
Politika trajnostnega poslovanja Kapitalske družbe, d. d., in skupine Kapitalska družba

14. 12. 2023

Pripravili v OE: SU	Oznaka izdaje: 01	Datum sprejema notranjega akta: 14. 12. 2023	Predsednik uprave: Bachtiar Djalil
		Datum prve uveljavitve notranjega akta: 14. 12. 2023	Član uprave: Gregor Bajraktarević
Skrbnik: SU	Oznaka spremembe: 00	Datum veljavnosti spremembe notranjega akta:	

Objava na Spletnici: **DA** NE



KAPITALSKA DRUŽBA

Vsebina

Uvod	3
Namen politike trajnostnega poslovanja.....	3
Cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov in njihovo uresničevanje v Skupini.....	4
Okoljski vidik (E – Environment)	4
Družbeni vidik (S - Social).....	5
Upravljavski vidik (G – Governance).....	6
Sistem upravljanja trajnostnega poslovanja	6
Upravljanje trajnostnih – ESG – tveganj.....	7
Pristopi, metode in aktivnosti za uresničevanje strateških ESG usmeritev Skupine	8
Ključne politike učinkovitega korporativnega upravljanja.....	9
Odgovoren in vključujoč odnos do zaposlenih.....	10
Sodelovanje s ključnimi deležniki.....	11
Trajnostno poročanje	12
Zaključne ugotovitve	13

Uvod

Današnji izzivi – od pandemije in izbruhov vojne do podnebnih sprememb in digitalizacije – razkrivajo gospodarske in geopolitične pomanjkljivosti v globalnih gospodarskih in finančnih sistemih. Tveganja se zaostrejejo zaradi prepočasnega odziva celotne družbe na klimatske razmere in geopolitična neravnovesja. Doseganje družbene, ekonomske in okoljske trajnosti, ki vključuje vse deležnike in prispeva k pozitivnemu razvoju celotne družbe, postaja največji izziv sodobnega časa. V zadnjih letih, ko so postale očitne mnoge vrzeli in slabosti družbe v globalnem gospodarskem sistemu, v družbenih normah in v odnosu človeka do okolja, so postala tovrstna prizadevanja še mnogo bolj pomembna.

Odgovorno poslovanje in spoštovanje človekovih pravic je zapisano že v temelje delovanja skupine Kapitalska družba (v nadaljevanju: Skupina). Posebej je treba poudariti, da je namen ustanovitve Kapitalske družbe, d. d., prispevanje k trajnostno vzdržnemu sistemu javnega pokojninskega zavarovanja, zato že od samega začetka zasleduje cilje trajnostnega poslovanja. Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju je namreč že leta 1992 določil, da se »sredstva za pokojninsko in invalidsko zavarovanje skladno z zakonom zagotavljajo tudi iz kapitalskih skladov in drugih virov«. Poslanstvo Skupine je zagotavljati dodatna sredstva za pokojninsko in invalidsko zavarovanje. To nalogo izpolnjujemo z upravljanjem lastnega premoženja in z upravljanjem Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja (SODPZ) ter pokojninskih skladov, ki v hčerinski družbi Modra zavarovalnica, d. d., izvajajo dejavnost prostovoljnega dodatnega zavarovanja. Skladno z našim poslanstvom vključujejo organi nadzora predstavnike ključnih deležnikov (lastnika, upokojujecev, zavarovancev in njihovih delodajalcev ter sindikatov).

S to politiko želimo še okrepiti svoja dolgoročna in celostna prizadevanja za trajnostno poslovanje. Regulatorne zahteve se namreč globalno in še posebej v Evropski uniji (EU) zelo hitro zaostrejejo. Akcijski načrt EU za trajnostne finance si prizadeva za preusmeritev kapitalskih tokov k trajnostnim naložbam in vključitev trajnosti v obvladovanje tveganj ter spodbujanje transparentnosti.

S politiko trajnostnega poslovanja Kapitalske družbe, d. d., in Skupine tako določamo temeljno usmeritev in okvir trajnostnega poslovanja Skupine. Obenem želimo tudi slediti [Evropskemu zelenemu dogovoru](#) in regulativi, ki jo na tem področju pospešeno sprejema EU. Poudariti velja, da lahko trajnostno poslovanje kratkoročno prinaša nezanemarljive stroškovne izzive, ki jih želimo preoblikovati v svojo konkurenčno prednost. Zato prepoznavamo izzive na področju trajnostnega poslovanja Skupine tudi kot tehtne poslovne priložnosti.

