

Izjava o glavnim štetnim učincima odluke o ulaganjima na čimbenike održivosti Triglav osiguranja d.d. za 2024. godinu

Triglav osiguranje d.d., LEI: 74780000H0HHL1OVM657

1. Sažetak (HRV)

Triglav osiguranje d.d., LEI: 74780000H0HHL1OVM657 (u nastavku: Društvo) uzima u obzir glavne štetne učinke svojih odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti. Ova izjava o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti (u nastavku: PAI izjava) odnosi se na referentno razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine te ju Društvo objavljuje za svoje vlastite poslovne aktivnosti.

Održivom orijentacijom na području zaštite okoliša, društva i upravljanja, Triglav osiguranje d.d. ostvaruje misiju Grupe Triglav, tj. *stvaranje sigurnije budućnosti*. Prvi uvjet za uspješno i održivo društvo je prepoznavanje i sagledavanje izazova u području održivosti te spremnost i sposobnost djelovanja. Kao rezultat toga, pri donošenju investicijskih odluka Društvo uzima u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti u skladu s člankom 4. Uredbe (EU) (2019/2088) SFDR, koja je na snazi od 10. ožujka 2021.

Izjava prikazana u nastavku pokriva pokazatelje štetnih učinaka koje određuju regulatorni tehnički standardi, a koji su definirani u Prilogu 1. SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Za referentnu 2024. godinu vrijednosti za portfelj Triglav osiguranja d.d. izračunate su za 16 od 18 glavnih štetnih učinaka¹ navedenih u tablici 1, te za po jedan dodatni štetni utjecaj iz tablice 2 i tablice 3 Priloga 1. Delegirane uredbe (EU) (2022/1288)).

Društvo je u 2024. godine promijenilo pružatelja podataka o održivosti na informacijsku platformu MSCI, dok se podaci za 2023. i dalje dobivaju s informacijske platforme Bloomberg. Promjena izvora podataka može utjecati na međugodišnju usporedbu pokazatelja štetnog učinka za 2024. godinu.

Pri donošenju investicijskih odluka Triglav osiguranje d.d. trenutno prepoznaje i daje prioritet četirima glavnim štetnim učincima u vezi s klimom i drugim pokazateljima okoliša te jednim u vezi sa društvenim pitanjima, što je prikazano u donjoj tablici.

Tablica : Sažetak glavnih štetnih utjecaja koje Triglav osiguranje d.d. tretira kao prioritet

Odnosi se na	Područje	PAI indikator	Tablica ²	Br.
Društva u koja se ulaže	Klimatski i drugi okolišni pokazatelji	Emisije stakleničkih plinova	1	1
		Ugljični otisak	1	2
		Intenzitet GHG-a društava u koje se ulaže	1	3
		Udio ulaganja u društva iz sektora fosilnih goriva	1	4
	Socijalna pitanja i pitanja koja se odnose na zaposlenike, poštivanje ljudskih prava i borbu protiv korupcije i mita	Udio ulaganja u subjekte koji se bave proizvodnjom ili prodajom kontroverznog oružja	1	14

¹ Pokazatelji PAI 17 i 18 koji se koristi za ulaganja u nekretnine nisu izračunati jer investicijski portfelj Triglav osiguranja d.d. najvećim dijelom uključuje nekretnine za koje nisu dostupni podaci o štetnim učincima. Također, Društvo većinu nekretnina u vlasništvu koristi za provođenje osnovne djelatnosti, a ne u investicijske svrhe.

² Odnosi se na tablicu Priloga 1. Delegirane uredbe (EU) (2022/1288)).

2. Summary (ENG)

Triglav osiguranje d.d., LEI: 74780000H0HHL1OVM657 (hereinafter: the Company) considers the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement on the principal adverse impacts on sustainability factors (hereinafter: the PAI statement) refers to the reference period from 1 January to 31 December 2024 and is published by the Company for its own business activities.

