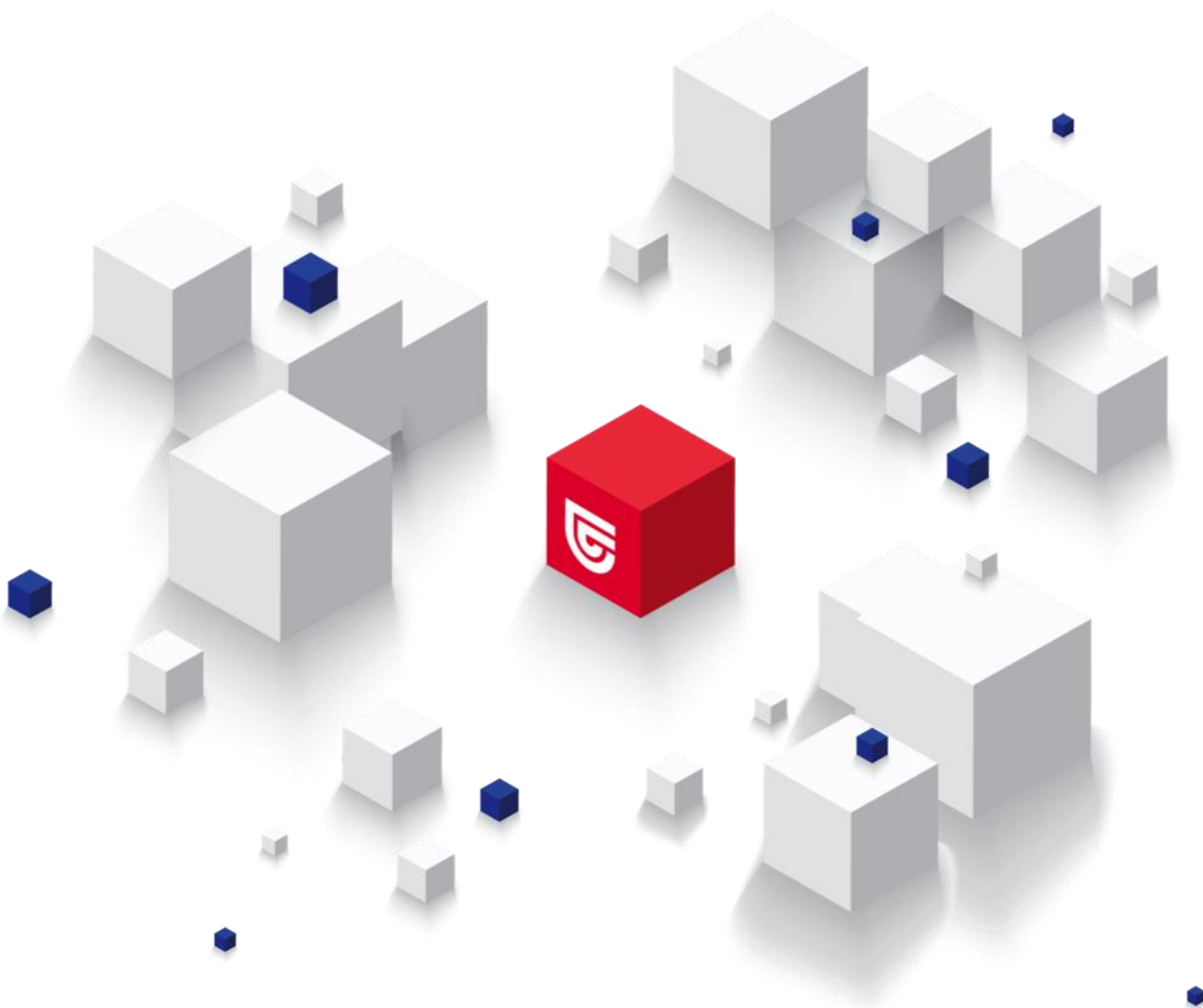




T: 080 555 555  
E: info@triglav.si  
S: www.triglavpokojnine.si

**triglav**pokojnine

# TRAJNOSTNA POLITIKA INVESTIRANJA TRIGLAV, POKOJNINSKE DRUŽBE, d.d.



Ljubljana, junij 2023

Različica 1.0



T: 080 555 555  
E: info@triglav.si  
S: www.triglavpokojnine.si

**triglav**pokojnine

ZGODOVINA DOKUMENTA		
Različica		Potrjena dne
1.0	Prva različica	29. 6. 2023



## Vsebina

1. Uvod.....	4
2. Namen .....	4
3. Trajnostno investiranje .....	4
4. Izhodišča za oblikovanje politike .....	5
4.1 Uredba o razkritjih (SFDR).....	5
4.2 Načela Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI) .....	5
4.3 Cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG).....	5
5. Okoljski, družbeni in upravljavski vidiki pri naložbenih odločitvah.....	6
5.1 Usmeritve glede občutljivih gospodarskih dejavnosti z vidika trajnostnih tveganj .....	7
5.1.1 Premogovniki, zemeljski plin in surova nafta .....	7
5.1.2 Termoelektrarne .....	8
5.1.3 Proizvodnja orožja, streliva in bojnih vozil.....	8
5.1.4 Prirejanje iger na srečo .....	8
5.1.5 Pridelava tobaka .....	8
5.2 Spremljanje in ocenjevanje glavnih škodljivih vplivov .....	9
6. Aktivna lastniška vloga v trajnostnem naložbenem procesu .....	9
7. Upravljanje trajnostnih tveganj .....	10
8. Poročanje.....	10
9. Veljavnost politike ter prehodne in končne določbe.....	10



## 1. Uvod

S trajnostno usmerjenostjo na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju uresničujemo poslanstvo Triglav, pokojninske družbe, d.d. (v nadaljevanju TPD d.d. ali družbe) in Skupine Triglav (v nadaljevanju Skupine), da ustvarjamo varnejšo prihodnost. Svoji temeljni dejavnosti, zavarovalništvo in upravljanje premoženja, želimo opravljati tako, da bosta zagotavljali dolgoročno ekonomsko, družbeno in okoljsko vrednost našim delničarjem, vlagateljem, strankam, zaposlenim, dobaviteljem, partnerjem ter širši družbi in okolju.

