

Izjava o glavnim štetnim učincima odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti sukladno Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288¹

Sudionik na financijskom tržištu

GRAWE Hrvatska d.d., LEI: 5299008LQUWEOTO76V71

Sažetak

GRAWE Hrvatska d.d. (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 odnosi se na referentno razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. te obuhvaća investicijski portfelj cjelokupnog poslovanja. Prema tome, u izračun glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti uključena je imovina skupine životnih kao i skupine neživotnih osiguranja.

Glavni štetni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti potječu, prema procjeni Društva, od ulaganja u društva s visokom razinom emisija ugljika. Smanjenje emisije stakleničkih plinova je najznačajniji čimbenik za usporavanje globalnog zagrijavanja. Cilj je te učinke držati na niskoj razini na način da se što je više moguće smanje ulaganja u industrije s visokim emisijama ugljika. U tom smislu su utvrđeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva kao i popis isključenja na kojem su navedeni vodeći globalni uzročnici klimatskih promjena. Ti učinci su detaljno prikazani uz podatke o pokazateljima glavnih štetnih učinaka na održivost za negativne učinke na održivost od 1 do 6 i navedena su objašnjenja. Društvo ima za cilj kontinuirano poboljšavati vrijednosti ovih pokazatelja i u tom smislu poduzimati odgovarajuće mjere.

Summary

GRAWE Hrvatska d.d., LEI: 5299008LQUWEOTO76V71 (hereinafter referred to as „Company“) considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2023 to 31 December 2023 and includes the investment portfolio in the segment of life and non-life insurance. According to Company the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors result from investments in investee companies with high greenhouse gas emissions. Reducing greenhouse gas emissions is the main factor in curbing global warming. The aim is to keep these impacts low by reducing investments in industries with high greenhouse gas emissions, as far possible. For that reason, exclusion criteria for investments in companies active in the fossil fuel sector as well as an exclusion list with the world's leading contributors to climate change were defined. The impacts are outlined in the disclosures of the adverse sustainability indicators 1 to 6 and the respective explanations. The objective of Company is to improve continuously with regard to these indicators by taking appropriate measures.

¹ Izjava u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR uredba), SL L 317,1 u svezi s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2022/1288 od 6. travnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088., SL L196,1

Opis glavnih štetnih učinaka na čimbenik održivosti

Sljedeća tablica daje pregled glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti, odvojeno prema ulaganjima u društva, države i nadnacionalne organizacije te nekretnine.

Utvrđivanje glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti temelji se na tržišnim vrijednostima ulaganja, dok se kod ulaganja u fondove promatraju pojedinačne stavke. Investicijski portfelj Društva, vrednovan prema tržišnim načelima, u poslovnoj godini 2023. sastojao se od ulaganja u vrijednosne papire i vlasnička sudjelovanja (financijska ulaganja) s udjelom od prosječno 89 % i ulaganja u nekretnine s udjelom od 11 %. Za izračun prosjeka prema zahtjevu regulatornih tijela uzeti su obzir investicijski volumen i čimbenici održivosti posljednjeg dana kvartala.

2023. implementirana je metodologija izračuna glavnih štetnih učinaka u internu bazu podataka (*datawarehouse*). U sklopu te implementacije izvršena je temeljita promjena metodologije izračuna za utvrđivanje opsega pokrivenosti kao i za izračun pojedinačnih čimbenika održivosti.

U *Questions & Answers*², objavljenima od strane europskih nadzornih tijela u svrhu tumačenja Delegirane uredbe (EU) 2022/1288 pojašnjeno je da se kao referentna veličina za izračun štetnih učinaka moraju uzeti ukupna ulaganja. Stoga su opsezi pokrivenosti kao i štetni učinci na čimbenike održivosti za 2023. utvrđeni na temelju ukupno uloženog iznosa u financijska ulaganja. Kako pokazatelji koji se odnose na poduzeća tako i pokazatelji za države i nadnacionalne organizacije imaju isti nazivnik. Rezultat toga je da su stupnjevi pokrivenosti u odnosu na godinu ranije manji jer su 2022. kao referentna veličina u obzir uzimani podskupovi (ulaganja u poduzeća odnosno ulaganja u države i nadnacionalne organizacije). S obzirom na gore objašnjenu promjenu referentne veličine maksimalni stupanj pokrivenosti više ne iznosi 100 %. Kod izračuna prosječnih učinaka također je došlo do određenih izmjena. Dok su se 2022. učinci odnosili samo na dio imovine, za 2023. su oni utvrđeni na temelju prosječne vrijednosti ukupnih financijskih ulaganja.