By pursuing a sustainable orientation in the areas of environmental protection, society and governance, Triglav osiguranje d.d. achieves the mission of the Triglav Group, i.e. creating a safer future. The first condition for a successful and sustainable society is the recognition and understanding of sustainability challenges and the willingness and ability to act. As a result, when making investment decisions, the Company considers the principal adverse impacts on sustainability factors in accordance with Article 4 of Regulation (EU) (2019/2088) SFDR, which has been in force since 10 March 2021.

The statement presented below covers the indicators of adverse impacts determined by the regulatory technical standards, which are defined in Annex 1 of the SFDR Delegated Regulation (EU) (2022/1288). For the reference year 2024, the values for the portfolio of Triglav osiguranje d.d. were calculated for 16 of the 18 principal adverse impacts³ listed in table 1, and for one additional adverse impact from table 2 and table 3 of Annex 1 of the Delegated Regulation (EU) (2022/1288)).

In 2024, the Company changed the provider of sustainability data to the MSCI information platform, while the data for 2023 is still obtained from the Bloomberg information platform. A change in data sources may affect the year-on-year comparison of adverse impact indicators for 2024.

When making investment decisions, Triglav osiguranje d.d. currently identifies and prioritizes four principal adverse impacts related to climate and other environmental indicators and one related to social issues, as shown in the table below.

Table - Summary of the principal adverse impacts that Triglav osiguranje d.d. treated as a priority				
<i>Refers to</i>	<i>Area</i>	<i>PAI indicator</i>	<i>Table⁴</i>	<i>Nr.</i>
Companies invested in	Climate and other environmental indicators	Greenhouse gas emissions	1	1
		Carbon footprint	1	2
		GHG intensity of investee companies	1	3
		Share of investments in companies from the fossil fuel sector	1	4
	Social issues and issues related to employees, respect for human rights and the fight against corruption and bribery	The share of investments in entities engaged in the production or sale of controversial weapons	1	14

³ PAI indicators 17 and 18 used for real estate investments have not been calculated because the investment portfolio of Triglav osiguranje d.d. mostly includes real estate for which no data on adverse impacts are available. Also, the Company uses most of the real estate owned for own use, and not for investment purposes.

⁴ Refers to the table of Annex 1 of the Delegated Regulation (EU) (2022/1288)).

