



**POLITIKE O VKLJUČEVANJU
TRAJNOSTNIH TVEGANJ IN INFORMACIJ O
GLAVNIH NEGATIVNIH UČINKIH NA
TRAJNOSTNOSTNE
DEJAVNIKE PRI ZAGOTAVLJANJU INVESTICIJSKEGA
SVETOVANJA**

KAZALO

UVOD.....	3
REGULATORNI SKLOP.....	3
VLOGA TRAJNOSTNOSTI ZA SKUPINO INTESA SANPAOLO	4
VKLJUČITEV TRAJNOSTNOSTNIH TVEGANJ V MODEL STORITEV	5
DODATEK	7

UVOD

Namen tega dokumenta, pripravljenega v skladu s 3. in 4. členom Uredbe 2019/2088/EU (v nadaljevanju tudi SFDR - Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev), je:

- predstaviti politiko Banke Intesa Sanpaolo d.d. (v nadaljnjem besedilu Banka) glede vključevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih (v nadaljnjem besedilu tudi ESG - Environmental, Social and Governance) trajnostnih tveganj ter
- zagotoviti informacije o tem, kako Banka upošteva načelo neugodnih vplivov na dejavnike trajnostnega razvoja (v nadaljevanju PAI) na področju investicijskega svetovanja.

Ta dokument se nanaša na dejavnosti in procese Banke pri izbiri izdajateljev ter določanju kataloga finančnih produktov in izvajanju investicijskega svetovanja.

REGULATORNI SKLOP

Zanimanje strank za trajnostne naložbe z okoljskega, družbenega in upravljavskega vidika se je v zadnjih letih povečalo tudi zaradi spodbude evropskih institucij, ki so 11. decembra 2019 predstavile Evropski zeleni dogovor, tj. sklop ukrepov, s katerimi naj bi proizvodnja energije in način življenja evropskih državljanov postala bolj trajnostna in manj škodljiva za okolje, s ciljem preoblikovanja EU v podnebno nevtralno družbo do leta 2050.

Za spodbujanje trajnostnih naložb je Evropski parlament konec leta 2019 objavil SFDR, katere cilj je opredeliti in standardizirati informacije za končne vlagatelje o:

- vključevanju trajnostnostnih tveganj
- upoštevanju negativnih učinkov na trajnostnostni razvoj
- spodbujanju okoljskih ali družbenih značilnosti in trajnostnih naložb;

z uvedbo posebnih obveznosti glede preglednosti za udeležence na finančnem trgu in finančne svetovalce.

Vse večje zanimanje vlagateljev, njihova večja ozaveščenost o pomenu vprašanj trajnosti in razvoj regulatornega okvira so pripomogli k vedno večji priljubljenosti finančnih produktov, ki spodbujajo okoljske/socialne značilnosti ali imajo trajnostne naložbene cilje. Da bi olajšali upoštevanje trajnostnostnih preferenc strank v trenutnih naložbenih procesih in pri zagotavljanju svetovanja, je evropski zakonodajalec regulativni okvir dodatno razširil z naslednjimi Uredbami:

- Uredba (EU) 2020/852 (v nadaljevanju tudi Uredba o taksonomiji) o vzpostavitvi enotnega klasifikacijskega sistema (t. i. taksonomije) za okoljsko trajnostne dejavnosti;
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2139 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam, ter za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne škoduje bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo vsebine in prikaza informacij, ki jih morajo razkriti podjetja, za katera se uporablja člen 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU, o okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnostih, ter metodologije za izpolnjevanje te obveznosti razkritja
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1214 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2021/2139 glede gospodarskih dejavnosti v nekaterih energetskih sektorjih in Delegirane uredbe (EU) 2021/2178 glede posebnih javnih razkritij za te gospodarske dejavnosti
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1228 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo vsebino in prikaz informacij o načelu, „da se ne škoduje bistveno“, vsebino, metodologije in prikaz informacij o kazalnikih trajnostnosti in škodljivih vplivih na trajnostnost ter vsebini in prikazu informacij o spodbujanju okoljskih ali socialnih značilnosti in ciljev trajnostnih naložb v predpogodbenih dokumentih, na spletnih mestih in v periodičnih
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2023/363 o spremembi in popravku regulativnih tehničnih standardov iz Delegirane uredbe (EU) 2022/1288 glede vsebine in prikaza informacij v zvezi z razkritji v predpogodbenih dokumentih in periodičnih poročilih za finančne produkte, ki vlagajo v okoljskotrajnostne gospodarske dejavnosti