Namen politike trajnostnega poslovanja

Trajnostni poslovni model Skupine temelji na treh stebrih. To so:

- 1) odlično poslovanje, osredotočeno na ustvarjanje trajnostne vrednosti za vse ključne deležnike,
- 2) spodbujanje socialne enakosti, inkluzivnosti in blaginje ter
- 3) varovanje okolja in skrbno upravljanje z razpoložljivimi viri.

S politiko trajnostnega poslovanja določamo temeljna načela trajnostnega poslovanja in njihovo implementacijo ter sistem uresničevanja trajnostnih ciljev Skupine. Načela trajnostnega poslovanja Skupine predstavljajo dolgoročno osnovo za trajnostno odločanje na vseh ravneh poslovanja in v vseh poslovnih procesih.

Politika trajnostnega poslovanja zajema:

- 1) cilje trajnostnega poslovanja Združenih narodov (Sustainable Development Goals – v nadaljevanju SDG), relevantnih za Skupino;
- 2) sistem upravljanja trajnostnega poslovanja na ravni matične družbe in Skupine;
- 3) upravljanje trajnostnih tveganj;
- 4) pristope, metode in aktivnosti za uresničevanje strateških ESG usmeritev Skupine;
- 5) ključne politike korporativnega upravljanja;
- 6) odgovoren in vključujoč odnos do zaposlenih;
- 7) sodelovanje s ključnimi deležniki;
- 8) trajnostno poročanje.

S trajnostno usmerjenim poslovanjem oblikujemo trdno podlago za dobičkonosno in varno poslovanje Skupine ter spodbujamo prehod v trajnostno družbo. Na ta način želimo slediti dobrim trajnostnim praksam ter prevzeti odgovornost za lastni prispevek in vpliv na ekosistem, v katerem delujemo.

Cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov in njihovo uresničevanje v Skupini

Politika trajnostnega poslovanja Skupine je usklajena s cilji trajnostnega razvoja Združenih narodov – SDG, ki zagotavljajo globalni okvir za reševanje najbolj perečih izzivov, s katerimi se sooča naš svet.

Za naše poslovanje smo kot še posebej pomembne prepoznali naslednje cilje:

Okoljski vidik (E – Environment)

SDG 13: Ukrepi proti podnebnim spremembam in njihovim posledicam so usmerjeni v aktivnosti:



- redno merjenje ogljičnega odtisa v obsegu 1 in 2 (prvič v letu 2022),
- pospešena digitalizacija poslovnih procesov in usmeritev v brezpapirno poslovanje,
- uporaba papirja, izdelanega iz odgovorno pridobljenih lesnih vlaken (FSC),
- upoštevanje Uredbe o zelenem javnem naročanju in
- zmanjševanje in dosledno ločevanje odpadkov.

SDG 7: Cilj cenovno dostopne in čiste energije zasledujemo z upoštevanjem strožjih meril, kot jih zahteva



Uredba o zelenem javnem naročanju pri izvedbi naročil. Ta uredba določa, da mora biti električna energija najmanj 50-odstotno proizvedena iz obnovljivih virov. Električna energija, ki jo uporabljamo v Kapitalski družbi, d. d., je kar 80-odstotno pridobljena iz obnovljivih virov.

Družbeni vidik (S - Social)

SDG 17: Poslanstvo Kapitalske družbe, d. d., je zagotavljati dodatna sredstva za javni sistem pokojninskega



in invalidskega zavarovanja (Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, v nadaljevanju: ZPIZ). Z rednimi letnimi vplačili v ZPIZ izvršujemo poslanstvo demografskega pokojninskega sklada.

Z izvajanjem prostovoljnega dodatnega in poklicnega zavarovanja pa v Skupini aktivno gradimo drugi pokojninski steber. Celostno družbeno koristno delovanje je zato vgrajeno v naše vsakodnevno poslovanje. V Skupini načrtno gojimo in utrjujemo dobre odnose s partnerskimi institucijami iz našega ekosistema (s sindikati, Zvezo društev upokojencev Slovenije – ZDUS, z zavezanci za plačilo, zavarovanci, poklicnimi upokojenci in upokojenci prostovoljnega dodatnega zavarovanja, Združenjem nadzornikov Slovenije – ZNS) in drugimi. Dolgoročni partnerski odnosi temeljijo na profesionalnosti, agilnosti in transparentnosti ter na vzpostavljanju interaktivnih komunikacijskih poti.

