



## Izjava Modre zavarovalnice o upoštevanju trajnostnih načel

Ljubljana, 4. 3. 2021

## Izjava o upoštevanju trajnostnih načel

V Modri upoštevamo načelo trajnosti v okviru pravil skrbnega in varnega poslovanja ter načela preudarne osebe, in sicer v razumni meri, ko je to opravičljivo glede na stroške presoje. Načelo trajnosti upoštevamo pri investicijski dejavnosti, prav tako si z lastno dejavnostjo prizadevamo ugodno vplivati na okoljske, družbene in upravljavške dejavnike (odslej tudi ESG dejavniki, *angl. »Environmental, Social, Governance«*).

### Upoštevanje načel trajnosti pri nalaganju sredstev v upravljanju Modre

Pri naložbenih odločitvah kot upravljavec v okviru varnega in skrbnega poslovanja ter v skladu z načelom preudarne osebe presojamo tudi dolgoročne vplive naložbe na okolje in družbo ter izvedemo presojo upravljavskih praks podjetja. Pri naložbah, kjer je na voljo ustrezno ocenjevanje s strani zunanjih izvajalcev, ta podatek upoštevamo kot dodatno merilo za presojo dolgoročne tveganosti naložbe. Izdelava internih kvantitativnih presoj dolgoročnih tveganj ni obvezna in jo izvedemo le, če je to razumno glede na morebiten doprinos glede na stroške pridobivanja informacije.

Pri naložbah v alternativne investicijske sklade dajemo prednost upravljavcem alternativnih investicijskih skladov, ki imajo vzpostavljene vsaj minimalne standarde presoje okoljskih, družbenih in upravljavskih tveganj.

Izogibamo se naložbam v državne obveznice držav z izrazito visokim korupcijskim tveganjem.

Prav tako se izogibamo neposrednim naložbam v podjetja, ki pretežen del prihodkov ustvarijo v naslednjih nezaželenih panogah:

- proizvodnja ali prodaja orožja in streliva,
- proizvodnja ali prodaja tobaka in tobačnih izdelkov,
- igre na srečo,
- proizvodnja električne energije iz fosilnih goriv,
- informacijska tehnologija, ki podpira zgornje panoge.

Vse naložbe iz zgoraj navedenih nezaželenih panog zadržujemo in bomo tudi v prihodnje zadrževali na preudarni ravni.

Za določitev trajnostnega vpliva naložb v investicijske sklade in naložb v posamezne delnice ali podjetniške obveznice se v Modri poslužujemo predvsem metodologije MSCI, metodologijo Transparency International pa uporabljamo za določitev korupcijskega tveganja držav oz. za državne obveznice.

Noben od skladov v upravljanju Modre ni skladen s členoma 8 in 9 uredbe SFDR, tj. ne nosi oznake »zeleni sklad«. V naložbah, na katerih temeljijo finančni produkti, vezani na sklade v upravljanju Modre, namreč niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Zaenkrat tudi ne nameravamo uvesti takih skladov.

Tabela 1 spodaj prikazuje razporeditev naložb posameznih skladov v upravljanju Modre glede na MSCI ESG rating, delež državnih obveznic in delež naložb brez ratinga. Podatki so zajeti na 16. 2. 2021. Največji delež naložb skladov v upravljanju Modre ima ob upoštevanju omenjene metodologije ocene A, BBB in BB, ki pomenijo, da podjetja glede na svojo konkurenco precej dobro obvladujejo najpomembnejša ESG tveganja. Med naložbami je tudi nezanemarljiv delež naložb z oceno AA in AAA, ki so dodeljene vodilnim podjetjem pri obvladovanju trajnostnih

tveganj. V portfelju skladov v upravljanju Modre je zelo malo naložb z oceno B in CCC, ki so pripisane družbam, ki so izpostavljene izrazitim trajnostnim tveganjem.