- Delegirana uredba (EU) 2021/1253 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2017/565 v zvezi z vključitvijo trajnostnostnih dejavnikov, trajnostnostnih tveganj in trajnostnostnih preferenc v nekatere organizacijske zahteve in pogoje poslovanja dejavnosti investicijskih podjetij;
- Delegirana uredba (EU) 2021/1257 o spremembi delegiranih uredb (EU) 2017/2358 in (EU) 2017/2359 v zvezi z vključitvijo trajnostnostnih dejavnikov, trajnostnostnih tveganj in trajnostnostnih preferenc v zahteve za nadzor nad produkti in upravljanje produktov za zavarovalnice in distributerje zavarovalnih produktov, ter v pravila poslovanja in investicijsko svetovanje za zavarovalne naložbene produkte;
- Delegirana direktiva (EU) 2021/1269 o spremembi Delegirane direktive (EU) 2017/593 v zvezi z vključitvijo dejavnikov trajnostnosti v zahteve glede upravljanja produktov.

VLOGA TRAJNOSTNOSTI ZA SKUPINO PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D

Skupina Intesa Sanpaolo (v nadaljevanju Skupina) si prizadeva okrepiti svojo vodilno vlogo na področju družbene odgovornosti podjetij in postati referenčni model na področju okoljske in družbene trajnostnosti. Z vzpostavitvijo posebne osrednje strukture si Skupina prizadeva za natančno spremljanje projektov, pobud in kvantitativnih kazalnikov uspešnosti na področju trajnostnosti ter za celovito obveščanje trga in vseh zainteresiranih strani o rezultatih, doseženih med letom, kar priča tudi o stalni in proaktivni pozornosti zaposlenih v skupini do vprašanj trajnostnosti.

Skupina je uvedla tudi posebne postopke in odgovornosti za razumevanje ter obvladovanje tveganj, da bi zagotovila dolgoročno trdnost in neprekinjeno poslovanje ter tako razširila koristi za svoje deležnike. Pristop Skupine k trajnostnostnemu razvoju je mogoče razdeliti na naslednje stebre:

- podpora družbenim potrebam s prispevki v obliki naložb in donacij;
- močan poudarek na finančnem vključevanju s socialnimi krediti;
- stalna zavezanost kulturi;
- spodbujanje inovacij;
- močan poudarek na podnebnih in okoljskih pobudah s ciljem dodeljevanja gospodarskih virov skupnosti in zelenemu prehodu ter podpora ljudem v stiski.

Skupina si prav tako prizadeva za ničelne neto emisije do leta 2030 in do leta 2050 za svoje posojilne in naložbene portfelje, upravljanje premoženja in zavarovalniško dejavnost. Njena zavezanost k doseganju ničelnih emisij se kaže v članstvu v združenju Net Zero Banking Alliance (NZBA), Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI), Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) in Net Zero Insurance Alliance (NZIA).

Banka sprejema ta dokument, da bi uskladila svoj model dela in postopke z osnovnimi načeli Skupine, kot je navedeno zgoraj.

Okvir, ki opredeljuje področje upravljanja tveganj ESG v banki, so "Smernice Skupine PBZ za upravljanje okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj (ESG)" (v nadaljevanju Smernice ESG), ki so del širšega okvira pravil o sistemu notranjih kontrol in upravljanju tveganj, urejenih z internim pravilnikom. Njihov namen je podati smernice za upravljanje okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj, imenovanih "ESG" tveganja, ki jim je izpostavljena Skupina, z določitvijo referenčnih načel, opredelitvijo vlog in odgovornosti organov družbe, organov notranjega upravljanja in glavnih funkcij družbe ISP kot banke, ki so kakor koli vključeni v nadzor nad temi tveganji, ter opisom makro procesov upravljanja teh tveganj. Smernice ESG so opredeljene v popolni skladnosti s Smernicami za upravljanje okoljskih, socialnih in upravljavskih tveganj Skupine.

Banka kot del Skupine se zaveda pomena dodeljevanja virov v skladu z merili ekološke in družbene trajnosti ter dobrega upravljanja, spodbujata uravnotežen in skladen razvoj, da bi kapitalske tokove preusmerili v trajnostne dejavnosti za ohranjanje naravnega okolja in biološke raznovrstnosti, boj proti podnebnim spremembam, zdravje, zaposlovanje, blaginjo celotne skupnosti in ohranitev sistema družbenih odnosov.

Banka s svojimi emisijami in portfelji prispeva k ciljem, ki jih je sprejela Skupina in so podrobneje opisani v Smernicah ESG.