3. Opis glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti

Tablica 2 - Pokazatelji koji se koriste za ulaganja u društva u koja se ulaže (Tablica 1, Prilog 1 Delegirana uredba (EU) (2022/1288))							
KLIMATSKI I DRUGI OKOLIŠNI POKAZATELJI							
Pokazatelj štetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak [2024]	Pokrivenost % [2024]	Učinak [2023]	Pokrivenost % [2023]	Objašnjenje
Emisije stakleničkih plinova	1. Emisije stakleničkih plinova	Emisije GHG Opsega 1 (tCO ₂ e)	1.622,35	83,36	1.924,55	92,58	Promjena pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti odnosno promjena strukture imovine pod upravljanjem u korist zelenih ulaganja i diverzifikacije portfelja.
		Emisije GHG Opsega 2 (tCO ₂ e)	553,32	83,36	447,89	92,58	
		Emisije GHG Opsega 3 (tCO ₂ e)	20.915,68	83,39	23.848,94	86,56	
		Ukupne GHG emisije (tCO ₂ e)	22.850,66	83,22	26.221,37	86,56	
	2. Ugljični otisak	Ugljični otisak (tCO ₂ e/mil. EUR ulaganja)	409,26	83,22	608,61	86,56	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti odnosno promjena strukture imovine pod upravljanjem u korist zelenih ulaganja.
	3. Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže	Intenzitet GHG emisija u društvima u koja se ulaže (tCO ₂ e/mil. EUR prihoda društva)	911,36	90,48	856,38	86,56	Povećanje pokazatelja je posljedica poboljšanih podataka za izvještavanje (tj. veća pokrivenost).
	4. Izloženost prema društvima koja posluju u sektoru fosilnih goriva	Udio ulaganja u društva koja posluju u sektoru fosilnih goriva (%)	10,48	90,49	8,64	90,01	Nema značajne promjene pokazatelja u promatranom razdoblju
Emisije stakleničkih plinova	5. Udio potrošnje i proizvodnje energije iz obnovljivih izvora	Udio potrošnje i proizvodnje energije iz obnovljivih izvora u društvima u koja se ulaže u odnosu na energiju iz obnovljivih izvora, izraženo kao postotak ukupnih izvora energije (%)	Potrošnja 55,96	Potrošnja 64,44	Potrošnja 56,59 Proizv. 54,17	Potrošnja 31,84 Proizv. 0,68	Nema značajne promjene pokazatelja u promatranom razdoblju
	6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu	Potrošnja energije u GWh na milijun EUR prihoda društava u koja se ulaže, po sektorima koji znatno utječu na klimu ² (GWh / mil. EUR prihoda društva)	A: 0,37 B: 0,77 C: 0,34 D: 1,41 E: 0,52 F: 0,15 G: 0,14 H: 0,96 L: 0,56	A: 78,64 B: 78,64 C: 78,64 D: 78,64 E: 78,64 F: 78,64 G: 78,64 H: 78,64 L: 78,64	0,13 A: 0,00 B: 0,00 C: 0,08 D: 0,02 E: 0,00 F: 0,00 G: 0,01 H: 0,01 L: 0,00	45,85 A: 0,00 B: 51,56 C: 52,83 D: 19,18 E: 31,25 F: 92,86 G: 48,43 H: 46,16 L: 29,60	Povećanje pokazatelja kao posljedica poboljšanih podataka za izvještavanje o emisijama stakleničkih plinova
Bioraznolikost	7. Djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže na lokacijama/ operacijama u područjima ili u blizini područja osjetljivih na bioraznolikost ako djelatnosti tih društava u koja se ulaže	9,99	93,81	2,93	0,90	Povećanje pokazatelja kao posljedica promjene podataka za izvještavanje

Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje

Triglav osiguranje d.d donijelo je Politiku održivosti ulaganja koja definira popis osjetljivih gospodarskih djelatnosti kojima se posvećuje posebna pozornost. Na popisu su uglavnom djelatnosti koje izravno ili neizravno značajno pridonose emisiji stakleničkih plinova, a to su: rudnici ugljena, termoelektrane te vađenje i proizvodnja prirodnog plina i sirove nafte. U području ulaganja kontinuirano se provodi politika isključivanja ili smanjenja izloženosti prema društvima iz navedenih djelatnosti. Usvojene smjernice za navedene industrije su:

1. smanjenje izloženosti prema izdavateljima prema popisu društava kod kojih najmanje 20% proizvodnje električne energije ili prihoda dolazi iz ugljena (Coal Exit List) na manje od 1% ukupne vrijednosti ulaganja do 2025. godine te potpuno povlačenje iz ugljenokopa i termoelektrana do 2030. godine
2. hitno odustajanje od ulaganja u sva ona društva iz industrije ugljena koja grade novu infrastrukturu ili ulažu u dodatne kapacitete
3. razborito smanjenje izloženosti aktivnostima vezanim uz prirodni plin i sirovu naftu

Cilj pod brojem 1 je već realiziran tijekom 2023. godine te Društvo kontinuirano održava navedeni udio ispod 1% dok se kod ostalih ciljeva prilikom alokacije ulaganja isti uzimaju u obzir i posljedično smanjuju vrijednosti glavnih štetnih utjecaja (PAI 1-4), koji se također prioritarno prate i rješavaju.