SDG 8: V Skupini vzpostavljamo vzdušje, v katerem so lahko zaposleni uspešni in se dobro počutijo. Prilaga-



jamo se različnim potrebam in kariernim pričakovanjem zaposlenih ter na ta način omogočamo celostni razvoj njihovih sposobnosti. S prevladujočo obliko zaposlovanja za nedoločen čas zagotavljamo visoko varnost zaposlenih. V plačilni politiki sledimo Kolektivni pogodbi za zavarovalstvo. Dialog z zaposlenimi uresničujemo prek Sveta delavcev in sindikata Kapitalske družbe ter s četrtletnimi srečanji z vsemi zaposlenimi. Odgovoren odnos do svojih zaposlenih prakticiramo tudi s

hibridnim načinom dela oziroma možnostjo občasnega dela od doma. Z aktivnostmi v okviru polnega certifikata »Družini prijazno podjetje« omogočamo doseganje in ohranjanje dobrega ravnovesja med poklicnim in zasebnim življenjem.

SDG 5: V Skupini posvečamo veliko pozornost enakopravni obravnavi in enakim možnostim ne glede na spol



in druge osebne okoliščine. S stimulativnim in pravičnim nagrajevanjem ne glede na spol zagotavljamo sedanjo in prihodnjo finančno varnost svojih zaposlenih. V vsakodnevnem poslovanju uresničujemo raznolikost in enake možnosti za vse. Z vključitvijo vseh zaposlenih v dodatno pokojninsko zavarovanje in plačilom najvišje davčno priznane premije skrbimo tudi za finančno varnost zaposlenih v tretjem življenjskem obdobju. V matični družbi Kapitalska družba, d. d., smo tudi sprejeli akt »Politika raznolikosti uprave in nadzornega sveta Kapitalske družbe, d. d.« Politiko raznolikosti je sprejela tudi hčerinska družba Modra zavarovalnica, d. d.

SDG 4: Spodbujamo vseživljenjsko učenje, funkcionalno in celostno izobraževanje, delitev znanja med zapo-



slenimi in medgeneracijsko sodelovanje. Obstoječa delovna področja in razvoj novih poslovnih funkcij v Skupini nadgrajujemo tudi z različnimi oblikami vnaprej načrtovanih izobraževanj, prilagojenih zahtevam posameznih delovnih mest, specifičnim področjem potrebnega znanja vsakega zaposlenega in razvojno zastavljenim nalogam družbe. Zaposleni se dodatno izobražujejo z obiskovanjem predavanj, delavnic in seminarjev (v živo in na spletnih seminarjih) ter z internim izobraževanjem. Poseben poudarek dajemo tudi usposabljanjem za pridobivanje in ohranitev licenc, zlasti s področja upravljanja premoženja in s področja ocenjevanja vrednosti podjetij ter notranje revizije.

SDG 3: V Skupini sta zdravje in dobro počutje zaposlenih temeljni maksimi, ki ju uresničujemo s širokim naborom ukrepov na področju varnosti in zdravja pri delu. Na podlagi »Načrta promocije



zdravja na delovnem mestu« spodbujamo zdrav in trajnostno vzdržen življenjski slog ter izvajamo sistematične ciljne dejavnosti in ukrepe za ohranjanje in krepitev telesnega in duševnega zdravja zaposlenih. To dosegamo s kombinacijo izboljšanja organizacije dela in delovnega okolja, pri tem pa so na prvem mestu dobri medosebni odnosi, saj ti odločilno vplivajo na zdravje in počutje zaposlenih. Zaposlene spodbujamo, da se udeležujejo dejavnosti za varovanje in krepitev zdravja, vključno z možnostjo organizirane rekreacije, ter z izobraževanji spodbujamo osebni razvoj zaposlenih. Redno izvajamo naloge s področij varnosti in zdravja pri delu, požarnega varstva in zdravstvenega varstva pri delu. Med pomembnejšimi izvedenimi nalogami s tega področja je treba izpostaviti redno izobraževanje zaposlenih s področja varnosti in zdravja pri delu, sodelovanje pri oceni tveganja na delovnem mestu in v delovnem okolju ter redno izvajanje obdobjnih preventivnih zdravstvenih pregledov s širokim naborom zdravstvenih preiskav. Večina zaposlenih je vključenih v dodatno zdravstveno in nezgodno zavarovanje. Vsi zaposleni so tudi vključeni v kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje z najvišjo delodajalčevo premijo.

Upravljavski vidik (G – Governance)

SDG 16: Za Skupino veljajo visoki standardi korporativnega upravljanja, kar med drugim vključuje tudi Načrt korporativne integritete in ukrepe za zaščito žvižgačev. Izkazujemo ničelno toleranco do korupcije in dosledno izvajamo ukrepe za preprečevanje, odkrivanje in preiskovanje prevar in neetičnega ravnanja. Ustvarjalnost in inovativnost zaposlenih uporabljamo za reševanje izzivov, povezanih s trajnostjo poslovanja.

