernic OECD, za mednarodna podjetja.	metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	11. Pomanjkanje postopkov in mehanizmov za skladnost, s katerimi se spremlja skladnost z načeli globalnega dogovora ZN in smernicami OECD za mednarodna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politik za spremljanje skladnosti z načeli globalnega dogovora ZN ali smernicami OECD za mednarodna podjetja ali mehanizmov za obravnavanje pritožb za obravnavanje kršitev načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja (%)	4,10	76,92 %	3,54	74,31 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb ZT, kjer podjetja nimajo omenjenih politik.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	12. Neprilagojena plačna vrzel	Povprečna neprilagojena plačna vrzel v podjetjih, v katera se vlaga (razmerje v %)	14,80	6,07 %	21,40	2,91 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje plačnih vrzeli podjetij, v katera investira ZT, tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah ZT.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	13. Zastopanost spolov v odborih	Povprečno razmerje med ženskami in moškimi v odborih podjetij, v katera se vlaga, izraženo kot odstotek vseh članov odbora (razmerje v %)	35,78	74,85 %	33,99	68,58 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje deležev žensk v odborih podjetij, pri čemer je utež določena z razmerjem med vrednostjo naložbe in vrednostjo vseh podjetniških naložb ZT.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	14. Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje)	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja (%)	0,41	77,02 %	0,30	58,38 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb ZT, kjer se podjetja ukvarjajo z omenjeno dejavnostjo.	Zavarovalnica Triglav je leta 2023 sprejela Trajnostno politiko investiranja, v kateri smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Med temi je tudi dejavnost proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil. Škodljivi družbeni vplivi proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil so jasni in v splošnem skrb vzbujajoči z vidika tako ključnih deležnikov kot celotne družbe. V tej gospodarski dejavnosti je potreben dodaten skrbni pregled za morebitno prepoznavanje proizvodnje, prevoza in/ali trgovine s

								<p>prepovedanim orožjem, kot jih opredeljujejo mednarodne konvencije.</p> <p>V letu 2023 je delež naložb v podjetja, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja, glede na obseg vseh naložb Zavarovalnice Triglav, ostal zanemarljiv. Spremembo vrednosti kazalnika škodljivih vplivov na trajnostnost PAI 14 glede na prejšnje leto pa lahko pripišemo tudi dejstvu, da se je obseg razpoložljivosti podatkov povečal. V tem letu smo vzpostavili spremljavo trajnostnih podatkov naložb, ki jo na četrtni ravni osvežujemo, in začeli ozaveščanje upravljavcev premoženja o sprejeti trajnostni politiki.</p> <p>V prihodnje si bomo prizadevali, da delež tovrstnih naložb ohranimo nizek oziroma ga bomo preudarno še znižali. Nadaljevali bomo z ozaveščanjem in spodbujanjem izvajanja sprejete politike ter iskali rešitve za izboljšanje kakovosti in spremljave podatkov s področja trajnostnosti.</p>
<b>Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne subjekte</b>								
Okoljski	15. Intenzivnost toplogrednih plinov	Intenzivnost toplogrednih plinov držav, v katere se vlaga (tCO <sub>2</sub> e/mio EUR BDP)	142,90	99,77 %	128,73	n. p.	Kazalnik prikazuje skupne emisije toplogrednih plinov držav, v katere investira ZT, v mio EUR bruto domačega proizvoda (BDP) teh držav.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Socialni	16. Države, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic	Delež držav, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic (absolutno število in relativno, deljeno s številom vseh držav, v katere se vlaga), kot so navedene v mednarodnih pogodbah in konvencijah, načelih Združenih narodov in, kjer je relevantno, nacionalni zakonodaji (relativno v %)	3,24	100 %	3,54	83,59 %	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb v države ali nadnacionalne subjekte ZT, kjer prihaja do kršitve socialnih pravic.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
<b>Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva</b>								
Fosilna goriva	17. Izpostavljenost fosilnim gorivom prek nepremičninskih sredstev	Delež naložb v nepremičninska sredstva, vključena v pridobivanje, shranjevanje, transport	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	Zavarovalnica Triglav trenutno preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Podatki za ta kazalnik v nepremičninskih naložbah družbe za zdaj niti niso na voljo. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila

		ali proizvodnjo fosilnih goriv (%)							cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Energijska učinkovitost	18. Izpostavljenost energijsko neučinkovitim nepremičninskim sredstvom	Delež naložb v energijsko neučinkovita nepremičninska sredstva (%)	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	n. p.	Zavarovalnica Triglav trenutno preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Podatki za ta kazalnik v nepremičninskih naložbah družbe za zdaj niti niso na voljo. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Dodatni podnebni in drugi okoljski kazalniki (iz Preglednice 2)									
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI									
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost		Metrika	Vpliv (l. 2023)	Pokritost (l. 2023)	Vpliv (l. 2022)	Pokritost (l. 2022)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje	
Voda, odpadki in materiali emisije	9. Naložbe v podjetja, ki proizvajajo kemikalije	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, katerih dejavnosti spadajo v oddelek 20.2 Priloge I k Uredbi (ES) št. 1893/2006 (%)	1,53	80,56 %	1,07	n. p.	Kazalnik prikazuje odstotek vseh naložb ZT, kjer se podjetja ukvarjajo z omenjeno dejavnostjo.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti dodatnega kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	