V skladu s temi ocenami Skupina/Banka menita, da so naslednja trajnostna vprašanja vredna posebne pozornosti, in sicer na vseh poslovnih področjih:

- **izpostavljenost okoljskim vprašanjem:** Skupina in Banka spodbujata zmanjševanje emisij CO2 in prehod na bolj trajnostno gospodarstvo tako pri svojem poslovanju kot pri poslovanju svojih strank; v tem okviru so del procesa tudi sprejetje sektorskih omejitev portfelja za sektorje, ki so najbolj izpostavljeni podnebnim in okoljskim tveganjem, ter kontrole, opredeljene v kreditnem procesu, namenjene ocenjevanju in omejevanju izpostavljenosti podjetjem/izdajateljem, za katere je jasno, da so neposredno vključeni v dejavnosti, izpostavljene tem tveganjem;
- **vključevanje v socialno kritične sektorje:** V zvezi s tem Skupina in Banka spodbujata spoštovanje človekovih pravic, prepovedujeta kakršno koli financiranje/investiranje v dejavnosti, povezane s proizvodnjo nekonvencionalnega orožja, in skrbno ocenjujeta izpostavljenost do podjetij/izdajateljev, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali trženjem tobaka in iger na srečo;
- **izpostavljenost visokim tveganjem korporativnega upravljanja:** v ta namen Skupina in Banka spodbujata sprejemanje dobrih praks upravljanja in v okviru procesa ESG & Reputation Risk Clearing skrbno ocenjujeta transakcije, ki vključujejo podjetja z jasno izpostavljenostjo takšnim tveganjem.

VKLJUČITEV TRAJNOSTNOSTNIH TVEGANJ V MODEL STORITEV

Banka si kot ponudnik storitev investicijskega svetovanja prizadeva spodbujati okoljsko, družbeno in upravljavsko trajnostne naložbe, kot jih opredeljuje celoten regulativni okvir EU in v skladu s smernicami ESG, ki opredeljujejo:

- splošna načela, na katerih temeljijo smernice in postopek upravljanja
- naloge in odgovornosti korporativnih funkcij in kontrolnih organov, ki so vključeni v proces upravljanja;
- model nadzora;
- makroprocese upravljanja;
- metode vodenja in usklajevanja bank in družb v skupini.

Zgornje Smernice v zvezi z naložbenimi politikami in storitvami za stranke zlasti zavezujejo Banko, da:

- dejavnike ESG vključi v naložbeno analizo in odločanje,
- razširja svoj predlog trajnostnih finančnih produktov;
- v skladu s strateško razporeditvijo sredstev spodbuja tematske naložbe in naložbe z učinkom, s katerimi lahko Skupina dejavno prispeva k blažitvi okoljskih ali družbenih problemov, kot so izzivi podnebnih sprememb, izčrpavanje virov ter gospodarske in družbene neenakosti;
- poskrbi, da bodo informacije strankam jasne in razumljive, pri čemer jih bodo obveščale o finančnih produktih s trajnostnimi značilnostmi ali naložbenimi cilji;
- strankam ponujajo svetovalne storitve z visoko stopnjo zaščite in v okviru postopka profiliranja strank zbirajo informacije o morebitnih naložbenih preferencah, povezanih s trajnostnostjo.

V zvezi s procesom odločanja o izbiri izdajateljev in drugih podjetij Banka predvideva analizo nasprotnih strank glede trajnostnega tveganja in upoštevanja ustreznih predpisov. V zvezi s tem je Banka analizirala stopnjo skladnosti in izvajanja trajnostnih vprašanj s strani podjetij, katerih produkti se lahko vključijo v njen katalog produktov, pri čemer se je poglobila v zaščitne ukrepe, ki so jih sprejeli upravitelji premoženja in zavarovalnice v zvezi z naslednjimi vprašanji:

- načela/kodeksi ESG: upoštevanje nacionalnih in globalnih načel in/ali kodeksov ESG (UN PRI, kodeksi ravnanja, načela upravljanja);
- korporativno upravljanje: izvajanje ad hoc notranjega regulatornega okvira in opredelitev notranjih organov, usmerjenih v trajnostni razvoj;
- sprejetje politik, vključitev trajnostnih tveganj, prejemkov in razkritja na spletnih straneh;
- ponudba trajnostnih produktov v okviru SFDR: s sklicevanjem na sedanjo in prihodnjo ponudbo, vključitev prospekta in izvajanje sistema točkovanja ESG, tudi z uporabo ponudnikov informacij;
- upoštevanje PAI, opredeljenih v okviru SFDR, pogostost spremljanja PAI in objava politike vključevanja PAI na spletnih straneh;
- druge pobude: na primer organizacija internih in distribucijskih dogodkov za usposabljanje na področju ESG.

Analizo, ki se že izvaja za vse obstoječe nasprotne stranke, je treba opraviti v fazi uvajanja družbe, s katero bo podpisana nova distribucijska ali posredniška pogodba, in jo formalizirati v okviru postopkov upravljanja produktov.