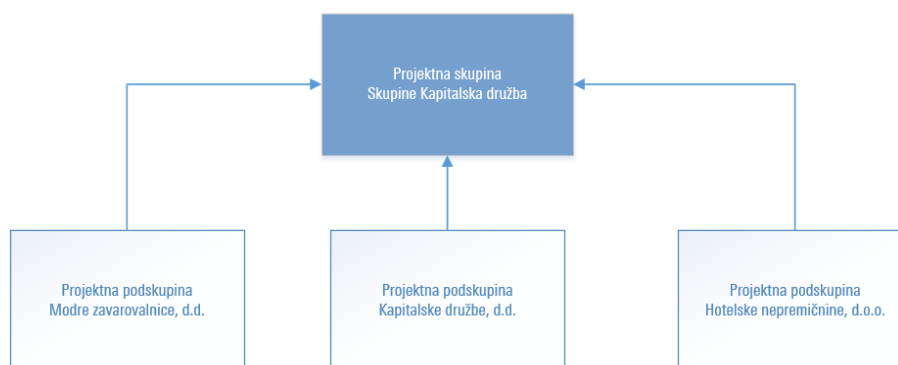


Sistem upravljanja trajnostnega poslovanja

Delovanje sistema trajnostnega poslovanja je urejeno tako, da zagotavlja krovno usklajenost vseh pomembnih aktivnosti na področju ESG s strateškimi ambicijami Skupine ob hkratnem izpolnjevanju regulatornih zahtev.

Za pripravo in uresničevanje strateških ambicij na področju trajnostnega poslovanja Skupine je pristojna uprava Kapitalske družbe, d. d. Nadzorni svet Kapitalske družbe, d. d., potrjuje ključne dokumente družbe in Skupine ter preverja njihovo uresničevanje.

Aktivnosti, povezane s trajnostnim poslovanjem Skupine, koordinira projektna skupina na ravni matične družbe s projektnimi podskupinami hčerinskih družb.



Upravljanje trajnostnih – ESG – tveganj

ESG tveganja predstavljajo morebitne vplive, ki jih imajo lahko okoljski, družbeni in upravljavski dejavniki na uspešnost poslovanja Skupine. ESG tveganja je pomembno upoštevati, ker imajo lahko pomembne finančne posledice za podjetja in vlagatelje ter lahko vplivajo na dobičkonosnost, denarne tokove, možnosti rasti, vrednotenja naložb, stroške kapitala in dostop do kapitalskih trgov podjetij ter naložb.

V Skupini prepoznavamo v okviru ESG tveganj poleg številnih izzivov tudi priložnosti, ki segajo na področja

- poslovnih procesov,
- produktov,
- internih in eksternih povezav ter
- naložb.

ESG tveganja zahtevajo prilagoditev spreminjajočim se okoljskim in družbenim razmeram, uvajanje in inoviranje trajnostnih rešitev ter višjo raven upravljavskih praks.

Ožja razvrstitev ESG tveganj zajema tri kategorije:

- 1) **Okoljska tveganja (E):** To so tveganja, povezana s fizičnimi učinki podnebnih sprememb, kot so ekstremni vremenski dogodki, dvig morske gladine, pomanjkanje vode, izguba biotske raznovrstnosti in onesnaženje. Ta tveganja vplivajo na poslovanje pa tudi na zdravje in dobro počutje ljudi in ekosistemov.
- 2) **Socialna tveganja (S):** To so tveganja, povezana z družbenim učinkom Skupine in njenih naložb na naše deležnike. Ta tveganja vključujejo tudi vprašanja, kot so delavske in človekove pravice, raznolikost in vključenost, zdravje in varnost, delovne pogoje, ravnovesje med poklicnim in zasebnim življenjem ter varstvo potrošnikov.
- 3) **Tveganja pri upravljanju (G):** To so tveganja, povezana s kakovostjo in učinkovitostjo strukture ter praks upravljanja Skupine. Zajemajo standarde in kodekse korporativnega upravljanja, korporativno integriteto, protikorupcijske politike, sestavo in raznolikost upravljavskih teles, nagrajevanje vodstva, poslovno etiko, inkluzivnost in transparentnost.