**Trajnostna naravnost** temelji na povezanosti poslovanja TPD d.d. in družb Skupine z naslednjimi trajnostnimi vidiki:

- **Okoljski dejavniki:** ogljični odtis (emisije toplogrednih plinov - TGP), poraba naravnih virov, energetska učinkovitost, podnebna tveganja, upravljanje vode, ravnanje z odpadki, biotska raznovrstnost.
- **Družbeni dejavniki:** odgovoren odnos do zaposlenih, strank in dobaviteljev, raznovrstnost, enakost in vključenost, spoštovanje človekovih pravic, vpliv na lokalno in širše skupnosti.
- **Upravljavski dejavniki:** korporativno upravljanje, ničelna toleranca do korupcije in podkupovanja, upravljanje tveganj, preglednost poslovanja, aktivno upravljanje odnosov z vlagatelji, davčna politika, raznovrstnost organov vodenja in nadzora.

Prvi pogoj za uspešno in trajnostno družbo so zaznavanje in prepoznavanje izzivov na področju trajnosti ter pripravljenost in sposobnost ukrepanja. S cilji Pariškega sporazuma in evropskega zelenega dogovora so se članice EU zavezale, da z občutnim zmanjšanjem izpustov toplogrednih plinov preidejo v podnebno nevtralnost. Za doseg tega cilja bodo morale predvsem povečati energetska učinkovitost in rabo obnovljivih virov energije. Trajnostno usmerjenost hkrati vse bolj pričakujejo tudi stranke, delničarji in vlagatelji ter zaposleni. Menimo, da bo v prihodnje, tudi zaradi generacijskih učinkov, postala ta usmeritev še izrazitejša.

Spodbujanje prehoda v nizkoogljično krožno gospodarstvo, ki kratkoročno prinaša stroškovne izzive, lahko za podjetja hkrati pomeni tudi vir nove konkurenčne prednosti. Upoštevanje trajnostnih vidikov v poslovnih odločitvah je ena od pomembnih podlag za uspešnost poslovanja in povečevanje vrednosti podjetja v prihodnosti.