Z namenom okrepitve nadzora v smislu trajnostnosti tveganj je Banka načrtovala, da bo svojo ponudbo vedno bolj usmerjala in širila na finančne produkte, ki spodbujajo okoljske in/ali družbene značilnosti (v skladu z 8. členom SFDR) ali ki zasledujejo trajnostne naložbene cilje (v skladu z 9. členom SFDR).

V ta namen Banka v okviru procesov upravljanja produktov za širitev kataloga produktov v svetovalni dejavnosti preučuje predpogodbno in pogodbno dokumentacijo, ki jo pripravijo podjetja, ter vso spremljajočo komercialno dokumentacijo, tudi glede na dejavnike, pomembne za trajnostnost in skladnost z ustreznimi regulativnimi določbami.

Banka v zvezi z zgoraj navedenim v okviru postopkov, sprejetih za opravljanje svetovalnih storitev, izvaja naslednje:

- v fazi profiliranja zbira informacije od strank, da bi razumela njihovo morebitno zanimanje za naložbene rešitve, ki krepijo okoljske in družbene dejavnike ter dejavnike dobrega upravljanja
- opredeli notranja pravila za izbiro produktov, za katere se lahko šteje, da so skladni s trajnostnimi preferencami, ki jih izrazijo stranke.

V fazi Banka profiliranja preveri, ali ima stranka interes, da v svoj portfelj vključi finančne produkte, ki upoštevajo dejavnike trajnostnosti, tj. okoljske (E), socialne (S) in vidike dobrega upravljanja (G), in v tem primeru nadaljuje z naslednjimi koraki:

- katerim trajnostnim dejavnikom namerava stranka dati prednost (E, S in/ali G);
- najmanjši odstotek portfelja, ki ga namerava stranka nameniti naložbam, zasnovanim tako, da izpolnjujejo te preference.

Banka za finančne produkte, vključene v njeno ponudbo uporablja klasifikacijski model, ki je opredeljen na ravni Skupine in ga prejme s strani ponudnikov informacij (delovna skupina, IMI CIB) in se razvrščajo v naslednje:

- produkti za upravljanje premoženja (KNPVP) na podlagi razvrstitve, ki jo predložijo družbe za upravljanje v skladu z zahtevami SFDR. Ob upoštevanju informacij, pridobljenih od družbe za upravljanje, se skladnost produktov s trajnostnimi preferencami oceni v skladu z naslednjo logiko:
 - Produkti, ki so s strani družb za upravljanje klasificirani pod 8. členom SFDR (ki torej spodbujajo okoljske in družbene značilnosti v skladu s SFDR), se štejejo za skladne s strankinimi trajnostnimi preferencami, če izpolnjujejo vsaj enega od naslednjih pogojev:
 - i) minimalni delež trajnostnih naložb v okviru SFDR v višini 10 %, ki se določi na podlagi 17 ciljev trajnostnega razvoja v okoljskem in družbenem smislu v skladu z metodologijo, opisano za lastniške vrednostne papirje in obveznice;
 - ii) najmanj 5 % okoljsko trajnostnih naložb v skladu z Uredbo o taksonomiji;
 - iii) upoštevanje vsaj enega od PAI¹ kot kazalnika pri naložbenih odločitvah o sredstvih v upravljanju na ravni posrednika in produkta ter na okoljski in družbeni ravni.
 - Produkti, ki so s strani družb za upravljanje klasificirani pod 9. členom SFDR (ki torej spodbujajo trajnostne naložbene cilje v skladu s SFDR), se vedno obravnavajo v skladu s strankinimi trajnostnimi preferencami.
 - Produkti, ki s strani družb za upravljanje niso klasificirani ne pod 8. in ne 9. členom SFDR se vedno štejejo, da niso v skladu s trajnostnimi cilji,

Model storitve predvideva preverjanje, katerega namen je preveriti skladnost med preferencami, ki jih je stranka navedla v fazi profiliranja, in finančnimi produkti, ki so vključeni v njeno ponudbo, pri čemer se kot skladna oceni naložbena transakcija, ki je enaka ali enaka najnižjemu odstotku, ki ga je stranka izbrala v

¹ Ti izdelki se štejejo za skladne s trajnostnimi preferencami, ki so jih izrazile stranke v smislu:

- okoljske (E): če v svoji naložbeni politiki upoštevajo vsaj en obvezen okoljski PAI;

- družbene/socialne (S): če v svoji naložbeni politiki upoštevajo vsaj en obvezen družbeni PAI.

Za oceno E in/ali S morajo biti finančni produkti skladni tudi s praksami dobrega upravljanja, zato se šteje, da so takšni produkti skladni s trajnostnimi preferencami, ki so jih stranke izrazile v smislu "G - dobro upravljanje".

fazi profiliranja, ali, če je ta nižji, povečanju začetnega odstotka. Če se izkaže, da transakcija ni ustrezna, se stranki pojasnijo razlogi, tako da lahko oceni, ali naj spremeni svoje trajnostne preference v zvezi z določeno transakcijo, in nadaljuje s sklenitvijo transakcije.