Strateški cilj održivosti Društva je do 2025. godini udvostručiti udio zelenih obveznica u odnosu na kraj 2020. godine i time pridonijeti prelasku na niskougljično i pravedno gospodarstvo. U pogledu navedenog cilja, Društvo je već tijekom 2024. godine realiziralo navedeni cilj odnosno povećalo udio zelenih obveznica u portfelju za više od 6 puta u odnosu na kraj 2023. godine.

Društvo će nastaviti pratiti i ocjenjivati intenzitet emisija stakleničkih plinova u skladu s gore usvojenim smjernicama iz Politike održivosti ulaganja te će se nastaviti usklađivati s istom u vezi s osjetljivim gospodarskim sektorima. Posebna pozornost posvetit će se analizi prijavljenih podataka, koji još nisu u potpunosti dostupni što utječe i na % pokrivenosti.

Društvo će i u sljedećoj godini nastojati povećati udio zelenih, društvenih i održivih ulaganja unatoč već značajnom povećanju tijekom 2024. godine.

Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.

		negativno utječu na ta područja (%)						
--	--	-------------------------------------	--	--	--	--	--	--

² Sektori: A – Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo; B – Vađenje ruda i kamena; C – Proizvodnja; D – Opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija; E – Opskrba vodom, odvodnja, gospodarenje otpadom i djelatnosti sanacije okoliša; F – Građevinarstvo; G – Trgovina na veliko i malo, popravak motornih vozila i motocikala; H – Transport i skladištenje; L – Poslovanje nekretninama

Voda	8. Emisije u vodu	Tone emisija u vodu koje nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženi EUR, izraženo kao ponderirani prosjek (t emisija / mil. EUR ulaganja)	0,88	0,92	1,02	4,13	Nema značajne promjene pokazatelja u promatranom razdoblju	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj..
Otpad	9. Udio opasnog otpada i radioaktivnog otpada	Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koji nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženi EUR, izraženo kao ponderirani prosjek (t emisija / mil. EUR ulaganja)	1,77	35,35	1,61	29,96	Nema značajne promjene pokazatelja u promatranom razdoblju.	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.

POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I KADROVSKA PITANJA, POŠTOVANJE LJUDSKIH PRAVA, SUZBIJANJE KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA

Socijalna i kadrovska pitanja	10. Povrede načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja su kršila načela UNGC-a ili Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća (%)	0	90,51	8,64	88,41	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti kojima se planira potpuno dezinvestiranje u navedene izloženosti.	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.
	11. Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog sporazuma UN-a i Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju politike za praćenje usklađenosti snačelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili mehanizmima za rješavanje pritužbi zbog kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća (%)	0,49	90,49	9,66	88,41	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti kojima se planira potpuno dezinvestiranje u navedene izloženosti.	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.
	12. Neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena	Prosječna neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena u društvima u koja se ulaže (%)	11,55	25,60	3,30	6,35	Povećanje pokazatelja je posljedica poboljšanih podataka za izvještavanje (tj. veća pokrivenost).	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj..
	13. Rodna raznolikost u upravi	Prosječni omjer žena i muškaraca u upravama društava u koja se ulaže, izraženo kao postotak svih članova uprave (odnos u %)	39,57	85,66	41,30	86,37	Nema značajne promjene pokazatelja u promatranom razdoblju	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju štetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.

	14. Izloženost prema kontroverznom oružju (protu pješačke mine, kazetnostreljivo, kemijsko i biološko oružje)	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže uključena u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja (%)	0,01	90,57	1,54	88,41	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti kojima se planira potpuno dezinvestiranje u navedene izloženosti. Triglav osiguranje d.d. usvojilo je Politiku održivosti ulaganja u kojoj je definiran popis osjetljivih gospodarskih djelatnosti kojima se posvećuje posebna pozornost. Među njima je proizvodnja oružja, streljiva i borbenih vozila. Štetni društveni učinci proizvodnje oružja, streljiva i borbenih vozila jasni su i od opće zabrinutosti iz perspektive ključnih sudionika i društva u cjelini. U ovoj gospodarskoj djelatnosti potrebna je dodatna dužna pažnja kako bi se utvrdila moguća proizvodnja, transport i/ili trgovina zabranjenim oružjem kako je definirano međunarodnim konvencijama. U području ulaganja, kao i u djelatnostima usko vezanim uz emisije stakleničkih plinova, provodi se politika isključivanja odnosno smanjenje izloženosti prema društvima iz navedenih djelatnosti. Sukladno vrijednosti pokazatelja, razvidno je da je Društvo gotovo u potpunosti smanjilo ovu vrstu izloženosti.
--	---	--	------	-------	------	-------	--