Dodatni kazalniki za socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic ter bojem proti korupciji in proti podkupovanju (iz Preglednice 3)									
KAZALNIKI ZA SOCIALNE ZADEVE IN ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI, SPOŠTOVANJEM ČLOVEKOVIH PRAVIC TER BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVANJU									
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost		Metrika	Vpliv (l. 2023)	Pokritost (l. 2023)	Vpliv (l. 2022)	Pokritost (l. 2022)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje	
Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi	2. Stopnja nezgod	Stopnja nezgod v podjetjih, v katera se vlaga, izražena kot tehtano povprečje (%)	0,82	24,35 %	0,58	18,80 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje stopnje nezgod podjetij, v katera investira ZT, tehtanih z deleži teh naložb v vseh naložbah ZT.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti dodatnega kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.	

### 3. Opis politik za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti

#### 3.1 Metodologija ugotavljanja in prednostnega razvrščanja glavnih škodljivih vplivov

##### **Ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov**

Zavarovalnica Triglav na ravni naložbenega portfelja spremlja in pregleduje vrednosti glavnih škodljivih vplivov, ki se izračunavajo na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov, opisanih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Ugotovitve se preverjajo in ocenjujejo na investicijskem kolegiju Službe za naložbe vsaj enkrat letno.

V skladu s Politiko trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav, d. d., in Skupine Triglav (v nadaljevanju Krovna trajnostna politika), sprejete na seji uprave dne 23. maja, in Trajnostne politike investiranja, sprejete na odboru za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO) 29. junija 2023, smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča glede varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Seznam zajema panoge premogovništvo, termoelektrarne, zemeljski plin, surova nafta, proizvodnja orožja, tobaka in igre na srečo. Na naložbenem področju tako za zdaj izvajamo predvsem politiko izključevanja oziroma zmanjševanja izpostavljenosti do družb iz omenjenih panog. Sprejete usmeritve za te panoge so:

- zmanjšanje izpostavljenosti izdajateljem glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), na manj kot odstotek celotne vrednosti naših naložb do leta 2025 in v celoti umaknitev iz dejavnosti premogovništva in termoelektrarn do leta 2030;
- takojšnja opustitev naložb v vsa tista podjetja iz panoge premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti;
- preudarno zmanjšanje izpostavljenosti preostalim občutljivim gospodarskim dejavnostim (zemeljski plin, nafta, proizvodnja orožja, proizvodnja tobaka, igre na srečo).

S prizadevanjem za doseganje omenjenih ciljev se bodo v tem času zato zniževale tudi vrednosti glavnih škodljivih vplivov (PAI 1–4).

Poleg tega Zavarovalnica Triglav že od leta 2021 povečuje delež zelenih obveznic, izdanih za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds); delež obveznic, izdanih za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds), in delež trajnostnih obveznic, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev, s čimer pripomoremo k prehodu v nizkoogljično in pravično gospodarstvo. Cilj, ki smo ga tudi formalno sprejeli, je podvojitev deleža vseh treh vrst obveznic leta 2025 glede na konec leta 2020.

Za natančnejšo oceno preostalih glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti bomo potrebovali dodatne podatke ESG, ki za zdaj niso še v celoti na voljo oziroma niso popolnoma zanesljivi. Temu primerno bomo v prihodnje tudi prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali.

##### **Prednostno razvrščanje**

Skupina prednostno razvršča glavne škodljive vplive glede na odgovorne in trajnostne naložbene prakse, ki koristijo tako njenim strankam kakor širši družbi in ki jih določa Trajnostna politika investiranja. Skupina namenja več pozornosti predvsem pridobivanju podatkov za izračun 18 kazalnikov glavnih škodljivih vplivov, določenih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Pri sprejemanju naložbenih odločitev Zavarovalnica Triglav za zdaj ugotavlja in

prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, ki se ujemajo z zadanimi cilji zniževanja izpostavljenosti družbam iz prej omenjenih občutljivih dejavnosti, opredeljenimi v Krovni trajnostni politiki.

