



POLITIKA SODELOVANJA

Osnovni podatki	
Oznaka:	POL-6-29
Naziv:	Politika sodelovanja
Izdaja:	1
Veljavnost od:	20. 12. 2021
Veljavnost do:	
Opis:	Politika sodelovanja in aktivnega lastništva portfeljskih naložb družbe.
Skrbnik:	Sektor financ
Avtor:	Hermina Kastelec
Proces:	6.
Stopnja zaupnosti:	Javno
Akt, ki ga nadomešča:	
Akt, ki ga je nadomestil:	

VSEBINA	STRAN
1 UVODNE DOLOČBE	3
1.1 Namen politike	3
1.2 Cilj politike	3
1.3 Opredelitev pojmov in okrajšav.....	3
1.4 Splošna načela	4
2 AKTIVNO LASTNIŠTVO	4
2.1 Spremljanje aktivnosti izdajateljev finančnih instrumentov	4
2.2 Dialog z izdajateljem.....	4
2.3 Izvajanje pravic iz naslova lastništva finančnih instrumentov.....	5
2.3.1 Kriterij za udeležbo na skupščini	5
2.4 Sodelovanje z drugimi investitorji	5
3 RAZKRITJA O AKTIVNOSTIH SODELOVANJA.....	5
4 OBVLADOVANJE NASPROTIJ INTERESOV	6
5 KONČNE DOLOČBE.....	7
6 REFERENČNI DOKUMENTI	8

Na podlagi Statuta Zavarovalnice Sava, d.d. je uprava družbe na svoji redni seji dne 14. 12. 2021, s sklepom št. 01-56-13/21 sprejela dokument

POLITIKA SODELOVANJA

1 UVODNE DOLOČBE

1.1 Namen politike

Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d.d. vključno s Podružnico Hrvaška, kot institucionalni investitor, ki izvaja dejavnost življenjskih zavarovanj v skladu z Zakonom o zavarovalništvu (v nadaljevanju: družba ali zavarovalnica) sprejema to Politiko sodelovanja (v nadaljevanju: politika) skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09, s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: ZGD-1), in skladno z usmeritvami **Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava** (v nadaljevanju trajnostna naložbena politika skupine) z namenom doseganja večje transparentnosti svojih naložbenih strategij in učinkovitejšega doseganja zastavljenih ciljev in usmeritev iz trajnostne naložbene politike skupine.

1.2 Cilj politike

Politika opredeljuje bistvena načela in postopke sodelovanja s podjetji in državami, glasovanja na skupščinah oziroma drugih oblikah glasovanja, ki se nanašajo na finančne instrumente, uvrščene v registre naložb, ki krijejo obveznosti iz naslova življenjskih zavarovanj zavarovalnice.

1.3 Opredelitev pojmov in okrajšav

Zavarovalna skupina Sava - Pozavarovalnica Sava, d.d., ki je nadrejena družba in vse njene podrejene družbe (v nadaljevanju: skupina).

Družba – Zavarovalnica Sava, d.d., ki kot gospodarska družba na trgu samostojno opravlja pridobitno dejavnost kot svojo izključno dejavnost in zaradi lastniških povezav s Pozavarovalnico Savo, d.d., kot nadrejeno družbo sestavlja Zavarovalno skupino Sava.

Podružnica Hrvaška - organizacijska enota družbe, organizirana na ravni sektorja, ki je zadolžena za izvajanje poslovanja na območju Republike Hrvaške.

Sodelovanje/aktivno lastništvo - kolektivni izraz za poslovne dialoge in uveljavljanje glasovalnih pravic; poslovni dialogi in uveljavljanje glasovalnih pravic služijo za izpolnjevanje vseh možnosti in pravic, ki jih ima delničar v zvezi s podjetjem, v katerega vlaga.

Podjetje - izdajatelj vrednostnih papirjev v registrih zavarovalnice, ki so podjetja.

Država - izdajatelj vrednostnih papirjev v registrih zavarovalnice, ki so države ali nadnacionalne institucije.

1.4 Splošna načela

Zavarovalnica se zavzema za odgovorno sodelovanje s podjetji in državami, v katere vlaga, z namenom zaščite interesov svojih zavarovalcev in doseganja ciljev in usmeritev iz trajnostne naložbene politike skupine. Sodelovanje se lahko izvaja s spremljanjem podjetij in držav, z neformalnimi razpravami ali po formalnih poteh z uveljavljanjem glasovalnih pravic.