## 2. Namen

Namen Trajnostne politike investiranja (v nadaljevanju Politika) je določiti in urediti celovit pristop pri upoštevanju okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov v naložbenem procesu TPD d. d. ter zagotoviti skladnost z veljavnimi zakoni in predpisi s področja naložb, kot sta Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju v finančnih storitev (EU 2019/2088) SFDR in Delegirana uredba komisije (EU 2022/1288). TPD d.d. je pri investiranju dolžna ravnati v skladu z najboljšimi interesi članov, delničarjev in drugih deležnikov. Politika opredeljuje tudi naša stališča in prepričanja glede trajnostnega investiranja, ki so v skladu s strateškimi prizadevanji Skupine na področju trajnostnega razvoja.

## 3. Trajnostno investiranje

Definicija trajnostnega investiranja je vključevanje okoljskih, družbenih in upravljavskih (ESG) dejavnikov v naložbeni proces, vključno s politiko aktivnega lastništva, kjer je to izvedljivo. Z vključevanjem trajnostnih dejavnikov ima družba s svojimi naložbami možnost vplivati na podjetja, gospodarske dejavnosti, regije in naložbene razrede. Znotraj ESG področje podnebnih sprememb zahteva posebno



obravnavo in ustrezno vzpostavljene procese za prepoznavanje podnebnih tveganj ter zaznavanje priložnosti, povezanih s podnebjem.

## 4. Izhodišča za oblikovanje politike

Izhodišče za oblikovanje Politike so globalne prakse v industriji zavarovalništva in pokojninskih skladov ter sprejeta Politika trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav, d. d. in Skupine Triglav (v nadaljevanju Krovna politika) ter na tej osnovi sprejete Politika trajnostnega razvoja TPD d.d. Naš pristop k integraciji okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov upošteva predvsem zakonodajo EU (Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev – SFDR), prav tako pa tudi metode odgovornega investiranja, ki izhajajo iz Načel Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI) in iz Ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG).

### 4.1 Uredba o razkritjih (SFDR)

Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (EU)(2019/2088) (Uredba SFDR) je zakonodajni okvir, ki določa harmonizirana pravila za udeležence na finančnem trgu in finančne svetovalce glede preglednosti v zvezi z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti v njihove procese, upoštevanje škodljivih vplivov glede trajnostnosti v njihovih procesih in zagotavljanje informacij, povezanih s trajnostnostjo, glede finančnih produktov. Izvajanje Uredbe SFDR na naložbenem področju je podrobneje urejeno v Delegirani uredbi (EU)(2022/1288).

Glavni cilj SFDR je zagotoviti, da imajo vlagatelji in finančni svetovalci boljše informacije o trajnostnih vidikih naložb, kar jim omogoča bolj premišljene odločitve. Uredba uvaja zahteve glede razkritja trajnostnih informacij na ravni družb in produktov ter določa standarde, po katerih morajo finančne institucije razkriti informacije o okoljskih, socialnih in upravljavskih vidikih naložb. Cilj Uredbe SFDR je spodbuditi premik k bolj trajnostnemu investiranju ter povečati zaupanje vlagateljev v zeleno in trajnostno gospodarstvo.

Finančne institucije morajo razkriti politiko trajnosti in svoje postopke za integracijo trajnostnih meril pri sprejemanju naložbenih odločitev.

### 4.2 Načela Združenih narodov za odgovorno investiranje (UN PRI)

Organizacija PRI je vodilna svetovna zagovornica načel odgovornega investiranja. Združeni narodi (ZN) podpirajo načela odgovornega vlaganja že od njihove uvedbe. PRI pri svojem delovanju sodeluje z dvema partnerjema ZN, ki imata pomembno vlogo pri uresničevanju strategije. Načela odgovornega investiranja pod svojim okriljem združujejo več kot 5000 investitorjev po vsem svetu, ki upravljajo 121 bilijonov USD sredstev (globalni BDP znaša 85 bilijonov USD).

### 4.3 Cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG)

Sodoben svet se ukvarja z izzivi, ki imajo globalne razsežnosti in zahtevajo globalen odziv. Zato so leta 2015 svetovni voditelji pod okriljem Združenih narodov (ZN) sprejeli 17 ciljev trajnostnega razvoja (SDG) – globalni načrt do leta 2030. Trajnostni razvojni cilji ZN so namenjeni soustvarjanju trajnostne prihodnosti za ljudi in okolje do leta 2030. Agenda 2030 je univerzalna; njene cilje bo treba doseči do leta 2030, uresničiti pa jih bodo morale vse države sveta.