² https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2022_62_jc_sfd_r_qas.pdf

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje | |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---|---|
| KLIMATSKI I DRUGI OKOLIŠNI POKAZATELJI | | | | | | |
| Emisije stakleničkih plinova | 1. Emisije stakleničkih plinova | Opseg 1 emisija stakleničkih plinova | 1.941,42 t ekvivalenta ugljika | 1.996,81 t ekvivalenta ugljika | Informacije za opseg 1 emisija dostupne su za 12,9 % ulaganja (2022: 57 % podskupa). Ova su ulaganja uzrokovala oko 1.941 t ekvivalenta ugljika. | <i>Relevantno za pokazatelje održivosti 1-6</i> Smanjenje emisije stakleničkih plinova je odlučujući čimbenik za postizanje klimatskih ciljeva. |
| | | Opseg 2 emisija stakleničkih plinova | 450,66 t ekvivalenta ugljika | 444,49 t ekvivalenta ugljika | Informacije za opseg 2 emisija dostupne su za 12,9 % ulaganja (2022: 57 % podskupa). Ova su ulaganja uzrokovala oko 451 t ekvivalenta ugljika. | Stoga su određeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva kao i popis isključenja vodećih globalnih uzročnika klimatskih promjena. Preko fondovskih ulaganja dodatno se primjenjuje metoda <i>best in class</i> unutar koje postoje ograničenja koja se odnose na fosilnu energiju, frakiranje i vađenje uljnog škriljevca. Fizičke plemenite kovine i kripto valute zbog velike potrošnje energije nisu uključeni u investicijsku politiku Društva. |
| | | Opseg 3 emisija stakleničkih plinova | 25.205,49 t ekvivalenta ugljika | 19.141,43 t ekvivalenta ugljika | Informacije za opseg 3 emisija dostupne su za 12,9 % ulaganja (2022: 57 % podskupa). Ova su ulaganja uzrokovala oko 25.206 t ekvivalenta ugljika. Razlog povećanja vrijednosti opsega 3 emisija je dostupnost podataka za veći broj poduzeća u koja je uloženo, a s druge strane opće, prosječno povećanje dostupnih vrijednosti opsega 3. | <i>Relevantno za pokazatelje održivosti 1-6</i> Smanjenje emisije stakleničkih plinova je odlučujući čimbenik za postizanje klimatskih ciljeva. Stoga su određeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva i popis isključenja vodećih globalnih uzročnika klimatskih promjena. Preko fondovskih ulaganja dodatno se primjenjuje metoda <i>best in class</i> unutar koje postoje ograničenja koja se odnose na fosilnu energiju, frakiranje i vađenje uljnog škriljevca. |
| | | Ukupne emisije stakleničkih plinova | 27.597,57 t ekvivalenta ugljika | 21.582,73 t ekvivalenta ugljika | Ukupne emisije stakleničkih plinova su zbroj sva tri opsega. U 2023. su aktivnostima u koje je uloženo uzrokovane ukupne emisije stakleničkih plinova od 27.598 t ekvivalenta ugljika (opseg pokrivenosti: 12,9 % ulaganja/2022: 57 % podskupa) | Fizičke plemenite kovine i kripto valute zbog velike potrošnje energije nisu uključeni u investicijsku politiku Društva. |

| | | | | | | |
|------------------------------|--|---|---|---|--|--|
| Emisije stakleničkih plinova | 2. Ugljični otisak | Ugljični otisak | 73,64 t ekvivalenta ugljika/milijun eura prihoda | 649,78 t ekvivalenta ugljika/milijun eura prihoda | Informacije o ugljičnom otisku dostupne su za 12,9 % ulaganja (2022: 57 % podskupa). Uzimajući u obzir ukupna financijska ulaganja, on je iznosio 74 t ekvivalenta ugljika na uloženi milijun eura. Premda je apsolutni iznos emisije stakleničkih plinova povećan u odnosu na godinu prije, smanjenje vrijednosti pokazatelja može se objasniti promjenom metodologije izračuna (nazivnik). | <p><i>Relevantno za pokazatelje održivosti 1-6</i></p> <p>Smanjenje emisije stakleničkih plinova je odlučujući čimbenik za postizanje klimatskih ciljeva.</p> <p>Stoga su određeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva i popis isključenja vodećih globalnih uzročnika klimatskih promjena.</p> <p>Preko fondovskih ulaganja dodatno se primjenjuje metoda <i>best in class</i> unutar koje postoje ograničenja koja se odnose na fosilnu energiju, frakiranje i vađenje uljnog škriljevca.</p> <p>Fizičke plemenite kovine i kripto valute zbog velike potrošnje energije nisu uključeni u investicijsku politiku Društva.</p> |
| | 3. Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže | Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže | 162,98 t ekvivalenta ugljika/milijun eura prihoda | 1.252,98 t ekvivalenta ugljika/milijun eura prihoda | Uzimajući u obzir ukupna ulaganja, intenzitet emisija stakleničkih plinova iznosio je u prosjeku 163 t ekvivalenta ugljika na milijun eura prihoda. Informacije su dostupne za 12,9 % ulaganja (2022: 57 % podskupa). Smanjenje intenziteta emisija stakleničkih plinova za oko 50 % može se, jednako kao za pokazatelj 2, objasniti promjenom metodologije izračuna u pogledu nazivnika. | |
| | 4. Izloženost prema društvima koja posluju u sektoru fosilnih goriva | Udio ulaganja u društva koja posluju u sektoru fosilnih goriva | 1,06 % | 6,33 % | 1,06 % ulaganja odnosi se na ulaganja u društva koja su poslovala u području fosilnih goriva. Informacije su dostupne za 12,1 % ulaganja (2022: 90 % podskupa). | |
| | 5. Udio potrošnje i proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora | Udio potrošnje energije iz neobnovljivih izvora u društvima u koja se ulaže u odnosu na energiju iz obnovljivih izvora, izraženo kao postotak ukupnih izvora energije | 4,17 % | 66,22 % | Uzimajući u obzir ukupna ulaganja, 4,17 % potrošnje energije odnosi se na neobnovljive izvore energije. Informacije o potrošnji energije dostupne su za 5,8 % ulaganja (2022: 16 % podskupa). I kod ovog pokazatelja je referentna veličina mjerodavna za smanjenje relativnog udjela. | |
| | | Udio proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora u društvima u koja se ulaže u odnosu na energiju iz obnovljivih izvora, izraženo | 0,26 % | 2,70 % | Uzimajući u obzir ukupna ulaganja, oko 0,26 % proizvodnje energije odnosi se na neobnovljive izvore energije. | |