Opisana pravila in merila so bila opredeljena ob upoštevanju trenutnih razmer na trgu, v katerih - tako zaradi časa začetka veljavnosti novih evropskih pravil o trajnosti kot zaradi odsotnosti skupnih tržnih praks in kazalnikov za ocenjevanje podjetij in naložb - še niso na voljo popolne, konsolidirane in točne informacije o trajnostnih značilnostih naložbenih produktov in njihovih izdajateljev. Banka bo opisana pravila in merila nenehno izpopolnjevala in hkrati posodabljala to obvestilo.

DODATEK

1. SLOVAR

Trajnostna naložba: Naložba v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k okoljskemu cilju, merjenemu na primer s ključnimi kazalniki učinkovite rabe virov, ki se nanašajo na rabo energije, rabo obnovljivih virov energije, rabo surovin in vodnih virov ter rabo zemljišč, nastajanje odpadkov, emisije toplogrednih plinov, pa tudi vpliv na biotsko raznovrstnost in krožno gospodarstvo, ali naložba v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k socialnemu cilju, zlasti naložba, ki prispeva k boju proti neenakosti ali k spodbujanju socialne kohezije, socialne vključenosti in industrijskih odnosov, ali naložbo v človeški kapital ali gospodarsko ali družbeno prikrajsane skupnosti, pod pogojem, da takšna naložba bistveno ne škodi nobenemu od teh ciljev in da podjetja, ki imajo koristi od takšne naložbe, spoštujejo dobre prakse upravljanja, zlasti v zvezi s trdnimi strukturami upravljanja, odnosi z zaposlenimi, prejemki zaposlenih in izpolnjevanjem davčnih obveznosti (Uredba SFDR).

Okoljsko trajnostne naložbe: naložbe v eno ali več gospodarskih dejavnosti, ki se štejejo za okoljsko trajnostne, ker (i) bistveno prispevajo k enemu ali več od naslednjih okoljskih ciljev: blažnje podnebnih sprememb, prilagajanje podnebnim spremembam, trajnostna raba in varstvo vodnih in morskih virov, prehod na krožno gospodarstvo, preprečevanje in zmanjšanje onesnaževanja, varstvo in obnova biotske raznovrstnosti in ekosistemov, (ii) bistveno ne škodujejo nobenemu od navedenih okoljskih ciljev (Uredba o taksonomiji).

Načelni škodljivi vplivi - PAI: predstavljajo tako imenovane "negativne zunanje učinke" gospodarskih dejavnosti, tj. učinke naložbenih odločitev in naložbenega svetovanja, ki negativno vplivajo na trajnostne dejavnike. PAI so navedeni v regulativnih tehničnih standardih (RTS) SFDR in se razlikujejo glede na okoljske in družbene komponente ter delijo na obvezne in prostovoljne.

2. SEZNAM CILJEV TRAJNOSTNEGA RAZVOJA (SDGS)

1. Brez revščine; 2. Nič lakote; 3. Dobro zdravje in dobro počutje; 4. Kakovostno izobraževanje; 5. Enakost spolov; 6. Čista voda in sanitarije; 7. Dostopna in čista energija; 8. Dostojno delo in gospodarska rast; 9. Industrija, inovacije in infrastruktura; 10. Zmanjšanje neenakosti; 11. Trajnostna mesta in skupnosti; 12. Odgovorna potrošnja in proizvodnja; 13. Podnebni ukrepi; 14. Življenje pod vodo; 15. Življenje na kopnem; 16. Mir, pravičnost in močne institucije; 17. Partnerstvo za cilje