Slika 1 : Cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG)



Vir: <https://sdgs.un.org/goals>

TPD d.d. želi prispevati k ciljem trajnostnega razvoja ZN s svojimi pokojninskimi produkti, naložbami, poslovnimi procesi, projekti in partnerstvi. Ker je ustvarjanje varnejše prihodnosti poslanstvo Skupine, se osredotočamo na tiste cilje trajnostnega razvoja, na katere lahko s svojimi poslovnimi dejavnostmi, naložbami in programi skupnosti najbolj vplivamo. Hkrati o ciljih aktivno komuniciramo in vključujemo v svojo komunikacijo in sodelovanje z deležniki pri projektih.

Na naložbenem področju smo za začetek namenili pozornost naslednjima dvema ciljema:

#### **Cilj 7: Vsem zagotoviti dostop do cenovno sprejemljivih, zanesljivih, trajnostnih in sodobnih virov energije**

Na področju upravljanja premoženja bomo do leta 2025 podvojili delež obveznic z družbenim učinkom ter zelenih in trajnostnih obveznic, s čimer pripomoremo k prehodu v nizkoogljično in pravično gospodarstvo.

#### **Cilj 13: Sprejeti nujne ukrepe za boj proti podnebnim spremembam in njihovim posledicam**

Kot odgovoren upravljevec premoženja poleg upoštevanja trajnostnih dejavnikov sledimo še strategiji nalaganja v trajnostne naložbene razrede (na primer zelene obveznice, obveznice z družbenim učinkom in trajnostne obveznice). Zelene obveznice zagotavljajo kapital, ki se uporablja izključno za financiranje projektov s koristmi za okolje, od proizvodnje energije iz obnovljivih virov do investicij v trajnostne nepremičnine in projekte energetske učinkovitosti.

## 5. Okoljski, družbeni in upravljavski vidiki pri naložbenih odločitvah

S skrbjo za trajnostni razvoj ustvarjamo dolgoročno stabilno podlago za dobičkonosno in varno poslovanje, spodbujamo prehod v trajnostno družbo in zmanjšujemo svoj vpliv na podnebne spremembe. Želimo imeti vodilno vlogo pri vključevanju najboljših globalnih trajnostnih praks v poslovanje v regiji Adria ter znamo prepoznati priložnosti in tveganja trajnostnega razvoja.



Pri upravljanju premoženja bo naše delovanje usmerjeno k prehodu v podnebno nevtralnino in proti podnebnim spremembam odporno krožno gospodarstvo. Pri izvajanju naložbene dejavnosti bomo spodbujali trajnostne gospodarske dejavnosti, energijsko učinkovitost in energijo iz obnovljivih virov s ciljem zmanjšanja izpustov toplogrednih plinov.

Vidike ESG bomo postopoma vključevali v razvoj naložbenih produktov in storitev. Pri upravljanju premoženja že od leta 2020 povečujemo deleže zelenih obveznic, izdanih za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds), obveznic, izdanih za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds) in trajnostnih obveznic, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev. Cilj je, da bomo do leta 2025 v primerjavi z izhodišnim letom 2020 podvojili delež omenjenih treh kategorij obveznic in zmanjšali izpostavljenost izdajateljem glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List<sup>1</sup>), na manj kot odstotek celotne vrednosti naših naložb.

**Ključni kvantitativni kazalniki uspešnosti do leta 2025 v okviru tega področja so tako:**

- podvojitve deleža zelenih obveznic, obveznic z družbenim učinkom in trajnostnih obveznic (glede na 31. december 2020);
- zmanjšanje izpostavljenosti do izdajateljev 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.

## 5.1 Usmeritve glede občutljivih gospodarskih dejavnosti z vidika trajnostnih tveganj

Pri upravljanju portfeljev želimo z vključevanjem okoljskih, družbenih in upravljaljskih meril doseči pozitivne učinke za TPD d.d., našo Skupino in širšo družbo.

V procesu upravljanja premoženja skrbno proučujemo trajnostne vidike. Nekatere gospodarske dejavnosti imajo potencialno večje škodljive vplive na trajnostne dejavnike, zato smo na ravni Triglav, pokojninske družbe d. d., in Skupine Triglav opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča do varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic.