| | | | | | | |
|------------------------------|---|--|-------------------------------|-------------------------------|--|--|
| | | kao postotak ukupnih izvora energije | | | Informacije glede proizvodnje energije dostupne su za 11,6 % ulaganja (2022: 54 % podskupa). | |
| Emisije stakleničkih plinova | 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 | | | Definicija sektora koji znatno utječu na klimu utvrđena je na temelju klasifikacije NACE. Oko 12 % ulaganja (2022: 69 % podskupa) mogu se svrstati u sektore koji znatno utječu na klimu. | <p><i>Relevantno za pokazatelje održivosti 1-6</i></p> <p>Smanjenje emisije stakleničkih plinova je odlučujući čimbenik za postizanje klimatskih ciljeva.</p> <p>Stoga su određeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva i popis isključenja vodećih globalnih uzročnika klimatskih promjena.</p> <p>Preko fondovskih ulaganja dodatno se primjenjuje metoda <i>best in class</i> unutar koje postoje ograničenja koja se odnose na fosilnu energiju, frakiranje i vađenje uljnog škriljevca.</p> <p>Fizičke plemenite kovine i kripto valute zbog velike potrošnje energije nisu uključeni u investicijsku politiku Društva.</p> |
| | | Poljoprivreda i šumarstvo, ribarstvo | 0,04 GWh/milijun eura prihoda | 0,09 GWh/milijun eura prihoda | 0,01 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Poljoprivreda i šumarstvo, ribarstvo“. Potrošnja energija ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 0,04 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 0,01 % ulaganja/2022: 25 % specifičnog sektorskog podskupa). | |
| | | Rudarstvo i vađenje kamena i zemlje | 0,80 GWh/milijun eura prihoda | 1,22 GWh/milijun eura prihoda | 0,43 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Rudarstvo i vađenje kamena i zemlje“. Potrošnja energija ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 0,80 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 0,23 % ulaganja/2022: 24 % specifičnog sektorskog podskupa). | |
| | | Prerađivačka industrija / proizvodnja roba | 0,32 GWh/milijun eura prihoda | 0,72 GWh/milijun eura prihoda | 4,3 % ulaganja mogu se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Prerađivačka industrija / proizvodnja robe“. Potrošnja energija ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 0,32 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 2,6 % ulaganja/2022: 33 % specifičnog sektorskog podskupa). | |