**Tabela 1\***

Sklad	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Državne obveznice	Naložbe brez ratinga	Skupaj
MDP	0,35 %	10,64 %	43,15 %	33,91 %	1,59 %	0,04 %	0,00 %	0,54 %	9,78 %	100,00 %
MPP	1,01 %	10,56 %	39,97 %	23,10 %	1,92 %	0,64 %	0,00 %	5,41 %	17,41 %	100,00 %
MZP	2,72 %	7,11 %	23,07 %	12,01 %	4,35 %	1,13 %	0,49 %	27,77 %	21,35 %	100,00 %
DPJU	0,00 %	12,55 %	42,05 %	32,86 %	2,42 %	0,02 %	0,00 %	0,69 %	9,42 %	100,00 %
PPJU	0,00 %	7,47 %	38,73 %	26,41 %	4,78 %	0,03 %	0,00 %	4,43 %	18,14 %	100,00 %
ZPJU	2,09 %	6,90 %	22,81 %	10,52 %	5,12 %	1,37 %	0,90 %	19,42 %	30,87 %	100,00 %
KS MR	4,82 %	0,00 %	2,23 %	7,92 %	6,86 %	3,37 %	0,00 %	50,29 %	24,52 %	100,00 %
KS MR 2	0,86 %	7,05 %	25,62 %	7,64 %	5,05 %	0,00 %	1,54 %	29,09 %	23,16 %	100,00 %
PPS	0,00 %	14,67 %	30,72 %	14,96 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	9,81 %	29,84 %	100,00 %
KS PPS	0,59 %	4,21 %	7,75 %	4,52 %	2,87 %	1,01 %	0,00 %	13,83 %	65,23 %	100,00 %
MZŽ	4,03 %	9,27 %	19,68 %	18,57 %	4,66 %	0,91 %	0,13 %	7,24 %	35,50 %	100,00 %

\* Naložbe skladov, za katere obstaja MSCI ESG rating, so v tabeli razvrščene v razrede od AAA do CCC. V razred z oceno AAA sodijo naložbe z najboljšo ESG oceno, v razred CCC pa z najslabšo oceno. Zajem podatkov je na 16.2.2021.

Tabela 2 spodaj pa prikazuje povprečne ocene naložb v državne obveznice za vsak sklad v upravljanju Modre, in sicer ob upoštevanju metodologije Transparency International.

**Tabela 2\*\***

	MDP	MPP	MZP	DPJU	PPJU	ZPJU	KSMR	KS MR 2	PPS	KS PPS	MZŽ
povprečna ocena CPI	60,0	58,2	57,2	60,0	55,3	56,8	59,0	56,6	52,0	64,1	56,5
delež naložb v posameznem skladu (%)	0,54	5,41	27,77	0,69	4,43	29,64	50,29	29,09	9,81	48,19	7,24

\*\* Skladno z metodologijo Transparency International dobi posamezna država oceno v razponu med 0 in 100, pri čemer ocena 0 pomeni visoko koruptivnost države, ocena 100 pa »zelo čisto« državo, brez zaznave korupcije. Med vsemi razvrščenimi državami imata najvišjo oceno Danska in Nova Zelandija, in sicer 88. Slovenija ima po omenjeni metodologiji oceno 60.

## Upoštevanje načel trajnosti pri upravljanju lastnega premoženja

Naložbe lastnega premoženja Modre so neposredno povezane z njeno ustanovitvijo, na podlagi izvedene izčlenitve iz Kapitalske družbe, d. d., v letu 2011.

V povezavi z lastnim premoženjem se skuša Modra ves čas svojega delovanja ustrezno odzivati tudi na trajnostna tveganja. Kot primer navajamo naložbo lastnega premoženja in KS PPS v Cinkarno Celje, d. d. Slednja je namreč tudi na našo pobudo večkrat, nazadnje pa v letu 2017, naročila izdelavo neodvisne okoljske presoje pri CDM Smith, o kateri lahko več informacij najdete na njihovi spletni strani - [tukaj](#).