V nadaljevanju naštevamo občutljiva področja, ki jim namenimo dodatno skrbnost.

### 5.1.1 Premogovniki, zemeljski plin in surova nafta

To so dejavnosti, ki ponujajo oskrbo z energijo in mineralnimi surovinami. Pri tem so glavna trajnostna tveganja v zvezi z njimi povezana z ogrožanjem lokalnih skupnosti in škodljivimi vplivi na okolje. Največji škodljivi dejavniki so povezani s kršitvami človekovih pravic, emisijami toplogrednih plinov, onesnaženjem vode, vplivi na biotsko raznovrstnost in povzročeno škodo na zaščitenih območjih.

Pri upravljanju premoženja smo že nekaj let sledili splošnim smernicam na področju trajnosti in v svojih portfeljih postopno zmanjševali izpostavljenost podjetjem, ki so prisotna v sektorju premogovništva. Naš cilj je zmanjšanje izpostavljenosti do izdajateljev 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. Tudi po letu 2025 se bomo postopno umikali iz omenjenega sektorja in do leta 2030 iz svojih naložbenih portfeljev v celoti izločili izdajatelje s tega seznama. Hkrati se

---

<sup>1</sup> Več informacij je na voljo na spletni strani <https://www.coalexit.org/>



zavezujemo k takojšnji opustitvi naložb v vsa tista podjetja iz sektorja premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti.

Pri panogah zemeljski plin in surova nafta prav tako opuščamo ali zmanjšujemo investiranje v vrednostne papirje, kjer so izdajatelji podjetja iz omenjenih panog. Navedeno je v skladu z zastavljenimi cilji zniževanja vrednosti izbranih glavnih škodljivih vplivov (PAIs – Principal adverse impacts). V skladu s tem bomo preudarno zmanjševali tudi sedanjo izpostavljenost tovrstnim naložbam v svojih naložbenih portfeljih.

### 5.1.2 Termoelektrarne

Cilji Pariškega sporazuma in evropskega zelenega dogovora so ambiciozni in bodo lahko doseženi z iskanjem novih alternativ pridobivanja električne energije. Trajnostna tveganja pri proizvodnji električne energije v termoelektrarnah so povezana z onesnaževanjem zraka, škodljivimi učinki na biotsko raznovrstnost ter porabo in onesnaževanjem vodnih virov na ogroženih območjih.

Pri upravljanju premoženja smo v zadnjih letih – enako kot pri sektorju premoga – v svojih portfeljih zmanjševali izpostavljenost termoelektrarnam, ki so prav tako del seznama za izstop iz premoga (Coal Exit List). Tudi v prihodnje se bomo postopno umikali iz tega sektorja in do leta 2030 iz svojih naložbenih portfeljev v celoti izločili izdajatelje s tega seznama. Že zdaj v svoje portfelje ne vključujemo več podjetij, ki gradijo nove termoelektrarne ali investirajo v njihove dodatne zmogljivosti.

### 5.1.3 Proizvodnja 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 prepovedanim orožjem, kot jih opredeljujejo mednarodne konvencije.

Pri upravljanju premoženja opuščamo in zmanjšujemo investiranje v vrednostne papirje podjetij iz omenjene panoge, in sicer v skladu z zastavljenimi cilji o zniževanju škodljivih vplivov, kar bomo počeli tudi v prihodnje. V skladu s tem bomo preudarno zmanjšali izpostavljenost obstoječih vrednostnih papirjev v naložbenih portfeljih oziroma počakali, da zapadejo.

### 5.1.4 Prirejanje iger na srečo

V področje prirejanja iger na srečo se uvrščata dejavnosti igralnice in prirejanje iger na srečo, razen v igralnicah. Obratovanje igralnih avtomatov, kot so flipjerji in namizni nogomet, se uvrščajo v dejavnost druge dejavnosti za prosti čas. Dejavnosti so pod strogim zakonskim nadzorom posameznih držav ter so pomemben vir zaposlitev in prostočasna dejavnost. Organizatorji se morajo zavedati morebitnih negativnih vplivov in uvesti ustrezne ukrepe. Pri skrbnem pregledu so lahko prepoznana tveganja, kot so odsotnost preventivnih ukrepov, namenjenih preprečevanju pretiravanja z igrami na srečo, odsotnost ponujanja pomoči odvisnikom od iger na srečo in uporaba neprimernih praks oglaševanja.