3. SEZNAM IN OPIS GLAVNIH ŠKODLJIVIH VPLIVOV NA TRAJNOSTNOSTNE DEJAVNIKE (PAI)

OBVEZNI PAI KAZALNIKI		
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga		
Podnebni in drugi kazalniki, povezani z okoljem		
Vrsta	PAI kazalnik	Metrika
Emisije toplogrednih plinov (GHG)	1. GHG emisije	GHG emisije Obseg 1 GHG emisije Obseg 2 GHG emisije Obseg 3 Skupne GHG emisije
	2. Ogljični odtis	Ogljični odtis
	3. Intenzivnost GHG podjetij, v katera se vlaga	Intenzivnost GHG podjetij, v katera je bilo investirano
	4. Izpostavljenost podjetjem, ki so dejavna v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv
	5. Delež porabe in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov	Delež porabe energije iz neobnovljivih virov in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov v družbah, v katere vlagajo, v primerjavi z obnovljivimi viri energije, izražen v odstotkih vseh virov
	6. Intenzivnost porabe energije po sektorjih z velikim vplivom na podnebje	Poraba energije, izražena v GWh na milijon EUR prihodkov podjetij, v katera se vlaga, na sektor z velikim vplivom na podnebje
Biotska raznovrstnost	7. Dejavnosti, ki negativno vplivajo na območja, občutljiva na biotsko raznovrstnost	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, z lokacijami/operacijami na območjih, občutljivih za biotsko raznovrstnost, ali v njihovi bližini, če dejavnosti teh podjetij, v katera se vlaga, negativno vplivajo na ta območja
Voda	8. Emisije v vodo	Tone emisij v vodo, ki jih ustvarijo podjetja, v katera je bilo investirano, na milijon vloženi EUR, izraženo kot tehtano povprečje
Odpadki	9. Nevarni odpadki in radioaktivni odpadki radio	Tone nevarnih in radioaktivnih odpadkov, ki jih proizvedejo podjetja, v katera je bilo investirano, na milijon vloženi EUR, izraženo kot tehtano povprečje

Kazalniki na področju sociale in zaposlenih, spoštovanja človekovih pravic, boja proti korupciji in podkupovanju		
Socialne zadeve in zadeve zaposlenih	10. Kršitve načel Globalnega dogovora ZN in Organizacije za gospodarsko sodelovanje ter razvoj (OECD) Smernice za večnacionalna podjetja/organizacije	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki so bila vpletena v kršitve načel UNGC ali OECD Smernic za večnacionalna podjetja
	11. Pomanjkanje postopkov in mehanizmov za spremljanje skladnosti z načeli globalnega dogovora ZN in smernicami OECD za večnacionalne podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politik za spremljanje skladnosti z načeli UNGC ali OECD Smernicami za večnacionalna podjetja ali pritožbami / mehanizmom za obravnavanje pritožb, ki obravnavajo kršitve načel UNGC ali smernic OECD za večnacionalna podjetja
	12. Neprilagojena razlika v plačilu med spoloma	Povprečna neprilagojena razlika v plačilu med spoloma v podjetjih, v katera se vlaga
	13. Raznolikost spolov v Upravi	Povprečno razmerje med ženskimi in moškimi člani uprav v podjetjih, v katera se vlaga, izraženo kot odstotek vseh članov uprav
	14. Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, strelivo, kemično in biološko orožje)	Delež naložb v družbah, v katere je bilo investirano in, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja

Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne vrednostne papirje		
Okoljski	15. GHG intenzivnost	Intenzivnost GHG v državah, v katere se vlaga
Socialni	16. Države vlagateljice, za katere veljajo socialne kršitve	Število držav, v katere se vlaga, ki so predmet socialnih kršitev (absolutno število in relativno število, deljeno z vsemi državami, v katere se vlaga), kot je navedeno v mednarodnih pogodbah in konvencijah, načelih Združenih narodov in po potrebi v nacionalni zakonodaji.
Veljavni kazalniki v sredstvih za nepremičnine		
Fosilna goriva	17. exposure to fossil fuels through real estate assets	Share of investment in real estate assets involved in the extraction, storage, transportation or manufacture of fossil fuels
Energetska učinkovitost	18. Izpostavljenost energetske neučinkovitim nepremičninskim sredstvom	Delež naložb v energetske neučinkovita nepremičninska sredstva