Navedena ESG tveganja imajo vgrajena še dvojje tveganj:

- 4) **Regulatorno tveganje:** EU je vodilna pri razvoju in izvajanju obsežnih ter zahtevnih predpisov, povezanih z ESG. Zato se vsa podjetja, tudi Skupina, soočajo s številnimi izzivi, ki vključujejo iskanje pomembnih virov, potrebnih za zbiranje in poročanje o ustreznih informacijah in metrikah za spremljanje trajnostnih in nadzornih ukrepov. To predstavlja lahko tudi velik izziv za skladnost poslovanja.
- 5) **Tveganje izgube ugleda:** Ta tveganja lahko vplivajo na verodostojnost in ugled Skupine in na njeno sposobnost obvladovanja tveganj ESG, še zlasti ker se pri implementaciji ESG zakonodaje soočamo s pogosto nejasnim in dvoumnimi definicijami.

Pristopi, metode in aktivnosti za uresničevanje strateških ESG usmeritev Skupine

Poslanstvo Skupine je v službi trajnostno-vzdržnega razvoja dolgožive slovenske družbe. Vsa naša prizadevanja so usmerjena v dobrobit in stabilnost pokojninskega sistema v Sloveniji, zato želimo postati regionalni vodja na področju trajnostnega poslovanja in zanesljiv pokojninski partner za vse ključne deležnike.

Za uresničevanje svojih strateških usmeritev na področju ESG bo Skupina izvajala naslednje temeljne pristope, metode in aktivnosti:

Okoljski (E): Skupina si prizadeva zmanjšati svoj vpliv na okolje in prispevati k prehodu v nizkoogljično gospodarstvo z izvajanjem ukrepov, kot so:

- izboljšanje energetske učinkovitosti in zmanjšanje emisij toplogrednih plinov,
- povečanje uporabe obnovljivih virov energije in zelenih tehnologij pri svojem poslovanju,
- pospeševanje digitalizacije in brezpapirnega poslovanja,
- uporaba papirja, izdelanega iz odgovorno pridobljenih lesnih vlaken (FSC),
- zmanjševanje nastajanja odpadkov in porabe virov ter dosledno ločevanje odpadkov,
- povečevanje okoljsko in družbeno odgovornih naložb,
- izboljšanje sistemov okoljskega upravljanja in poročanja za spremljanje ter razkrivanje okoljske uspešnosti in tveganj.

Socialni (S): Skupina si prizadeva za ustvarjanje pozitivne družbene vrednosti in negovanje kulture zaupanja, spoštovanja in vključenosti z izvajanjem ukrepov, kot so:

- zagotavljanje zdravja, varnosti in dobrega počutja
 - zaposlenih,
 - poklicnih upokojencev in rentnikov,
 - lokalne in širše skupnosti;
- podpora razvoju in ohranjanju talentov z usposabljanjem, mentorstvom, izvajanjem politike nasledstva in kariernim načrtovanjem;
- spodbujanje raznolikosti, pravičnosti in vključenosti med zaposlenimi in v organih vodenja in nadzora;
- sodelovanje z deležniki in obravnavanje njihovih potreb ter pričakovanj prek dialoga, povratnih informacij in partnerstev.

Upravljanje (G): Skupina si prizadeva za krepitev svoje upravljske strukture in upravljskih praks ter izboljšanje svoje preglednosti in odgovornosti.

Visoka raven upravljske korporativne kulture Skupine se odraža tudi v deležniški sestavi nadzornih svetov in odborov pokojninskih skladov. Skladno z določili Zakona o Slovenskem državnem holdingu ima nadzorni svet matične družbe Kapitalska družba, d. d., šest članov, od katerih so trije člani izvoljeni na predlog Slovenskega državnega holdinga, d. d., dva člana na predlog zveze oziroma organizacije upokojencev na ravni države in en član na predlog sindikalne zveze oziroma konfederacije, reprezentativne za območje države. Nadzorni svet hčerinske družbe Modra zavarovalnica, d. d., je sestavljen iz treh predstavnikov kapitala in treh

predstavnikov zavarovancev. Tudi odbori pokojninskih skladov so sestavljeni tako, da zajemajo ključne deležnike (predstavnike vlade, delodajalcev in reprezentativnih sindikatov).

Ključne politike učinkovitega korporativnega upravljanja

V Skupini se zavedamo, da smo s svojim delovanjem močno vpeti v družbeno okolje, saj je namen ustanovitve družbe ustvarjanje dodatnih sredstev za pokojninsko zavarovanje z upravljanjem zaupanega premoženja in upravljanje sredstev naših zavarovancev ter prejemnikov dodatnih/poklicnih pokojnin v pokojninskih skladih.