Pri upravljanju premoženja že zdaj nismo izpostavljeni tej gospodarski dejavnosti. Prav tako se zavezujemo, da se bomo tudi v prihodnje izogibali investiranju v vrednostne papirje podjetij iz omenjene gospodarske dejavnosti, razen kadar bi takšna naložba pozitivno vplivala na družbeno okolje zaradi financiranja delovanja humanitarnih, invalidskih in drugih pomembnih organizacij. Ta vidik bo predmet vsakokratne presoje.

### 5.1.5 Pridelava tobaka

Negativni vplivi na zdravje ljudi, ki so posledica uporabe tobaka, so dobro poznani in znanstveno raziskani. Manj prepoznani so pomembni škodljivi vplivi iz proizvodnje in rabe tobaka, ki so povezani s čezmerno rabo vode, obsežnim krčenjem gozdov in onesnaževanjem rodovitne zemlje predvsem v državah z nižjimi





in srednjimi ravnmi dohodka. Slednje je lahko povezano tudi z izkoriščanjem otroške delovne sile pri pridelavi tobaka in tveganju bolezni (green tobacco sickness) zaradi obdelave tobaka brez ustrezne zaščite.

Na področju upravljanja premoženja opuščamo in zmanjšujemo investiranje v vrednostne papirje podjetij iz omenjene panoge, in sicer v skladu z zastavljenimi cilji o zniževanju škodljivih vplivov, kar bomo počeli tudi v prihodnje. Obenem bomo preudarno zmanjševali izpostavljenost obstoječih vrednostnih papirjev v naložbenih portfeljih oziroma počakali, da zapadejo.

## 5.2 Spremljanje in ocenjevanje glavnih škodljivih vplivov

Tako TPD d. d., kot vse zavarovalnice in pokojninske družbe v Skupini Triglav, ki po velikosti zapadejo pod 4. člen Uredbe SFDR (EU)(2019/2088), na ravni naložbenega portfelja spremljajo in pregledujejo vrednosti glavnih škodljivih vplivov (PAIs), ki se izračunavajo na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov, opisanih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Družbe ugotovitve preverjajo, ocenjujejo in o njih enkrat letno poročajo v svojih organih.

V TPD d.d. ocenjujemo, da so podnebne spremembe največje trajnostno tveganje, zato družba pri sprejemanju naložbenih odločitev na področju upravljanja premoženja za zdaj ugotavlja in prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki (PAI 1 do 4), ki se nanašajo na emisije toplogrednih plinov, in enega v povezavi s socialnimi zadevami (PAI 14), ki se nanaša na dejavnost proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil.

Na naložbenem področju cilje zniževanja prednostno izbranih kazalnikov škodljivih vplivov za zdaj dosegamo predvsem s politiko izključevanja oziroma zmanjševanja izpostavljenosti družbam s seznama občutljivih gospodarskih panog, ki so podrobneje opisana v poglavju 6.1., v določeni meri pa tudi posredno, s povečevanjem deleža zelenih obveznic, obveznic z družbenim učinkom in trajnostnih obveznic.

V TPD d.d. bomo še naprej krepili prizadevanja na področju spremljanja in ocenjevanja škodljivih vplivov. V prihodnjem obdobju bomo posebno pozornost posvetili analizi poročanih podatkov o vrednostih kazalnikov škodljivih vplivov, ki jih podajajo zunanji ponudniki podatkov, in preučitvi metod in načinov spremljanja vrednosti teh kazalnikov. Na podlagi tega si bomo postavili dodatne cilje, ki bodo pripomogli k zniževanju vrednosti tudi drugih kazalnikov škodljivih vplivov naložb.

## 6. Aktivna lastniška vloga v trajnostnem naložbenem procesu

Aktivna lastniška vloga se lahko kaže s komunikacijo z izdajateljem ali z izvajanjem pravic, ki izhajajo iz finančnih instrumentov, kar na primer vključuje udeležbo in glasovanje. Slednje velja predvsem, ko gre za domača podjetja, na upravljanje katerih lahko TPD d.d. bolj vpliva.