NEOBVEZNI PAI KAZALNIKI		
Podnebni in drugi kazalniki, povezani z okoljem		
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga		
Vrsta	PAI kazalnik	Metrika
Emisije	1. Emisije anorganskih onesnaževal	Enakovreden ton anorganskih onesnaževal na milijon vloženih EUR, izražen kot tehtano povprečje
	2. Emisije onesnaževal zraka	Tone ekvivalentov onesnaževal zraka na milijon vloženih evrov, izraženo kot tehtano povprečje
	3. Emisije ozonu škodljivih snovi	Tone ekvivalenta snovi, ki tanjšajo ozonski plašč, na milijon vloženih evrov, izraženo kot tehtano povprečje
	4. Naložbe v podjetja brez pobud za zmanjšanje emisij ogljika	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez pobud za zmanjšanje ogljika, katerih cilj je usklajitev s Pariškim sporazumom
Energetska učinkovitost	5. Razčlenitev porabe energije glede na vrsto neobnovljivih virov	Delež energije iz neobnovljivih virov, ki jo porabijo podjetja, v katera se vlaga, razčlenjen po posameznih neobnovljivih virih energije
Emisije vode, odpadkov in materialov	6. Uporaba in recikliranje vode	1. Povprečna količina vode, ki jo porabijo družbe, v katere vlagajo, (v kubičnih metrih) na milijon EUR prihodkov družb, v katere vlagajo 2. Tehtani povprečni odstotek reciklirane in ponovno uporabljene vode v družbah, v katere vlagajo podjetja
	7. Naložbe v podjetja, ki ne upravljajo z vodo politike	Delež naložbe v podjetje, v katero se vlaga, brez politik upravljanja voda
	8. Izpostavljenost območjem z velikim pomanjkanjem vode	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, z lokacijami na območjih z velikim obremenjevanjem z vodo brez politike upravljanja z vodo
	9. Naložbe v podjetja, ki proizvajajo kemikalije	Delež naložb v družbe, v katere se vlaga, katerih dejavnosti spadajo v oddelek 20.2 Priloge I k Uredbi (ES) št. 1893/2006
	10. Degradacija tal, dezertifikacija in pozidava tal	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga in katerih dejavnosti povzročajo degradacijo tal, dezertifikacijo in pozidavo tal
	11. Naložbe v podjetja brez trajnostnih zemljiških/kmetijskih praks	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez trajnostnih zemljiških/kmetijskih praks ali politik
	12. Naložbe v podjetja brez trajnostnih praks v oceanih/morjih	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez trajnostnih praks ali politik na področju oceanov/morij
	13. Odpadki, ki niso reciklirani	Tone nerecikliranih odpadkov, ki jih proizvedejo podjetja, v katera je bilo investirano, na milijon vloženih evrov, izraženo kot tehtano povprečje
	14. Naravne vrste in zavarovana območja	1. Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga in katerih dejavnosti vplivajo na ogrožene vrste

		2. Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki nimajo politike varstva biotske raznovrstnosti, ki bi zajemala lastna, najeta ali upravljana območja delovanja na zavarovanih območjih ali v njihovi bližini ali območja z visoko vrednostjo biotske raznovrstnosti zunaj zavarovanih območij.
	15. Krčenje gozdov	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politike obravnavanja krčenja gozdov
Zeleni vrednostni papirji	16. Delež vrednostnih papirjev, ki niso bili izdani v skladu z zakonodajo Unije o okoljsko trajnostnih obveznicah	Delež obveznic, ki niso bile izdane v skladu z zakonodajo Unije o okoljsko trajnostnih obveznicah
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne vrednostne papirje		
Zeleni vrednostni papirji	17. Delež obveznic, ki niso bile izdane v skladu z zakonodajo Unije o okoljsko trajnostnih obveznicah	Delež obveznic, ki niso bile izdane v skladu z zakonodajo Unije o okoljsko trajnostnih obveznicah
Kazalniki, ki se uporabljajo za nepremičninsko premoženje		
Emisije toplogrednih plinov	18. GHG emisije	Emisije toplogrednih plinov v obsegu 1, ki jih povzročajo nepremičninska sredstva Emisije toplogrednih plinov v obsegu 2, ki jih povzročajo nepremičninska sredstva Emisije toplogrednih plinov v obsegu 3, ki jih povzročajo nepremičninska sredstva Skupne emisije toplogrednih plinov, ki jih povzročajo nepremičninska sredstva
Poraba energije	19. Intenzivnost porabe energije	Poraba energije v GWh za nepremičnine v lasti na kvadratni meter
Odpadki	20. Nastajanje odpadkov pri dejavnostih	Delež nepremičnin, ki niso opremljene z napravami za sortiranje odpadkov in niso vključene v pogodbo o predelavi ali recikliranju odpadkov
Poraba virov	21. Poraba surovin za novogradnje in večje prenove	Delež surovih gradbenih materialov (brez predelanih, recikliranih in bioloških materialov) v primerjavi s skupno maso gradbenih materialov, uporabljenih pri novogradnjah in večjih prenovah
Biotska raznovrstnost	22. Artifkacija zemljišč	Delež površin, ki niso poraščene z rastlinami (površine, ki niso poraščene z rastlinami na tleh ter na strehah, terasah in zidovih), v primerjavi s skupno površino parcel vseh sredstev
Kazalniki na področju sociale in zaposlenih, spoštovanja človekovih pravic, boja proti korupciji in podkupovanju		
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga		
Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi	1. Naložbe v podjetja brez politike preprečevanja nesreč na delovnem mestu	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politike preprečevanja nesreč
	2. Stopnja nesreč	Stopnja nesreč v družbah, v katere se vlaga, izražena kot tehtano povprečje
	3. Število izgubljenih dni zaradi poškodb, nesreč, smrtnih primerov ali bolezni	Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb, nesreč, smrtnih primerov ali bolezni v podjetjih, izraženo kot tehtano povprečje
	4. Pomanjkanje kodeksa ravnanja za dobavitelje	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez kodeksa ravnanja za dobavitelje (proti nevarnim delovnim pogojem, negotovemu delu, delu otrok in prisilnemu delu)
	5. Pomanjkanje mehanizmov za obravnavanje pritožb v zvezi z zadevami zaposlenih	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez mehanizma za obravnavo pritožb v zvezi z zadevami zaposlenih
	6. Nezagodna zaščita žvižgačev	Delež investicijskih subjektov brez politik o zaščiti prijavitelja nepravilnosti
	7. Primeri diskriminacije	1. Število prijavljenih primerov diskriminacije v podjetjih, v katera se vlaga, izraženo kot tehtano povprečje