S skrbjo za trajnostno poslovanje ustvarjamo dolgoročno trdno podlago za dobičkonosno in varno poslovanje Skupine in spodbujamo prehod v trajnostno družbo. Pri naložbenih odločitvah se v razumni meri upošteva tudi trajnostni vidik delovanja, kar pomeni dolgoročno vzdržno delovanje s pozitivnim odnosom do okolja, družbenih vprašanj in/ali do korporativnega upravljanja. Trajnostni vidik se pri nakupu finančnih naložb upošteva, če je na voljo zunanji vir, ki omogoča merjenje trajnostnega vidika posamezne naložbe. V primeru, da je na voljo več različnih naložb s podobnimi značilnostmi ter pričakovano donosnostjo, ima pri izboru naložbe prednost naložba, ki ima boljši kazalec trajnostnega razvoja. V primeru nakupa enot kolektivnih naložbenih podjetij ima v primeru, da je na voljo več kolektivnih naložbenih podjetij s podobnimi značilnostmi in pričakovano donosnostjo, prednost tisti podjetji, ki v okviru svoje investicijske politike definira, da upošteva tudi trajnostni vidik.

Matična družba Kapitalska družba, d. d., in hčerinska družba Modra zavarovalnica, d. d., podrobneje opredeljujeta upravljalvske pristope v svojih politikah trajnostnega investiranja.

S poslovanjem po etičnih načelih ohranjamo zaupanje, ugled in integriteto ter zagotavljamo učinkovito upravljanje Skupine. Etična načela in vrednote Skupine vodijo naše okoljske, družbene in upravljalvske prakse ter oblikujejo temelj naše korporativne organizacijske kulture.

Vrednote, na katerih temelji korporativna organizacijska kultura Skupine, so:

- učinkovito upravljanje lastnega premoženja Kapitalske družbe, d. d., s ciljem zagotavljanja dodatnih sredstev za ZPIZ,
- učinkovito upravljanje pokojninskih skladov Skupine,
- osredotočenost na stranke in ključne deležnike,
- odgovornost do lastnika in partnerskih organizacij,
- odgovornost do zaposlenih,
- odgovornost do lokalne skupnosti in slovenske družbe,
- preprečevanje nepoštenih poslovnih praks in prevar,
- preprečevanje nasprotja interesov in koruptivnih dejanj,
- varstvo podatkov in
- preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma.

K spoštovanju najvišjih standardov korporativne integritete se je matična družba Kapitalska družba, d. d., zavezala tudi s sprejetjem Načrta korporativne integritete v juliju 2021 in tako zaokrožila sistem integritete, ki ga je začela graditi v letu 2019 z vzpostavitvijo sistema preprečevanja, odkrivanja in preiskovanja prevar in

drugih škodljivih ravnanj ter zaščite prijaviteljev. Pri oblikovanju sistema korporativne integritete nas poleg tega vodijo še:

- Zakon o zaščiti prijaviteljev,
- Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države,
- smernice Komisije za preprečevanje korupcije,
- Slovenske smernice korporativne integritete in
- protikorupcijska načela za podjetja v državni lasti.

Kapitalska družba, d. d., je tudi podpisnica Zaveze k spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju. S podpisom Zaveze k spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju smo še nadgradili naše delovanje v smeri družbeno odgovornega korporativnega upravljanja.

Z identifikacijo za poslovanje družbe specifičnih tveganj s področja korporativne integritete, opredelivijo ukrepov za zmanjševanje teh tveganj in imenovanjem pooblaščenca za korporativno integriteto družba izkazuje ničelno toleranco do korupcije ter nezakonitega in neetičnega ravnanja zaposlenih, posloводства družbe in članov nadzornega sveta.

Kapitalska družba, d. d., je kot partner pristopila tudi k Sporazumu o sodelovanju pri organizaciji Mednarodnega tedna ozaveščanja o prevarah v letih 2021 in 2022. Tudi na ta način želimo sodelovati pri izmenjavi dobrih praks in ozaveščanju vseh interesnih skupin s skupnim ciljem vseh podpisnikov, da zmanjšujemo korupcijo, finančni kriminal in prevare v Republiki Sloveniji.

Kapitalska družba, d. d., prav tako že vrsto let sodeluje kot pokroviteljica konference korporativnega upravljanja Združenja nadzornikov Slovenije – ZNS.

Odgovoren in vključujoč odnos do zaposlenih

V Skupini se zavedamo, da je odgovoren in vključujoč odnos do zaposlenih ključen dejavnik pri spodbujanju zavzetosti in motivacije. Visoko zadovoljstvo zaposlenih, njihova pripadnost in lojalnost imajo pozitiven učinek na dolgoročno uspešnost, kakovost opravljenega dela in ugled Skupine.

Z razvojem talentov in omogočanjem kariernih izzivov dajemo zaposlenim priložnost za uspeh, Skupini pa omogočamo agilno prilagajanje hitro spreminjajočemu se svetu.