Obenem družba še nadalje sledi visokim standardom varovanja okolja, prav tako sledi vsem zahtevam glede razkritij skladno z Direktivo 2014/95/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 22. oktobra 2014 o spremembi Direktive 2013/34/EU glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin. S tem povezana razkritja so dostopna na spletni strani družbe: [Kakovost\\_C258-20200724115332 \(cinkarna.si\)](http://Kakovost_C258-20200724115332(cinkarna.si)).

V prihodnje nameravamo skrbno spremljati razvoj dejavnikov trajnostnega razvoja v finančnem sektorju in ob upoštevanju navedenega metodologijo merjenja in spremljanja trajnostnega tveganja nadgrajevati tako v razmerju do upravljanja lastnega premoženja kot tudi premoženja skladov v upravljanju Modre.

## Upoštevanje načel trajnosti pri lastnem poslovanju

Vse od ustanovitve v letu 2011 največ truda vlagamo v to, da zagotovimo najvišjo možno varnost prihrankov in kot del stabilne finančne skupine prispevamo k doseganju sinergijskih učinkov ter dolgoročni finančni vzdržnosti pokojninskega sistema v Sloveniji. Dvig zavedanja in zaupanja v pokojninski sistem, spodbujanje posameznikov k resnejšemu pristopu in hkrati soustvarjanje sistemskih podlag, ki ustrezno sledijo spremembam okolja, predstavljajo pomembne naloge Modre. Aktivnosti zato usmerjamo tudi v povečevanje ozaveščenosti o pomenu in potrebi varčevanja za čas po upokojitvi ter prednostih, ki jih dodatno pokojninsko varčevanje prinaša.

Zaposleni Modre so vir prizadevanj in znanja, ki prispevajo k doseganju dolgoročnih ciljev zavarovalnice in zadovoljstvu njenih strank. Zato si prizadevamo za oblikovanje delovnega okolja, v katerem se ob doslednem spoštovanju zakonodaje in mednarodnih konvencij spoštujeta dostojanstvo ter integriteta vsakega zaposlenega, spodbuja medsebojno zaupanje, spoštovanje in sodelovanje pri doseganju ciljev zavarovalnice.

Modra je od leta 2013 imetnica polnega certifikata družini prijazno podjetje. S sprejetimi ukrepi, ki se posodablajo in nadgrajujejo, vsem zaposlenim omogočamo lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja. Poleg različnih oblik prilagodljivega dela in delovnega časa smo med epidemijo uspešno vpeljali delo na domu in prilagodili interne akte na način, da bomo prožen način dela za določena delovna mesta omogočali tudi v prihodnje. Z izvajanjem načrta ukrepov promocije zdravja pa zaposlene spodbujamo k zdravemu življenjskemu slogu in zmanjševanju tveganj za obolenja tako na delovnem mestu kot tudi v zasebnem življenju.

Pri svojem delovanju in poslovanju spoštujemo Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, Kodeks ravnanja v Skupini Kapitalska družba, d. d., ki vključuje minimalne standarde in načela delovanja Skupine Kapitalska družba, d. d., ter Zavarovalni kodeks Slovenskega zavarovalnega združenja. Z etičnim kodeksom Modre zavarovalnice smo se zaposleni zavezali k ravnanju, ki je etično neoporečno, usmerjeno k visoki moralni vrednosti, ki je pravično in v skladu z veljavnimi zakoni. Zavračamo prakse, ki kršijo načela konkurence in pravila svobodnega trga in izvajamo vse potrebne kontrole in ukrepe za preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma. Stremimo k poslovni odličnosti, smo pošteni in osredotočeni oziroma prepoznavni po visoki kakovosti produktov in zadovoljnih varčevalcih oz. zavarovancih.

Vsa leta delovanja podpiramo dobrodelne dejavnosti, ki pomagajo ustvarjati boljše pogoje na področju izobraževanja otrok in mladostnikov, polnejšo vključenost starejših v družbo, ter spodbujamo prenos znanja med starejšimi in mlajšimi generacijami ter širšo skupnostjo. V ta namen smo v zadnjih treh letih donirali 20 tisoč evrov.