Družba ima majhno izpostavljenost neposrednim lastniškim 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 investitorjev in drugih strokovnih srečanj, ki jih organizira bodisi izdajatelj, borza, borzaposredniška hiša ali druga organizacija. Na sestankih s predstavniki družb lahko predstavniki družbe razpravljajo o različnih tematikah, ki vključujejo poslovanje izdajatelja finančnih instrumentov, finančni rezultat, poročanje in razkritja, okoljske, socialne in upravljalvske vidike ter vse druge vidike, ki bi lahko pomenili velika tveganja za dolgoročno uspešnost poslovanja družbe. Družba lahko pozove izdajatelja finančnih instrumentov za podajanje dodatnih informacij, če zazna morebitne nepravilnosti ali potrebuje dodatna pojasnila v zvezi s poslovanjem izdajatelja finančnih instrumentov.



## 7. Upravljanje trajnostnih tveganj

Vzpostavljamo celovit sistem upravljanja trajnostnih tveganj, ki temelji na strateških usmeritvah s področja trajnostnega razvoja. Redno nadgrajujemo znanja in izboljšujemo kakovost podatkov, ki je potrebna za presojo škodljivosti, tako z okoljskega, kakor z družbenega vidika posameznega segmenta poslovanja. Hkrati si prizadevamo spodbujati stranke in partnerje Skupine Triglav k trajnostnemu razvoju.

**Trajnostna tveganja** zajemajo okoljska, družbena in upravljavska tveganja, ki lahko negativno vplivajo na finančni položaj ali solventnost družbe ali Skupine.

**Okoljska tveganja** so tveganja podnebnih sprememb, pomanjkanja vode, naravnih virov, ogrožanja biotske raznovrstnosti in onesnaženosti. Podnebna tveganja delimo na fizična tveganja in tveganje prehoda. Fizična tveganja so tveganja finančnih izgub zaradi skrajnih vremenskih dogodkov ali drugih vplivov na okolje, povezanih s podnebnimi spremembami. Tveganje prehoda je povezano s tveganji, ki nastanejo zaradi sprememb pri poslovanju ali v okolju zaradi ukrepov spodbujanja k prehodu v nizkoogljično gospodarstvo z namenom zmanjšanja človekovih vplivov na podnebne spremembe.

Fizična tveganja in tveganja prehoda vplivajo na gospodarsko dejavnost, ta pa na finančni sistem. Ta vpliv je lahko neposreden, na primer z manjšo dobičkonosnostjo ali zmanjšanjem vrednosti sredstev, ali pa posreden z makroekonomskimi spremembami.

**Družbena tveganja** zajemajo predvsem tveganja, ki izvirajo iz načina poslovanja Zavarovalnice in družb v Skupini glede na zahteve širšega družbenega okolja. To so zlasti zagotavljanje raznovrstnosti in enakih možnosti različnih deležnikov, varnost, zdravje in zadovoljstvo zaposlenih ter dobri odnosi s strankami, dobavitelji in pogodbenimi partnerji.

**Upravljavska tveganja** so povezana z neprimerno ali neustrezno vzpostavljenim sistemom upravljanja, predvsem na področju okoljskih in družbenih vidikov. Mednje spadajo zakonitost delovanja, standardi korporativnega upravljanja, vključno s sistemom upravljanja tveganj in sistemom notranjih nadzorov, nagrajevanje vodstva družbe, poslovne prakse in politika odnosov z vlagatelji.

Pri upravljanju trajnostnih tveganj se osredotočamo predvsem na segmente, ki pomenijo povečano izpostavljenost gospodarskim dejavnostim, povezanim s premogom, in drugim občutljivim sektorjem z vidika trajnosti.

V primeru identifikacije potencialno zanimive naložbe iz občutljivih sektorjev skrbni pregled poteka s strani Sektorja upravljanja naložb, ki o tem poroča Upravi in predlaga ustrezne ukrepe za omilitev tveganj.

## 8. Poročanje

O vprašanih, povezanih s trajnostjo, redno poročamo na svoji spletni strani ([www.triglavpokojnine.si](http://www.triglavpokojnine.si)), v letnem poročilu in v poročevalskem okviru UN PRI.

## 9. Veljavnost politike ter prehodne in končne določbe

Družba enkrat letno pregleda politiko in po potrebi sprejme njene spremembe in dopolnitve.

Dokument je objavljen na spletnih straneh v slovenskem jeziku.