### 3.2 Upravljanje

Krovna trajnostna politika pomeni okvir trajnostnega razvoja Skupine, ki opredeljuje način uresničevanja strateških ambicij na področju trajnostnega razvoja.

Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO) na predlog direktorja Službe za naložbe sprejme oziroma revidira Trajnostno politiko investiranja, iz katere potem izhajajo tudi usmeritve glede obravnave glavnih škodljivih vplivov.

Odbor za skladnost in trajnostni razvoj (OSTR) v Zavarovalnici Triglav spremlja trajnostne vidike poslovanja Skupine, predsednik OSTR pa z delom odbora seznanja upravo. Služba za naložbe četrtno poroča na sejah OSTR glede svojega delovanja in izpolnjevanja sprejetih ciljev glede trajnostnosti.

### 3.3 Viri podatkov

Po opravljenem skrbnem pregledu razpoložljivosti podatkov, ki jih ponujajo ponudniki na trgu, se je družba odločila, da bo podatke pridobivala na informacijski platformi Bloomberg. Pridobljeni podatki se analizirajo in nato izračunajo vrednosti glavnih škodljivih vplivov na raven naložbenega portfelja, in sicer na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288).

## 4. Politika sodelovanja

Aktivna lastniška vloga v trajnostnem naložbenem procesu se izvaja s komunikacijo z izdajatelji ali z izvajanjem pravic, ki izhajajo iz finančnih instrumentov. Družba se udeležuje skupščin domačih izdajateljev, na upravljanje katerih ima lahko nekoliko večji vpliv, na njih glasuje in občasno tudi predlaga točke dnevnega reda.

Tako Zavarovalnica Triglav kakor tudi družbe Skupine Triglav, na katere se nanaša Trajnostna politika investiranja, imajo sicer majhno izpostavljenost neposrednim lastniškimi deležem, zaradi česar z izdajatelji finančnih instrumentov, v katera so naložena sredstva portfeljev v upravljanju posamezne družbe, aktivno sodelujejo tudi drugače, in sicer tako da se udeležujejo posvetov, konferenc, dnevov investorjev in drugih strokovnih srečanj, ki jih organizira bodisi izdajatelj, borza, borznoposredniška hiša bodisi druga organizacija. Na sestankih s predstavniki družb lahko predstavniki družb Skupine Triglav razpravljajo o različnih tematikah, ki vključujejo poslovanje izdajatelja finančnih instrumentov, finančni rezultat, poročanje in razkritja, okoljske, socialne in upravljaljske vidike ter vse druge vidike, ki bi lahko pomenili velika tveganja za dolgoročno uspešnost poslovanja družbe. Družba lahko pozove izdajatelja finančnih instrumentov za dodatne informacije, če zazna morebitne nepravilnosti ali potrebuje dodatna pojasnila v zvezi s poslovanjem izdajatelja finančnih instrumentov.

Skupina je podpisnica načel Združenih narodov za odgovorne naložbe (UN PRI). Ravnanje v skladu z omenjenimi načeli v tem primeru zajema tudi možnost sodelovanja z drugimi delničarji, zato da se podjetja in države spodbudijo k uresnitvi teh načel.

Trajnostna politika investiranja predstavlja minimalne zahteve glede vključevanja trajnostnih dejavnikov v naložbeni proces tudi za vse zavarovalnice in pokojninske družbe v Skupini Triglav, razen sredstev v upravljanju strank v vzajemnih skladih in na individualnem upravljanju, ki jih upravljajo družbe za upravljanje v Skupini Triglav.



## 5. Sklici na mednarodne standarde

Zavarovalnica Triglav in družba Triglav Skladi sta od leta 2023 podpisnici načel Združenih narodov za odgovorno investiranje PRI (Principles for Responsible Investing). Načela upravljavce premoženja spodbujajo k odgovornemu vlaganju s ciljem dolgoročnega donosnega investiranja in boljšega obvladovanja tveganj ter soustvarjanja trajnostnih kapitalskih trgov, ki pripomorejo k pravičnejši in bolj zeleni prihodnosti. S podpisom podpiramo šest načel za odgovorno investiranje. V skladu s temi načeli letno poročamo o procesu vključevanja trajnostnih načel v upravljanje premoženja.

Skupina Triglav je v svoji Politiki trajnostnega razvoja med drugim podrobneje opisala tudi, kako želi prispevati tudi k ciljem trajnostnega razvoja ZN (SDG) s svojimi zavarovalnimi finančnimi produkti, naložbami, poslovnimi procesi, projekti in partnerstvi. Z usmeritvijo glede občutljivih gospodarskih dejavnosti pa si prizadeva prispevati k ciljem Pariškega sporazuma in k doseganju neto ničelnih emisij ogljika do leta 2050.