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje |
|--|---|--|--------------------------------|--------------------------------|---|--|
| Emisije stakleničkih plinova | 6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu | Opskrba energijom | 1,43 GWh/ milijun eura prihoda | 2,64 GWh/ milijun eura prihoda | 0,27 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Opskrba energijom“. Potrošnja energije ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 1,43 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 0,17 % ulaganja/ 2022: 42 % specifičnog sektorskog podskupa). | <p><i>Relevantno za pokazatelje održivosti 1-6</i></p> <p>Smanjenje emisije stakleničkih plinova je odlučujući čimbenik za postizanje klimatskih ciljeva. Stoga su određeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva i popis isključenja vodećih globalnih uzročnika klimatskih promjena. Preko fondovskih ulaganja dodatno se primjenjuje metoda <i>best in class</i> unutar koje postoje ograničenja koja se odnose na fosilnu energiju, frakiranje i vađenje uljnog škriljevca.</p> <p>Fizičke plemenite kovine i kripto valute zbog velike potrošnje energije nisu uključeni u investicijsku politiku Društva.</p> |
| | | Opskrba vodom, zbrinjavanje otpadnih voda te uklanjanje posljedica zagađenja okoliša | 6,14 GWh/ milijun eura prihoda | 0,26 GWh/ milijun eura prihoda | 0,05 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Opskrba vodom, zbrinjavanje otpadnih voda i otpada“. Potrošnja energije ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 6,14 GWh na milijun eura prometa (opseg pokrivenosti: 0,02 % ulaganja/ 2022: 18,5 % specifičnog sektorskog podskupa). | |
| | | Građevinarstvo/gradnja | 0,35 GWh/ milijun eura prihoda | 0,15 GWh/ milijun eura prihoda | 0,19 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Građevinarstvo/gradnja“. Potrošnja energije ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 0,35 GWh na milijun eura prihoda. (opseg pokrivenosti: 0,07 % ulaganja/ 2022: 23 % specifičnog sektorskog podskupa). | |
| | | Trgovina, održavanje i popravak motornih vozila | 0,04 GWh/ milijun eura prihoda | 0,25 GWh/ milijun eura prihoda | 0,68 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Trgovina, održavanje i popravak motornih vozila. Potrošnja energije ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 0,04 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 0,32 % ulaganja /2022: 14 % specifičnog sektorskog podskupa). | |
| | | Prijevoz i skladištenje | 0,73 GWh/ milijun eura prihoda | 1,12 GWh/ milijun eura prihoda | 0,26 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Prijevoz i skladištenje“. Potrošnja energije ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, | |

| | | | | | | |
|----------------|---|---|---|--|---|---|
| | 6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu | | | | iznosila je 0,73 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 0,12 % ulaganja/2022: 12 % specifičnog sektorskog podskupa). | Stoga su određeni kriteriji isključenja u području fosilnih goriva i popis isključenja vodećih globalnih uzročnika klimatskih promjena. Preko fondovskih ulaganja dodatno se primjenjuje metoda <i>best in class</i> unutar koje postoje ograničenja koja se odnose na fosilnu energiju, frakiranje i vađenje uljnog škriljevca. Fizičke plemenite kovine i kripto valute zbog velike potrošnje energije nisu uključeni u investicijsku politiku Društva. |
| | | Nekretnine i stanovanje | 0,01 GWh/ milijun eura prihoda | 0,04 GWh/ milijun eura prihoda | 5,8 % ulaganja može se svrstati u sektor koji znatno utječe na klimu „Nekretnine i stanovanje“. Potrošnja energije ovog sektora, uzimajući u obzir ukupna ulaganja, iznosila je 0,01 GWh na milijun eura prihoda (opseg pokrivenosti: 0,06 % ulaganja/2022: 0,1 % specifičnog sektorskog podskupa). | |
| Bioraznolikost | 7. Djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost | Udio ulaganja u društva u koja se ulaže s lokacijama/operacijama u područjima ili u blizini područja osjetljivih na bioraznolikost ako djelatnosti tih društava u koja se ulaže negativno utječu na ta područja | 0,01 % | 0,05 % | 0,01 % društava u koje je uloženo imaju sjedišta/pogone u području ili blizini područja osjetljivih na bioraznolikost te su društva u koja je uloženo svojom djelatnošću negativno utjecala na ta područja. Podaci su dostupni za 11,4 % ulaganja (2022: 89 % podskupa) | U pogledu odnosa prema područjima osjetljivima na bioraznolikost strategija Društva zasad se ograničava na kriterije isključenja u pogledu kontroverznog odnosa prema okolišu i na isključenje fizičkih plemenitih kovina (velika potrošnja vode i korištenje kemikalija prilikom vađenja) čija proizvodnja uzrokuje štetu za okoliš. |
| Voda | 8. Emisije u vodu | Tone emisija u vodu koje nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uložених EUR, izraženo kao ponderirani prosjek | 0,0008 t na milijun eura vrijednosti poduzeća | 0,36 t na milijun eura vrijednosti poduzeća | Investicijski portfelj, promatran ukupno, uzrokovao je u prosjeku 0,0008 tona emisija u vodu na uložених milijun eura. Podaci o emisijama u vodu dostupni su za 0,52 % ulaganja (2022: 2,8 % podskupa). Promatrano u apsolutnom iznosu, emisije u vodu smanjile su se za oko četvrtinu, s time da je na smanjenje pokazatelja utjecala i promjena referentne veličine (nazivnik). | U pogledu odnosa prema ograničavanju emisija u vodu strategija Društva zasad se ograničava na kriterije isključenja u pogledu prijepornih ekoloških praksi i na isključenje fizičkih plemenitih kovina (velika potrošnja vode i korištenje kemikalija prilikom vađenja) čija proizvodnja uzrokuje štetu za okoliš. |
| Otpad | 9. Udio opasnog otpada i radioaktivnog otpada | Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koji nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uložених EUR, izraženo kao ponderirani prosjek | 0,29 t / na milijun eura vrijednosti poduzeća | 11,35 t na milijun eura vrijednosti poduzeća | Investicijski portfelj, promatran ukupno, uzrokovao je u prosjeku 0,29 tona opasnog/radioaktivnog otpada na uložених milijun eura. Podaci o opasnom/radioaktivnom otpadu dostupni su za 5,8 % ulaganja (2022: 39 % podskupa). Promatrano u apsolutnom | U pogledu odnosa prema ograničavanju udjela opasnog i radioaktivnog otpada strategija Društva zasad se ograničava na popis isključenja vodećih globalnih proizvođača energije iz nuklearnih elektrana. |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|--|
| | | | | | iznosu, vidljivo je smanjenje tona otpadnog/radioaktivnog otpada. | |
|--|--|--|--|--|---|--|