Zavarovalnica je članica Zavarovalne skupine Sava, ki je podpisnica načel Združenih narodov za odgovorne naložbe (UN PRI) in UN Global Compact. Ravnanje v skladu z omenjenimi načeli zajema tudi možnost sodelovanja z drugimi delničarji z namenom spodbujanja podjetij in držav, v katerega se vlaga, da se uresničujejo ta načela.

2 AKTIVNO LASTNIŠTVO

2.1 Spremljanje aktivnosti izdajateljev finančnih instrumentov

Primarni cilj upravljanja naložb, ki krijejo obveznosti iz naslova življenjskih zavarovanj je zagotoviti ustrezno višino sredstev, ustrezne narave, dospelosti in likvidnosti, da lahko družba vedno poravnava svoje obveznost iz naslova življenjskih zavarovanj.

Tovrsten pristop zahteva redno analizo strukture obveznosti in investiranje na način, da se opredeli strukturo posameznega registra naložb po naložbenih razredih. Naložbene odločitve o posameznih finančnih instrumentih se sprejemajo na podlagi strokovnega znanja in izsledkov zunanjih in notranjih analiz.

Redno spremljanje tako makroekonomskih dejavnikov kot poslovnih poročil, korporativnih akcij, zakonskih in drugih javnih objav izdajateljev predstavlja sestavni del analitskega procesa strokovnih služb zavarovalnice. Spremljava poteka kontinuirano preko uradnih strani izdajateljev, preko finančnih informacijskih sistemov oziroma relevantnih medijev. Za določene pomembnejše naložbe, oziroma kadar finančne in operativne zmožnosti to dopuščajo, se spremljanje izvaja tudi preko sestankov z izdajatelji oziroma udeležbe na dogodkih za investitorje in analitike.

Zavarovalnica v procesu izbire naložb upošteva kvantitativne in kvalitativne dejavnike, med katere poleg finančnih vključuje tudi trajnostni vidik naložb (okoljski, socialni in upravljavski vidik), ki je integriran v proces odločanja. Ocenjuje se usklajenost z izključitveno listo naložb in vpliv tveganj, povezanih s trajnostjo na bodoče poslovanje podjetij oziroma gospodarsko aktivnost držav.

2.2 Dialog z izdajateljem

Zavarovalnica vodi dialog z izdajatelji finančnih instrumentov, ki so sestavni del registrov naložb tako, da se udeležuje posvetov, konferenc, dnevov investorjev in drugih strokovnih srečanj, ki jih organizirajo izdajatelji, borze ali druge institucije. Sestanki s predstavniki izdajateljev so priložnost za poglobljen vpogled v poslovanje izdajatelja, ki obsega finančni rezultat, poročanja in razkritja, trajnostne vidike in ostale vidike poslovanja, ki bi lahko predstavljali tveganja za imetnike finančnih instrumentov. Omogočajo tudi pridobivanje dodatnih pojasnil in informacij ob morebitni nepravilnosti oziroma neugodnih trendov ter omogočajo podajanja povratne informacije izdajateljem glede tistih vidikov poslovanja, ki so za zavarovalnico še posebej pomembni (npr. uresničevanje trajnostne naložbene politike skupine).

2.3 Izvajanje pravic iz naslova lastništva finančnih instrumentov

Zavarovalnica spremlja sklice skupščin preko javnih objav. Na podlagi teh se pripravijo predlogi za udeležbo oz. neudeležbo na skupščini, ki jih potrdi uprava družbe. V primeru sprejete odločitve o udeležbi na skupščini se pripravijo navodila za udeležbo na skupščini, ki se prav tako potrdijo na omenjenih sejah. V izrednih primerih se lahko odločitve sprejmejo tudi izven prej omenjenih sej.

Zavarovalnica lahko svojo udeležbo na skupščini izvršuje tudi preko pooblaščenca.

Zavarovalnica se udeležuje dialoga z izdajatelji finančnih instrumentov, kadar ob upoštevanju pomembnosti deleža v izdajatelju ter njegovi dostopnosti, pričakuje, da lahko takšen dialog vpliva na maksimiranje vrednosti zavarovalcev oz. upravičencev zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovanja, kot to tudi izhaja iz točke 2.3.1 te politike.

2.3.1 Kriterij za udeležbo na skupščini

Družba sledi opravljeni presoji glede možnosti vplivanja na podjetje in se udeležuje skupščin glede na naslednje kriterije:

- v kolikor je skupščina v Republiki Sloveniji in/ali
- izpostavljenost vseh investicijskih skladov do lastniškega kapitala družbe, katere skupščine se bo udeležil udeleženec, predstavlja več kot 1 % celotnega kapitala te družbe.