POKAZATELJI PRIMJENJIVI NA ULAGANJA U DRŽAVE I NADNACIONALNE ORGANIZACIJE								
Zaštita okoliša	15. Intenzitet emisija stakleničkih plinova	Intenzitet emisija stakleničkih plinova u zemljama u koje se ulaže (tCO ₂ e / mil. EUR BDP)	333,02	94,25	135,29	100,00	Povećanje pokazatelja u promatranom razdoblju.	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s investicijskim ciljevima.
Socijalni aspekti	16. Zemlje u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava	Broj zemalja u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava (apsolutni broj i relativni broj podijeljeni ukupnim brojem zemalja u koje se ulaže), kako je navedeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, ovisno o slučaju, nacionalnom pravu (%)	0,00	94,25	0,72	100,00	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti kojima se planira potpuno dezinvestiranje u navedene izloženosti	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s investicijskim ciljevima. Sukladno vrijednosti pokazatelja, razvidno je da je Društvo gotovo u potpunosti smanjilo ovu vrstu izloženosti sukladno strateškim investicijskim ciljevima u pogledu održivosti ulaganja.
POKAZATELJI PRIMJENJIVI NA ULAGANJA U NEKRETNINE								
Fosilna goriva	17. Izloženost prema fosilnim gorivima posredstvom nekretnina	Udio ulaganja u nekretnine kojese koriste za vađenje,skladištenje, prijevoz ili proizvodnju fosilnih goriva (%)	n/a		n/a		Pokazatelji koji se koriste za ulaganja u nekretnine nisu izračunati jer investicijski portfelj Triglav osiguranja d.d. najvećim dijelom uključuje nekretnine za koje nisu dostupni podaci o negativnim utjecajima.	Društvo većinu nekretnina u portfelju imovine koristi za vlastite potrebe.. Na kraju 2024. godine, tržišna vrijednost nekretnina koje se koriste za ulaganja i ostale potrebe iznosio je 0,17% investicijskog portfelja Društva.
Energetska učinkovitost	18. Izloženost prema energetski neučinkovitim nekretninama	Udio ulaganja u energetski neučinkovite nekretnine (%)	n/a		n/a			Društvo većinu nekretnina u portfelju imovine koristi za vlastite potrebe.. Na kraju 2024. godine, tržišna vrijednost nekretnina koje se koriste za ulaganja i ostale potrebe iznosio je 0,17% investicijskog portfelja Društva.

DRUGI POKAZATELJI GLAVNIH ŠETNIH UČINAKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI (iz Tablice 2, Prilog 1 Delegirane uredba (EU) (2022/1288))								
KLIMATSKI I DRUGI OKOLIŠNI POKAZATELJI								
Pokazatelj šetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak [2024]	Pokrivenost %[2024]	Učinak [2023]	Pokrivenost % [2023]	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
Voda, otpad i materijali emisije	9. Ulaganja u društva koja proizvode kemikalije	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže čije su djelatnosti obuhvaćene odjeljkom 20.2. Priloga I. Uredbi (EZ) br. 1893/2006 (%)	0,00	100	5,06	90,01	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivosti kojima se planira potpuno dezinvestiranje u navedene izloženosti	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju šetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.