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

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje |
|--|--|--|-------------|-------------|--|---|
| 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 | 0,39 % | 2,50 % | 0,39 % imovine uloženo je u društva koja su sudjelovala u kršenju načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća. Informacije su dostupne za 11,4 % ulaganja (2022: 89 % podskupa). | <i>Relevantno za pokazatelje održivosti 10 i 11</i> |
| | 11. Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog sporazuma UN-a i Smjericama OECD-a za multinacionalna poduzeća | Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju politike za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjericama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili mehanizmima za rješavanje pritužbi zbog kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća | 1,84 % | 48,81 % | Oko 1,84 % imovine uloženo je u društva koja nemaju smjernice ili postupke za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a i Smjericama OECD-a za multinacionalna poduzeća. Informacije se mogu vrednovati za 10,8 % ulaganja (2022: 87 % podskupa). Na osnovi informacija dobivenih od pružatelje usluge može se utvrditi povećana razina implementacije procesa i mehanizama praćenja usklađenosti što rezultira smanjenjem vrijednosti pokazatelja održivosti. Smanjenje relativnog udjela može se objasniti i promjenom referentne veličine (nazivnik). | Društvo, jednako kao i matično društvo GRAWE AG koje je službeno pristupilo inicijativi, pridržava se načela odgovornog ulaganja Ujedinjenih naroda (UN PRI) i vodi računa na razini kompanije o poštivanju ljudskih prava, izbjegavanju dječjeg i prisilnog rada i radnopravnih standarda (uključujući nediskriminaciju na radnom mjestu). |

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje |
|--|---|---|-------------|-------------|--|---|
| Socijalna i kadrovska pitanja | 12. Neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena | Prosječna neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena u društvima u koja se ulaže | 0,04 % | 78,54 % | Promatrano za ukupni investicijski portfelj, razlika u plaćama iznosila je u prosjeku 0,04 % (tj. žene su zarađivale u prosjeku 0,04 % manje od muškaraca). Podaci o razlici u plaćama dostupni su za 0,8 % ulaganja (2022: 37 % podskupa). Smanjenje vrijednosti pokazatelja rezultat je promjene referentne veličine (nazivnik). | <i>Relevantno za pokazatelje održivosti 12 i 13</i> |
| | 13. Rodna raznolikost u upravi | Prosječni omjer žena i muškaraca u upravama društava u koja se ulaže. Izraženo kao postotak svih članova uprave | 3,42 % | 40,71 % | Promatrano za ukupni investicijski portfelj, prosječni omjer žena i muškaraca iznosio je 3 % (tj. udio žena u upravama iznosio je 3 %). Podaci o sastavu uprave dostupni su za 9,3 % ulaganja (2022: 45 % podskupa). Smanjenje vrijednosti pokazatelja i ovdje je rezultat promjene referentne veličine (nazivnik). | Kod ulaganja u vrijednosne papire uzima se u obzir jednakost u postupanju prema ženama i muškarcima primjenom kriterija za procjenjivanje radnih standarda i diskriminacije na radnom mjestu. |
| | 14. Izloženost prema kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje) | Udio ulaganja u društva u koja se ulaže uključena u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja | 0,00 % | 0,00 % | Nijedno od društava u koja je uloženo nije sudjelovalo u proizvodnji ili prodaji kontroverznog oružja. Podaci o izloženosti kontroverznom oružju dostupni su za 12,2 % ulaganja (2022: 89 % podskupa). | Na društva koja sudjeluju u proizvodnji ili prodaji kontroverznog oružja primjenjuje se apsolutno isključenje. |

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u države i nadnacionalne organizacije