V skrbi za okolje ločujemo odpadke, skrbimo za manjšo porabo papirja, zbiramo odpadne, izrabljene kartuše za tiskalnike in plastične zamaške ter hkrati prispevamo k dobrodelnim namenom. Uvedli smo mrežne tiskalnike in dvostranski tisk, elektronsko podpisovanje in elektronsko izmenjavo gradiv z našimi organi, prav tako postopno uvajamo elektronsko arhiviranje dokumentov.

V Modri imamo transparenten in jasno opredeljen nabavni proces, ki pa v tem trenutku dobaviteljev oziroma ponudnikov storitev še ne presoja z vidika trajnostnih tveganj. V prihodnosti nameravamo načela trajnosti v razumni meri vpeljati tudi v proces naročanja blaga in storitev.

V prihodnjih letih načrtujemo zamenjavo službenih vozil z osebni vozili na električni oziroma hibridni pogon. V letu 2020 smo zaradi trženjskih aktivnosti s službenim avtomobilom prevozili 7.680 km in tako povzročili za okrog 1.375 kg izpustov toplogrednih plinov. Količina izpustov je bila v letu 2020 za 54 odstotkov manjša kot v letu 2019, ko smo prevozili 16.690 km in povzročili za okrog 2.988 kg izpustov toplogrednih plinov.

Delo na domu pomembno vpliva na zmanjšanje potrebe po ogrevanju poslovnih prostorov družbe in zmanjšanje obsega čiščenja le-teh. Vse več sestankov se odvija preko videokonferenčnih sistemov, kar zmanjšuje potrebo po uporabi službenih vozil oziroma drugih vrst prevoza (taksi, javni prevoz ipd.). Vse navedeno pomembno vpliva na manjšo količino izpustov toplogrednih plinov oziroma manjši obseg odpadkov. V letu 2020 smo samo na račun dela od doma zaradi manj prevoženih kilometrov naših zaposlenih na relaciji dom-služba zmanjšali izpuste toplogrednih plinov za prbl. 29 ton ali dobrih 35 %.

Z najemodajalcem in upravnikom objekta, v katerem imamo sedež in poslovne prostore, redno sodelujemo pri sprejemanju odločitev za vzpostavitev energetske učinkovitih sistemov ogrevanja, hlajenja, prezračevanja in razsvetljave v poslovnem objektu. Vsi pregledi navedenih sistemov se redno izvajajo in spremljajo, evidentirajo pa se v okviru sprejete izjave o varnosti in zdravju pri delu.

Vzpostavljen imamo sistem neprekinjenega poslovanja, ki nam omogoča izvajanje poslovnih procesov tudi v primeru izpada resursov. Vanj so vključena tudi okoljska tveganja npr. scenarij epidemije oz. pandemije. Vpliv vseh groženj na poslovanje zavarovalnice letno preverjamo, analiziramo njihov vpliv na posamezne poslovne procese družbe, vključujemo v katalog tveganj zavarovalnice in sprejemamo potrebne ukrepe za zmanjšanje tveganj nastanka oziroma posledic nesreč.

## **Vključevanje tveganj glede trajnosti v politiko prejemkov**

Modra je trajnostne faktorje inkorporirala v sistem nagrajevanja leta 2020, in sicer kot nefinančno merilo uspešnosti vodilnih in vodstvenih delavcev, zadolženih za uveljavitev trajnostnih vidikov poslovanja/delovanja Modre.

## **Upoštevanje načel trajnosti na strani pasive**

Menimo, da predstavlja delovanje Modre pomemben element zagotavljanja dodatne socialne varnosti posameznika v Sloveniji. Zaradi navedenega Modra, navkljub dejstvu, da pogodbe o financiranju pokojninskega načrta sklepa s podjetji – plačniki, le-teh ne presoja z vidika zagotavljanja ustreznosti njihovih odzivov na trajnostna tveganja. Menimo, da bi Modra s tem končne koristnike njenih finančnih produktov – zaposlene – fizične osebe, prikrajšala za zagotovitev varnosti, ki jo dodatno pokojninsko zavarovanje v trenutnem sistemu nudi.