DODATNI POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I KADROVSKA PITANJA, POŠTOVANJE LJUDSKIH PRAVA, SUZBIJANJE KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA (iz Tablice 3, Prilog 1 Delegirane uredba (EU) (2022/1288))								
POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I KADROVSKA PITANJA, POŠTOVANJE LJUDSKIH PRAVA, SUZBIJANJE KORUPCIJE I PODMIĆIVANJE								
Pokazatelj šetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak [2024]	Pokrivenost %[2024]	Učinak [2023]	Pokrivenost % [2023]	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
Socijalna i kadrovska pitanja	2. Stopa nezgoda	Stopa nezgoda u društvima ukoja se ulaže, izraženo kao ponderirani prosjek (%)	0,02	26,73	0,58	27,51	Smanjenje pokazatelja je posljedica realizacije strateških investicijskih ciljeva u pogledu održivost	Za sada Društvo izvještava samo o vrijednosti pokazatelja, ali ujedno provjerava kvalitetu podataka za ovaj pokazatelj te ispituje metode i načine praćenja vrijednosti pokazatelja u vezi s mogućim ciljevima. Na temelju dobivenih informacija i proučenih metoda, društvo će u narednom razdoblju postaviti ciljeve koji će doprinijeti smanjenju šetnog utjecaja ulaganja na navedeni pokazatelj.

4. Opis politika za identifikaciju i utvrđivanje prioriteta glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti

4.1 Metodologija za utvrđivanje i određivanje prioriteta glavnih štetnih učinaka

Identificiranje glavnih štetnih utjecaja

Na razini investicijskog portfelja Triglav osiguranje d.d. prati i preispituje vrijednosti glavnih štetnih utjecaja, koji se izračunavaju na temelju propisanih regulatornih tehničkih standarda opisanih u tablici 1. Priloga 1. Delegirane uredbe SFDR (EU) (2022/1288). Nalazi se provjeravaju i evaluiraju najmanje jednom godišnje.

U skladu s Politikom održivosti ulaganja Triglav osiguranja d.d. i Grupe Triglav (u daljnjem tekstu Krovne politike održivosti ulaganja), usvojena na sjednici Uprave, definirali smo popis osjetljivih gospodarskih aktivnosti koje odražavaju stavove Društva o zaštiti okoliša i poštivanja ljudskih prava, kojima namjeravamo posvećivati dodatnu brigu. Popis pokriva rudnike, termoelektrane, prirodni plin, sirovu naftu, streljiva i borbenih vozila, duhansku industriju i priređivača igara na sreću. U području ulaganja za sada uglavnom provodimo politiku isključivanja ili smanjenje izloženosti društvima iz navedenih djelatnosti. Usvojene smjernice za navedene industrije su:

- smanjenje izloženosti prema izdavateljima prema popisu društava kod kojih najmanje 20 posto proizvodnje električne energije ili prihoda dolazi iz ugljena (Coal Exit List) na manje od 1% ukupne vrijednosti ulaganja do 2025. godine i potpunog deinvestiranja iz rudarstva i termoelektrana do 2030. godine,
- hitno odustajanje od ulaganja u sva ona društva iz industrije ugljena koja grade novu infrastrukturu ili ulažu u dodatne kapacitete proizvodnje,
- razborito smanjenje izloženosti drugim osjetljivim gospodarskim aktivnostima (zemni plin, nafta, proizvodnja oružja, proizvodnja duhana, kockanje).

U svrhu postizanja navedenih ciljeva, u navedenom bi se periodu trebale i smanjivati vrijednosti pokazatelja glavnih štetnih učinaka posebice PAI pokazatelj 1-4 i 14 na temelju kojih su razmatrani glavni štetni učinci na čimbenike održivosti.