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje |
|--|---|--|---|---|--|--|
| Zaštita okoliša | 15. Intenzitet emisija stakleničkih plinova | Intenzitet emisija stakleničkih plinova u zemljama u koje se ulaže | 196,10 tona ekvivalenta ugljika na milijun eura BDP-a | 234,93 tona ekvivalenta ugljika na milijun eura BDP-a | Intenzitet emisija stakleničkih plinova ukupnih ulaganja iznosio je u prosjeku 196 t ekvivalenta ugljika na milijun eura BDP-a. Podaci o intenzitetu emisija stakleničkih plinova dostupni su za 77,8 % ulaganja | Na razini država postoji isključenje ulaganja u države koje imaju veliki udio ugljena za opskrbu primarnom energijom i nemaju izlazni plan iz korištenja energije ugljena. Ne provode se |

| | | | | | | |
|-------------------|---|---|---------------|---------------|--|--|
| | | | | | (2022: 99,8 % podsкупа). Smanjenje vrijednosti pokazatelja rezultat je promjene referentne veličine (nazivnik). | deinvestiranja (nisu obvezna) za stari portfelj. |
| 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 s ukupnim brojem zemalja u koje se ulaže), kako je navedeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, ovisno o slučaju, nacionalnom pravu. | 31 32,89 % | 39 56,52 % | 2023. uloženo je u prosjeku u 95 zemlje (2022: 69 zemlje) od kojih su 31 zemlje (ili oko 33 %) kršile odredbe o socijalnim pravima. Ukupna ulaganja u te 31 zemlje iznose oko 0,66 %. Većina tih ulaganja ili 70 % odnosi se na zemlje članice EU-a (4 zemlje) i članice OECD-a (nisu članice EU-a; 4 zemlje). | Društvo vodi popis isključenja za zemlje s prekomjernim vojnim proračunom, zemlje s lošim standardima ljudskih prava i demokratskim shvaćanjima i za države s čestom primjenom smrtno kazne. Osim toga, postoje kriteriji isključenja koji se odnose na dječji rad, slobode izražavanja i medijske slobode kao i ljudska prava. Ne provode se deinvestiranja (nisu obvezna) za stari portfelj. |

Pokazatelji primjenivi na ulaganja u nekretnine

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje | |
|--|---|---|-------------|-------------|--|---|
| Fosilna goriva | 17. Izloženost prema fosilnim gorivima posredstvom nekretnina | Udio ulaganja u nekretnine koje se koriste za vađenje, skladištenje, prijevoz ili proizvodnju fosilnih goriva | 0,00 % | 0,00 % | U investicijskom portfelju nema nekretnina povezanih s vađenjem, skladištenjem, prijevozom ili proizvodnjom fosilnih goriva. | Nisu potrebne jer nema negativnih učinaka. |
| Energetska učinkovitost | 18. Izloženost prema energetske neučinkovitim nekretninama | Udio ulaganja u energetske neučinkovite nekretnine | 54,00 % | 47,00 % | 54 % nekretnina u portfelju pripadaju energetskim razredima C do G. One se nalaze uglavnom u gradskim središtima. | Energetsku učinkovitost ulaganja u nekretnine potrebno je kontinuirano unapređivati projektima novogradnje te, gdje postoje tehničke i pravne mogućnosti, sanacijom, održavanjem i obnovom. |

Drugi pokazatelji glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti

Dodatni klimatski i drugi okolišni pokazatelji

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje |
|--|--|--|-------------|-------------|---|---|
| Emisije | 4. Ulaganja u društva koja nemaju inicijativu za smanjenje emisija ugljika | Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju inicijativu za smanjenje ugljika radi usklađivanja s Pariškim sporazumom | 5,30 % | 64,20 % | Oko 5,30 % imovine uloženo je u društva koja nemaju inicijativu za smanjenje emisija ugljika. Podaci su dostupni za 12,9 % ulaganja (2022: 89 % podskupa). Smanjenje vrijednosti ovog pokazatelja također se može objasniti promjenom referentne veličine (nazivnik). | Ključnu ulogu u izbjegavanju izloženosti ekstremnom klimatskom zagrijavanju ima smanjenje emisija ugljika. Stoga Društvo pridaje veliki značaj povećanju energetske učinkovitosti te to namjerava što više staviti u središte pozornosti prilikom odabira ulaganja. |

Dodatni pokazatelji za socijalna i kadrovska pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanje

Pokazatelji za ulaganja u države i nadnacionalne organizacije

| Pokazatelj štetnog učinka na održivost | | Mjerilo | Učinak 2023 | Učinak 2022 | Objašnjenje | Planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje |
|--|---|--|-------------|-------------|--|--|
| Socijalni aspekti | 19. Prosječna ocjena slobode izražavanja | Mjerenje opsega u kojem političke organizacije i organizacije civilnog društva mogu slobodno djelovati, uključujući kvantitativni pokazatelj objašnjen u stupcu s objašnjenjima. | 2,51 | 2,50 | Informacije o slobodi izražavanja dostupne su za 77,8 % ulaganja (2022: 99,8 % podskupa). Prosječni rezultat tih ulaganja iznosio je 2,51 što odgovara ocjeni „vrlo dobar“. Vrijednosti se kreću na ljestvici od 1 (loše) do 4 (izvrstan). Kod ovog pokazatelja pokrivena imovina predstavlja referentnu veličinu jer se inače dobiva rezultat izvan brojčane ljestvice koji puno ne govori. | Politika ulaganja sadrži kriterije isključenja vezano za slobodu izražavanja i medijske slobode za države u portfelju izravnih ulaganja. |
| Ljudska prava | 20. Prosječni rezultat zaštite ljudskih prava | Mjerenje prosječnih rezultata zaštite ljudskih prava u zemljama u koje se ulaže, na temelju kvantitativnog | 3,30 | 3,32 | Informacije o stanju ljudskih prava dostupne su za 77,8 % ulaganja (2022: 99,8 % podskupa). Prosječni rezultat tih ulaganja iznosio je 3,30 što odgovara ocjeni „dobar“. Vrijednosti se kreću na ljestvici 1 (loše) do 4 (izvršno). | Politika ulaganja sadrži kriterije isključenja vezano za ljudska prava za države u portfelju izravnih ulaganja. |

| | | | | | |
|--|--|---|--|--|---|
| | | pokazatelja objašnjenog u stupcu s objašnjenjima. | | | Kod ovog pokazatelja pokrivena imovina predstavlja referentnu veličinu jer se inače dobiva rezultat izvan brojčane ljestvice koji puno ne govori. |
|--|--|---|--|--|---|

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

Uzimanju u obzir glavnih štetnih učinaka u odluke o ulaganju posvećena je primjerena pozornost kroz donošenje Politike održivosti koju je Uprava odobrila 9. ožujka 2021.

Ulaganja u vrijednosne papire

Kao strategija upravljanja rizicima održivosti i glavnim štetnim učincima primjenjuje se isključenje izloženosti rizicima održivosti ili njihovo ograničavanje u portfelju ukoliko to nije u suprotnosti s drugim strateškim ciljevima ulaganja imovine.

Upravljanje izravnim ulaganjima provodi se primjenom kriterija isključenja. Kod neizravnih ulaganja (investicijski fondovi) koristi se dodatno metoda *best in class* čija se striktnost primjene određuje prema kategoriji imovine. Kao primjer kriterija isključenja mogu se navesti oni koji se tiču opskrbe energijom za društva i države u koja se ulaže kao i isključenje kripto valuta i fizičkih ulaganja u plemenite kovine (zbog velike potrošnje energije i vode i korištenja kemikalija za njihovo vađenje). Nositelj funkcije upravljanja rizicima jednom godišnje pregledava odnosno preispituje Politiku i prema potrebi priprema odgovarajuće izmjene. Odgovornost za provedbu Politike održivosti i usklađenost s utvrđenim kriterijima dodijeljena je interdisciplinarnoj radnoj grupi za praćenje održivosti. Nositelj funkcije upravljanja rizicima osigurava točnost, potpunost i ažurnost sadržaja Politike. Kod ulaganja u vrijednosne papire se temeljem usvojene Politike, odnosno njene buduće unaprijeđene verzije, ne provode deinvestiranja. Riječ je o sredstvima koja su već uložena te se prodajom te imovine ne bi postigla poboljšanja u smislu održivosti predmetnih društava odnosno država. Međutim, definirani kriteriji trebaju se primjenjivati na nova ulaganja.

Odabir dodatnih (drugih) pokazatelja štetnih učinaka na održivost napravljen je s obzirom na značaj i uzimanje u obzir tih čimbenika u procesu ulaganja vrijednosnih papira. Kako je već navedeno, smanjenje emisija ugljika smatramo glavnim instrumentom za ublažavanje klimatskih promjena. Društvo stoga nastoji uzimati što više u obzir klimatske pokazatelje u procesu selekcije vrijednosnica i ostvarivati poboljšanja u ovim područjima. Vezano za informacije o ulaganjima u države, Društvo je odabralo pokazatelje 19 i 20 s obzirom na to da već duže vremena primjenjuje kriterije isključenja za područja slobode izražavanja i ljudskih prava te su oni usklađeni s Politikom održivosti.