Vključevanje in opolnomočenje zaposlenih uresničujemo v Skupini s številnimi pristopi, kot so:

- aktivno spodbujanje samostojnosti, proaktivnosti in odgovornosti;
- zagotavljanje varnega, zdravega in spodbudnega delovnega okolja;
- spoštovanje človekovih pravic, enakosti in raznolikosti zaposlenih;
- redno, jasno in transparentno komuniciranje z zaposlenimi;
- spodbujanje sodelovanja med zaposlenimi in med organizacijskimi enotami;
- vlaganje v razvoj, izobraževanje, usposabljanje in celostno osebno rast zaposlenih;
- priznavanje in nagrajevanje dosežkov in prispevkov zaposlenih;
- spodbujanje dialoga, sodelovanja in participacije zaposlenih;
- podpiranje ravnotežja med poklicnim in zasebnim življenjem zaposlenih;

- omogočanje hibridnega dela in fleksibilnega delovnega časa;
- spodbujanje medgeneracijskega sodelovanja, prenosa znanj in posredovanja izkušenj;
- pospeševanje socialnega dialoga in sodelovanja med vodstvom in zaposlenimi ter njihovimi predstavniki;
- zagotavljanje poštenega, transparentnega in nediskriminatornega sistema nagrajevanja, napredovanja in ocenjevanja zaposlenih;
- preprečevanje in odpravljanje vseh oblik nadlegovanja, nasilja in mobinga na delovnem mestu;
- spodbujanje prostovoljstva, solidarnosti in družbene angažiranosti zaposlenih;
- omogočanje dostopa do ugodnosti, storitev in programov za izboljšanje kakovosti življenja zaposlenih (nezgodno zavarovanje, dodatno zdravstveno in pokojninsko zavarovanje, športne in kulturne dejavnosti, itd.).

Sodelovanje s ključnimi deležniki

Vključevanje deležnikov je kolektivna odgovornost Skupine in naših zaposlenih. Zato želimo zagotoviti, da so naše ESG politike in prakse usklajene s pričakovanji in usmeritvami ključnih deležnikov.

Zavedamo se, da lahko vključevanje deležnikov prispeva k prepoznavanju najbolj prioriteten in vplivnih področij, na katera se je treba osredotočiti, ko gre za okoljska, družbena in upravljavka vprašanja. Deležniki nam lahko tudi pomagajo pridobiti dragocene vpoglede v svojo uspešnost na področju ESG in prepoznati ključne priložnosti za izboljšave na tem področju.

Prepoznavanje ključnih deležnikov in sodelovanje z njimi zajema konstruktivne odnose, ki temeljijo na profesionalnosti, fleksibilnosti, točnosti in transparentnosti. Deležniki so v delovanje Skupine vključeni na različnih ravneh, med drugim v nadzornih svetih naših družb v Skupini ter v odborih naših pokojninskih skladov. Skupina se trudi vzdrževati nemoteno poslovanje in negovanje odnosov z vsemi deležniki na varen in vsem dostopen način, tudi z izvajanjem sej organov družbe in drugih sestankov prek videokonferenc in z vpeljavo elektronskega poslovanja. Prav tako si prizadevamo za vzpostavitev vzajemno koristnih odnosov, ki izhajajo iz visoke stopnje zaupanja z deležniki, partnerji in dobavitelji. Na podlagi sistematičnega spremljanja njihovih odzivov uvajamo izboljšave, izboljšujemo poslovne prakse in optimiziramo poslovne procese.

Poleg zaposlenih, ki so opisani v predhodnem poglavju, smo kot ključne deležnike v matični družbi Kapitalska družba, d. d., prepoznali še:

Deležništvo po funkciji	Ključni deležniki	Skrbniki deležnikov
Lastništvo	Vlada RS	Uprava in SPKSZ (Sektor za pravne, kadrovske in splošne zadeve)
	Ministrstvo za finance - MF	
	Slovenski državni holding, d. d. - SDH	
	Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje - ZPIZ	
	Združenje društev upokojujencev Slovenije - ZDUS	
	Sindikati (predlagatelji članov NS)	

Deležništvo po funkciji	Ključni deležniki	Skrbniki deležnikov
Upravljanje lastnega premoženja	Slovenski državni holding, d. d. - SDH	Uprava, SUP (Sektor za upravljanje premoženja), SPKSZ
	Družbe s kapitalsko naložbo Kapitalske družbe, d. d.	
	Združenje nadzornikov Slovenije - ZNS	
	Regulatorji finančnih institucij	
	Druge finančne institucije	