Osim toga, Društvo kontinuirano povećava udio zelenih obveznica izdanih za financiranje projekata zaštite okoliša (zelenе obveznice); udio obveznica izdanih za financiranje projekata sa društvenim utjecajem (socijalne obveznice); te udio održivih obveznica namijenjenih financiranju zelenih ili socijalnih ciljeva održivosti izdavatelja, čime doprinosi prijelazu na niskougljično i pravedno gospodarstvo. Strateški cilj održivosti, koji je i formalno usvojen u aktualnoj poslovnoj strategiji, jest udvostručiti udio zelenih obveznica do 2025. u odnosu na kraj 2020. godine.

Za točniju procjenu preostalih glavnih štetnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti potrebni su dodatni ESG podaci, koji trenutno još nisu u potpunosti dostupni, ili nisu posve mjerodavni. Sukladno tome, u budućnosti će Društvo prilagođavati procese i politike vezane uz održivost te ih redovito ažurirati i dopunjavati.

Prioritetno sortiranje

Društvo daje prioritet glavnim štetnim učincima u smislu odgovornih i održivih ulagačkih praksi koje donose korist i njezinim klijentima i društvu u cjelini, a koje su određene Politikom održivosti ulaganja.

Društvo kontinuirano posvećuje pozornost dobivanju podataka za izračun 18. pokazatelja glavnih štetnih učinaka navedenih u Tablici 1. Priloga 1. SFDR-a Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Pri donošenju investicijskih odluka Društvo trenutno prepoznaje i prioritizira četiri glavna štetna učinka vezana uz klimatske i druge ekološke pokazatelje (PAI 1-4), koji se poklapaju sa zadanim ciljevima smanjenja izloženosti društava iz navedenih osjetljivih djelatnosti definiranih u Politici održivosti ulaganja.

4.2 Upravljanje

Politika održivosti ulaganja predstavlja okvir održivog razvoja investicijskog portfelja Društva iz čega proizlaze smjernice za postupanje glavnim štetnim učincima.

Društvo je imenovalo menadžera za održivi razvoj koji koordinira aktivnosti iz područja održivosti a u kojima ovisno o nadležnosti sudjeluju i drugi predstavnici organizacijskih jedinica. Na sjednicama Odbora za upravljanje rizicima raspravlja se o aktima poput metodologija, politika i uputa vezanih za upravljanje rizicima održivosti prije nego se isti upute na donošenje Upravi.

4.3 Izvori podataka

Nakon pomnog pregleda dostupnosti podataka koje nude ponuđači na tržištu, Društvo se odlučilo pribaviti podatke za 2024. godinu i nadalje s informacijske platforme MSCI, dok su podatci za prethodne godine pribavljeni s platforme Bloomberg. Dobiveni podaci se analiziraju, a potom se izračunavaju vrijednosti glavnih štetnih učinaka na razini investicijskog portfelja, na temelju propisanih regulatornih tehničkih standarda SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288).

5. Politike sudjelovanja

Aktivna vlasnička uloga u procesu održivog ulaganja provodi se komunikacijom s izdavateljima ili ostvarivanjem prava koja proizlaze iz vlasništva financijskih instrumenata.

Triglav osiguranje d.d. i društva Grupe Triglav, na koje se primjenjuje Politika održivosti ulaganja, inače su slabo izloženi izravnim vlasničkim udjelima, zbog čega aktivno surađuju na druge načine s izdavateljima financijskih instrumenata u kojima je imovina portfelja kojima upravlja pojedino društvo u koje se ulaže, i to sudjelovanjem na savjetovanjima, konferencijama, danima investitora i drugim stručnim skupovima koje organizira bilo izdavatelj, burza, brokerska kuća ili neka druga organizacija. Na sastancima s predstavnicima društava, predstavnici društava Grupe mogu razgovarati o različitim temama koje uključuju poslovanje izdavatelja financijskih instrumenata, financijske rezultate, izvještavanje i objave, ekološke, socijalne i upravljačke aspekte te sve druge aspekte koji bi mogli predstavljati velike rizike za dugoročni uspjeh poslovanja društava. Triglav osiguranje d.d. može od izdavatelja financijskih instrumenata zatražiti dodatne informacije ako uoči nepravilnosti ili su mu potrebna dodatna objašnjenja u vezi s poslovanjem izdavatelja financijskih instrumenata.