Za pripremu i vrednovanje podataka o održivosti u području vrijednosnih papira Društvo koristi podatke i modele pružatelja podataka u svezi s održivosti ISS ESG (Institutional Shareholder Services Inc.). Podaci dobiveni od ISS ESG osnova za utvrđivanje glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti (PAI). U pogledu dostupnosti podataka još uvijek postoje ograničenja što se odražava na opseg pokrivenosti pojedinačnog pokazatelja održivosti. Opseg pokrivenosti navodi se za svaki pokazatelj u rubrici "Objašnjenje" i on pokazuje za koji su postotak ulaganja raspoloživi podaci o pojedinačnom čimbeniku održivosti. Oko 5% ulaganja u društva čini ulaganje u povezana društva i vlasnička sudjelovanja. Riječ je o udjelima u poduzećima čijim se dionicama ne trguje na burzi, a raspoloživi podaci o održivosti dobiveni su izravno od povezanih društava i uključeni su u izračune. Društvo nastoji ostvariti u budućnosti daljnju optimizaciju dostupnosti podataka za povezana poduzeća i vlasnička sudjelovanja. Specifične vrijednosti portfelja na referentni dan kvartala ponderirane su s čimbenicima održivosti kako bi se utvrdili prosječni glavni štetni učinci za poslovnu godinu 2023.

Ulaganja u nekretnine

Osim ulaganja imovine u vrijednosne papire veliki značaj u investicijskom portfelju Društva imaju ulaganja u nekretnine. Od samih početaka poslovanja se posebna pažnja posvećuje održivom ulaganju u nekretnine na način da se obnovom, kvalitativnim poboljšanjem i postavljanjem visokih standarda održi vrijednost i mogućnost korištenja svake nekretnine. To održavanje i zaštitu postojeće građevne konstrukcije Društvo smatra posebno održivim pristupom upravljanja nekretninama.

Nekretnine se najčešće nalaze na lokacijama u gradskim središtima, povezanim s mrežom javnog prijevoza što pridonosi smanjenju individualnog motoriziranog prometa. Povoljan omjer mogućnosti stanovanja, rada i opskrbe, sve to na kratkoj udaljenosti, smatramo dodatnom vrijednosti u smislu održivosti. Osim ekonomskih aspekata treba postići i to da se zaštiti građevna supstanca kao i da se očuva društvena raznolikost kako bi se spriječilo da gradska središta postanu samo uredska i poslovna središta.

Kako u novogradnji tako i prilikom revitalizacije nekretnina u portfelju vodi se računa o održivom načinu gradnje gdje to mogućnosti dopuštaju. Dogradnje i adaptacije izvorne građevne konstrukcije smatramo ekološki prihvatljivim postupanjem jer se na taj način sprečava pretjerana izgrađenost gradskog prostora. U smislu održivosti, uvijek se vodi računa o ugradnji opreme kojom se štedi energija i resursi kao i o korištenju obnovljivih izvora energije.

Politika sudjelovanja

Informacije o politikama sudjelovanja dostupne su na mrežnoj stranici GRAWE Hrvatska d.d. pod [SERVIS](#) | [Download zona](#) | [Razni dokumenti](#) | [Izjava o sudjelovanju GRAWE Hrvatska d.d.](#)

Upućivanja na međunarodne standarde

Matično društvo Grazer Wechselseitige Versicherung AG je u svibnju 2021. pristupilo inicijativi odgovornog ulaganja Ujedinjenih naroda (UN PRI, Principles for Responsible Investments). Riječ je o šest načela odgovornog ulaganja kojih se potpisnici inicijative moraju pridržavati i koje i GRAWE Hrvatska d.d. primjenjuje kod donošenja odluka o ulaganjima.

Povijesna usporedba

Značajna odstupanja objašnjena su uz pojedinačne pokazatelje održivosti u rubrici „Objašnjenja“.

Kao što je navedeno u odjeljku „Sažetak“, zbog promjena u metodologiji izračuna moguća je direktna usporedba učinaka za 2023. i 2022. samo do određene mjere:

- Metodologija izračuna za utvrđivanje prosječnih učinaka za 2022. Prethodne godine je za utvrđivanje pokazatelja održivosti umjesto ukupnog uloženog iznosa korištena tržišna vrijednost za dio imovine. Za izračun opsega pokrivenosti (*coverage*) korišten je pripadajući relevantni podskup „Ulaganja u poduzeća“ odnosno „Ulaganja u države i nadnacionalne organizacije“.
- Metodologija izračuna za utvrđivanje prosječnih učinaka za 2023.

Podaci o čimbenicima održivosti na razini izdavatelja dobiveni od strane pružatelja usluge ponderirani su pripadajućim investicijskim volumenom i stavljeni u odnos s ukupnim uloženim iznosom. Ukupni uloženi iznos jednak je prosječnoj tržišnoj vrijednosti financijskih ulaganja (kapitalna ulaganja bez ulaganja u nekretnine) Društva i koristi se kao jedinstveni nazivnik (referentna veličina). Za utvrđivanje opsega pokrivenosti također se promatra ukupno financijsko ulaganje Društva.

Datum: 24.6.2024 | verzija 2.0