Ne glede na določila prejšnjega odstavka lahko družba sprejme odločitev za udeležbo ali neudeležbo družbe na skupščini na podlagi vsakokratne presoje predvidenih koristi za zavarovalce ter drugih pogojev (nezmožnost spremembe izida glasovanja, nesorazmernost stroškov glede na predvideno korist, ni posebnih koristi za vlagatelje ipd.).

2.4 Sodelovanje z drugimi investitorji

Sodelovanje z drugimi investitorji lahko poteka na ravni izmenjave mnenj o izdajatelju in analiz izdajatelja, formiranja nakupno/prodajnih konzorcijev, sodelovanje na skupščinah, oziroma kot skupen nastop pri dialogu z izdajateljem. Sodelovanje z drugimi investitorji je še posebej koristno v primerih, ko naložba zavarovalnice predstavlja nepomemben delež v strukturi lastništva finančnega instrumenta izdajatelja in sodelovanje z drugimi investitorji pripomore k izidu poslovanja, oziroma glasovanja na skupščinah na način, da se poveča korist za zavarovalce. Sodelovanje pri glasovanju poteka na način, da se upoštevajo načela izogibanja nasprotij interesov in usklajenega delovanja, kot izhaja iz veljavne zakonodaje (Zakon o prevzemih).

3 RAZKRITJA O AKTIVNOSTIH SODELOVANJA

Zavarovalnica bo na svoji spletni strani vodila seznam razkritij, kako je glasovala na posameznih skupščinah oziroma drugih dogodkih, povezanih z uveljavljanjem pravic iz lastništva finančnih instrumentov.

Zavarovalnica ne bo razkrivala glasovanj, ki jih bo opredelila kot nepomembna. Nepomembna glasovanja so tista glasovanja, ko:

- vrednost naložbe predstavlja nepomemben delež z vidika velikosti registra,

- zavarovalnica glasuje o vsebinah, za katere oceni, da nimajo pomembnega dolgoročnega vpliva na poslovanje izdajatelja,
- ima zavarovalnica nepomemben lastniški delež.

Dokumentacija se hrani še 5 let po koncu leta, ko je skupščina bila izvedena. Skrbnik dokumentacije je Sektor financ.

4 OBVLADOVANJE NASPROTIJ INTERESOV

Zavarovalnica je s *Pravilnikom o obvladovanju konflikta interesov* vzpostavila sistem ugotavljanja, preprečevanja in obvladovanja nasprotij interesov, ki lahko nastajajo pri opravljanju storitev za stranke in ki bi lahko škodovali njihovim interesom. Pri opravljanju svojih storitev družba deluje pošteno, pravično in strokovno v skladu z najboljšimi interesi strank in interese strank vedno postavi pred ostale interese.

Zaposleni so v okviru sprejetih pravil obvladovanja nasprotij interesov zavezani tudi k preprečevanju ali obvladovanju morebitnih nasprotij interesov, ki lahko nastanejo tudi pri uresničevanju glasovalnih pravic. V primeru, ko obstaja tveganje dejanskega nasprotja interesov pri uresničevanju glasovalnih pravic, se sprejmejo ukrepi za preprečitev tveganja dejanskega nasprotja interesov in družba ravna v skladu s Pravilnikom o obvladovanju interesov.

5 KONČNE DOLOČBE

Ta politika začne veljati po potrditvi s strani uprave družbe in se uporablja od 20. 12. 2021 dalje.

Politika se javno objavi na spletni strani zavarovalnice. Zavarovalnica letno, za preteklo leto pripravi razkritja, ki so na spletni strani zavarovalnice na voljo še vsaj tri leta od njihove objave.

Podpisan izvirnik se hrani v Službi za skladnost poslovanja. Hrani se tudi izvirni elektronski zapis.

Za potrebe Sektorja - Podružnica Hrvaška bo pripravljen prevod dokumenta, v primeru potreb državnih in drugih organov bo prevod dokumenta opravil pooblaščen sodni tolmač za hrvaški jezik.

Skrbnik tega akta je Sektor financ.

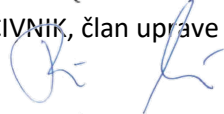
V Mariboru, 14.12.2021

Uprava družbe:

mag. David KASTELIC, predsednik uprave



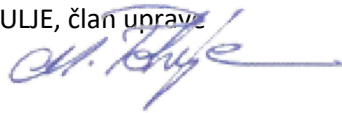
mag. Primož MOČIVNIK, član uprave



Rok MOLJK, član uprave



Miha PAHULJE, član uprave



Robert CIGLARIČ, član uprave



6 REFERENČNI DOKUMENTI

- Trajnostna naložbena politika Zavarovalne skupine Sava
- PRA-11-50 Pravilnik o obvladovanju konflikta interesov