Deležništvo po funkciji	Ključni deležniki	Skrbniki deležnikov
Upravljanje SODPZ	Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti - MDDSZ	Uprava, SUP, SPZ (Sektor za poklicno zavarovanje), SPKSZ
	Odbor SODPZ	
	Ekonomsko socialni svet - ESS (delodajalci, sindikati, vlada)	
	Zavezanci za plačilo - delodajalci zavarovancev - in njihovi predstavniki	
	Zavarovanci / člani SODPZ	
	Poklicni upokojenci	
	Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije - ZPIZ	
	Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije - ZZZS	
	Finančna uprava Slovenije - FURS	
	Centralni register prebivalstva - CRP	
Zavod RS za zaposlovanje		

Poleg navedenih deležnikov prepoznavamo kot pomembne še partnerske in konkurenčne organizacije, lokalno in širšo skupnost, EU in širši medijski prostor (vključno z družbenimi omrežji).

Trajnostno poročanje

Skupina se intenzivno pripravlja na zahteve trajnostnega poročanja, kot določa Direktiva o trajnostnem poročanju podjetij [CSRD](#) v povezavi z evropskimi standardi trajnostnega poročanja [ESRS](#), ki jih razvija Evropska svetovalna skupina za finančno poročanje (EFRAG). Nova pravila zahtevajo poročanje ESG na ravni okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov ter človekovih pravic tako, da prvič združujejo finančno poročanje z ESG informacijami in metrikami.

Za Skupino to pomeni, da bo z letom 2025 trajnostno poročanje vstopilo v proces rednega poslovnega poročanja. Količina podatkov, ki jih je treba zbrati, se bo znatno povečala, prav tako bo treba v proces integriranega

poročanja vključiti vse organizacijske enote in vse poslovne procese. Poročilo o trajnostnem poslovanju bo podvrženo dajanju t. i. revizorskih zagotovil.

V okvir priprav na trajnostno poročanje sodijo naslednji pomembni koraki:

- ugotoviti in odpraviti vrzeli med zahtevami CSRD in ESRS ter trenutno razpoložljivimi informacijami (t. i. »gap« analiza z naborom ključnih aktivnosti za odpravo in premostitev ugotovljenih razhajanj);
- izpeljati oceno t. i. »dvojne materialnosti« za določitev relevantnih vplivov, tveganj in priložnosti ESRS;
- določiti ključne ESG (okoljske, družbene in upravljalne) metrike in kazalnike (KPI);
- aplicirati dvojno materialnost za identifikacijo ESG tveganj in priložnosti na poslovanje skupine (od zunaj navznoter) ter kako poslovanje skupine vpliva na ljudi in planet (od znotraj navzven);
- zbrati ustrezne podatke, ki bodo zagotavljali redno spremljanje ESG metrik in kazalnikov;
- zagotoviti bolj podrobne informacije, usklajene z evropsko taksonomijo in ESRS standardi za trajnostno poročanje;
- pripraviti konsolidirano letno poročilo v enotni elektronski obliki ter poročilo o trajnosti opremiti z oznakami v skladu z elektronsko obliko poročanja;
- pripraviti se na zunanjo revizijo trajnostnega poročila.

Zaključne ugotovitve

V Skupini ne razumemo ESG meril le kot nekakšen »higienski faktor«, pač pa kot ključni element uspešnega prihodnjega razvoja, nujnega za učinkovito soočanje s temeljnimi spremembami v poslovnem in geopolitičnem okolju. Razumevanje učinkov poslovnih dejavnosti na družbo in okolje postaja iz dneva v dan večji izziv, ki zahteva prepoznavanje trajnostnih tveganj ter njihovo učinkovito obvladovanje. V trajnostnem poslovanju zaznavamo velike izzive in tudi nove poslovne priložnosti.

Kot odgovorna finančna institucija smo zavezani k spodbujanju trajnostnega poslovanja in ustvarjanju dolgoročne vrednosti za naše deležnike. Zavedamo se, da imajo naša dejanja vpliv na okolje, družbo in gospodarstvo, zato se zavezujemo, da bomo te vplive upravljali na odgovoren in transparenten način. Prav tako bomo preverjali vpliv okolja, družbe in gospodarskih gibanj na poslovanje Skupine; vse z namenom doseganja trajnostno vzdržnih in dolgoročno uspešnih rezultatov poslovanja.

Sodelujoči pri pripravi:

Organizacijska enota	Ime in priimek	Podpis
Svetovalka uprave	Helena Bešter	

Svetovalka upraveGoranka Volf

SPKSZTina Vizjak Špec

SNREva Gungel

SRBarbara Deželak