		2. Število primerov diskriminacije, ki so privedli do sankcij v podjetjih, v katera se vlaga, izraženo kot tehtano povprečje
	8. Previsoko razmerje med plačami izvršnih direktorjev	Povprečno razmerje med skupnim letnim prejemkom posameznika z najvišjimi prejemki in mediano skupnega letnega prejemka vseh zaposlenih (brez posameznika z najvišjimi prejemki) v družbah, v katere vlagajo
Politika človekovih pravic	9. Pomanjkanje politik na področju človekovih pravic	Delež naložb v subjekte, ki nimajo politik na področju človekovih pravic
	10. Pomanjkanje potrebne skrbnosti	Delež naložb v subjekte brez postopka potrebne skrbnosti za ugotavljanje, preprečevanje, ublažitev in obravnavanje škodljivih vplivov na človekove pravice
	11. Pomanjkanje postopkov in ukrepov za preprečevanje trgovine z ljudmi	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politik proti trgovini z ljudmi
	12. Dejavnosti in dobavitelji, pri katerih obstaja veliko tveganje za primere dela otrok	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, izpostavljeni dejavnostim in dobaviteljem, pri katerih obstaja veliko tveganje za primere dela otrok, izpostavljen glede na geografska območja ali vrsto dejavnosti
	13. Dejavnosti in dobavitelji, pri katerih obstaja veliko tveganje za primere prisilnega ali obveznega dela	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, izpostavljeni dejavnostim in dobaviteljem z velikim tveganjem za primere prisilnega ali obveznega dela glede na geografska območja in/ali vrsto dejavnosti
	14. Število ugotovljenih primerov resnih kršitev človekovih pravic in incidentov	Število primerov resnih kršitev človekovih pravic in incidentov, povezanih s podjetji, v katera se vlaga, na podlagi tehtanega povprečja
Boj proti korupciji in podkupovanju	15. Pomanjkanje protikorupcijskih politik in podkupovanju	Delež naložb v subjekte, ki nimajo politik na področju boja proti korupciji in podkupovanju, skladnih s pravili Združenih narodov Konvencija proti korupciji
	16. Primeri nezadostnega ukrepanja v zvezi s kršitvami protikorupcijskih in protikorupcijskih standardov	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, z ugotovljenimi nezadostnimi ukrepi za odpravo kršitev postopkov in standardov na področju boja proti korupciji in podkupovanju
	17. Število obsodb in zneski glob za kršitve protikorupcijske zakonodaje in zakonodaje o preprečevanju podkupovanja	Število obsodb in višina glob za kršitve protikorupcijske in protikorupcijske zakonodaje s strani podjetij, v katera se vlaga
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in naddržavne vrednostne papirje		
Socialni	18. Povprečna ocena dohodkovne neenakosti	Porazdelitev dohodka in ekonomske neenakosti med udeleženci v določenem gospodarstvu*
	19. Povprečno število točk svobode izražanja	Merjenje obsega svobodnega delovanja političnih in civilnodružbenih organizacij v družbi*
Politika o človekovih pravicah	20. Povprečna uspešnost na področju človekovih pravic	Merilo povprečne uspešnosti na področju človekovih pravic v državah, v katere je bilo investirano*
Governance	21. Povprečna ocena korupcije	Merilo zaznane stopnje korupcije v javnem sektorju*
Upravljanje	22. Davčne jurisdikcije, ki ne sodelujejo	Naložbe v jurisdikcije, ki so na seznamu EU z jurisdikcijami, ki ne sodelujejo za davčne namene
	23. Povprečna ocena politične stabilnosti	Merilo verjetnosti, da bo sedanji režim strmoglavljen z uporabo sile*
	24. Povprečna ocena vladavine prava	Merjenje stopnje korupcije, pomanjkanja temeljnih pravic ter pomanjkljivosti na področju civilnega in kazenskega pravosodja*

* Prikaz metrike vključuje tudi uporabo kvantitativnega kazalnika, ki je specifičen za posamezni PAI in ga udeleženec na trgu pojasni v stolpcu "Pojasnilo" v izjavi o PAI.