Triglav Grupa je potpisnica Načela Ujedinjenih naroda za odgovorno ulaganje (UN PRI). Postupanje u skladu s navedenim načelima u ovom slučaju uključuje i mogućnost suradnje s drugim dioničarima, kako bi se društva i države potaknule na implementaciju ovih načela.

Politika održivosti ulaganja predstavlja minimalne zahtjeve u pogledu uključivanja održivih čimbenika u investicijski proces za sva društva za osiguranje i mirovinska društva u Grupi Triglav, s izuzetkom imovine kojom upravljaju klijenti u uzajamnim fondovima i individualnom upravljanju, kojom

upravljaju društva za upravljanje u Grupi Triglav.

6. Upućivanje na međunarodne standarde

Zavarovalnica Triglav d.d., kao matično društvo Triglav osiguranja d.d., je potpisnik Načela odgovornog ulaganja Ujedinjenih naroda - PRI (Principles for Responsible Investing). Načela potiču upravitelje imovinom na odgovorno ulaganje s ciljem dugoročno isplativog ulaganja i boljeg upravljanja rizicima, kao i zajedničkog stvaranja održivih tržišta kapitala koja doprinose pravednijoj i zelenijoj budućnosti. Potpisom podržavamo šest načela odgovornog ulaganja. U skladu s tim načelima, matično društvo godišnje izvještava o procesu ugradnje održivih načela u upravljanje ulaganjima.

U Politici održivosti ulaganja Društva također je detaljnije opisano kako se doprinosi ciljevima održivog razvoja UN-a (Sustainable Development Goals - SDGs) kroz osigurateljno financijske proizvode, ulaganja, poslovne procese, projekte i partnerstva. Usredotočujući se na osjetljive gospodarske aktivnosti, nastoji se pridonijeti ciljevima Pariškog sporazuma i postizanju neto nulte emisije ugljika do 2050. godine.

Društvo na temelju sljedećih pokazatelja razmatra glavne štetne učinke na čimbenike održivosti:

- **PAI 1** - Emisije stakleničkih plinova (Emisije GHG Opsega 1, 2, 3 i ukupno (tCO₂e)
- **PAI 2** - Ugljični otisak (mjereno u tCO₂e/mil. EUR ulaganja)
- **PAI 3** - Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže (Intenzitet GHG emisija u društvima u koja se ulaže mjereno u tCO₂e/mil. EUR prihoda društva)
- **PAI 4** - Izloženost prema društvima koja posluju u sektoru fosilnih goriva (Udio ulaganja u društva koja posluju u sektoru fosilnih goriva u %)
- **PAI 14** - Izloženost prema kontroverznom oružju (protu pješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje) – (Udio ulaganja u društva u koja se ulaže uključena u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja u %)

Društvo u okviru redovnog godišnjeg procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) provodi scenarije rizika klimatskih promjena i analizu rizika održivosti u pogledu investicijskog portfelja. U pogledu scenarija realizacije klimatskih promjena, Društvo koristi tehnike smanjenja rizika (tj. reosiguranje) koje zadržavaju izloženosti rizicima katastrofalnih događaja na prihvatljivoj razini. U pogledu analize rizika održivosti iz perspektive investicijskog portfelja, prema rezultatima posljednjeg ORSA procesa za 2024. godinu, vidljivo je da Društvo nema veću izloženost prema najprljavijim sektorima od izravnih ulaganja te stoga nije značajno izloženo tranzicijskim rizicima. Najveći udio u ugljično intenzivnim segmentima Društvo ima u segmentu Nekretnine, koji uključuje sve nekretnine u vlasništvu Društva koje se u najvećoj mjeri koriste za vlastite potrebe.

Zagreb, lipanj 2025.