

30. lipanj 2026. godine

Uredba o objavama povezanim s održivim financiranjem (SFDR)

Summary of Principal Adverse Sustainability Impacts (PASI) Statement Report

Sažetak

Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) considers principal adverse impacts ("PAIs") of Citibank Europe plc (Luxembourg Branch) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) uzima u obzir glavne štetne učinke („PAI“) svojih investicijskih odluka na čimbenike održivosti u odnosu na određene portfelje, odnosno MACS ESG Core Model Portfolios, koji su ostali otvoreni tijekom cijelog izvještajnog razdoblja, kao i Citi Global Equity ESG Focus Portfolio i Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio („ESG Focus portfelji“), koji su zatvoreni tijekom izvještajnog razdoblja u četvrtom tromjesečju 2025. godine – oni su uključeni u ovo izvješće jer su bili obuhvaćeni većim dijelom referentnog razdoblja („Portfelji“). Ova izjava predstavlja konsolidiranu izjavu o PAI-ovima na čimbenike održivosti društva Citi Investment Management (CIM), koje pruža usluge upravljanja portfeljima. Kada te usluge pruža putem društva Citibank Europe plc (Luxembourg Branch), navedeno društvo smatra se sudionikom na financijskom tržištu u skladu s Uredbom o objavama povezanim s održivim financiranjem (SFDR). Ova izjava o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti obuhvaća referentno razdoblje od 1. siječnja 2025. do 31. prosinca 2025. te uključuje usporedbu s prethodnim referentnim razdobljima.

CIM nije i ne uključuje razmatranje PAI-ova općenito na razini društva u svoj investicijski proces, niti je CIM planirao aktivnosti usmjerene na ublažavanje PAI-ova ili postavilo ciljeve povezane s PAI-ovima objavljenima u ovoj izjavi. Međutim, u odnosu na Portfelje, kako je opisano u nastavku, određeni PAI-ovi uzimani su u obzir u investicijskom procesu u ograničenom opsegu, putem primjene kriterija isključenja koji se podudaraju s relevantnim PAI-ovima (u cijelosti ili djelomično), ili putem primjene postupaka filtriranja kojima se obuhvaćaju ulaganja za koja je utvrđeno da imaju povoljne ocjene u području okoliša, društvene odgovornosti i korporativnog upravljanja (ESG ocjene koje mogu biti pod utjecajem određenih PAI-ova ili povezane s njima), ili putem ulaganja u fondove iz članka 8. sa održivim ulaganjima („Fondovi iz članka 8+“) ili fondove iz članka 9., koji su obvezni uzimati u obzir pokazatelje PAI-ova u donošenju investicijskih odluka za održiva ulaganja.

Prije zatvaranja ESG Focus portfelja u četvrtom tromjesečju 2025. godine, posebni PAI-ovi koji su se uzimali u obzir putem prethodno opisanih kriterija isključenja (čiji su detalji dodatno opisani u ovoj izjavi) bili su: (i) PAI 4: Izloženost društvima aktivnima u sektoru fosilnih goriva; (ii) PAI 10: Kršenja načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UN Global Compact) i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća; i (iii) PAI 14: Izloženost kontroverznom oružju (protupješačke mine, kasetne bombe, kemijsko oružje i biološko oružje). Međutim, potencijalno ublažavanje njihovih učinaka bilo je ograničeno na portfelje koji su ih uzimali u obzir kao dio svojeg investicijskog procesa te je stoga imalo ograničen utjecaj na ukupna ulaganja kojima upravlja CIM. CIM nije planirao nikakve mjere povezane s PAI-ovima niti je postavio ciljeve povezane s PAI-ovima; općenitije, uzimajući u obzir ograničene mogućnosti CIM-a za angažman s društvima u koja ulaže (odnosno činjenicu da u njima drži relativno male vlasničke udjele), CIM nije u mogućnosti predvidjeti hoće li se PAI-ovi povećati ili smanjiti u sljedećoj izvještajnoj godini.

Kao što je prethodno navedeno, razmatranje PAI-ova na čimbenike održivosti od strane društva CIM u okviru njegovih investicijskih procesa trenutno je ograničeno samo na Portfelje, te kao globalna organizacija za upravljanje ulaganjima te zbog prirode poslovanja Privatne banke, CIM nastoji pružati investicijska rješenja osmišljena za ostvarivanje ciljeva klijenata unutar regulatornog okvira u kojem posluje. CIM trenutačno koristi PAI podatke uključene u ovu izjavu isključivo u svrhe regulatornog izvještavanja.

Citi Portfolio Solutions powered by BlackRock pokrenut je 15. prosinca 2025. nakon objave u rujnu 2025. godine. U sklopu ovog ažuriranog operativnog modela, određene vlasničke strategije kojima je prethodno upravljao CIM prenesene su na BlackRock, koji sada pruža usluge upravljanja ulaganjima za te strategije. CIM zadržava odgovornost za savjetovanje klijenata i nadzor portfelja u odnosu na sve te portfelje, ali osim u pogledu određenih mandata, od 15. prosinca 2025. CIM više nije odgovoran za diskrecijsko upravljanje ulaganjima u tim portfeljima. Unatoč tome, imovina je uključena u ovo izvješće za potrebe izračuna imovine pod upravljanjem i drugih pokazatelja, budući da je prijenos izvršen tijekom izvještajne godine. Osim u slučajevima u kojima je CIM zadržao odgovornost za upravljanje ulaganjima u tim portfeljima, ta imovina neće biti uključena u izvješće za sljedeću godinu. Dodatno, portfelji Fixed Income i Equity

ESG Focus, koji su zatvoreni u četvrtom tromjesečju 2025. godine, također su uključeni u ovogodišnje izvješće, ali ubuduće više neće biti.

Mogućnost pribavljanja detaljnih i pouzdanih ESG podataka o društvima u koja se ulaže i dalje predstavlja stalni izazov na tržištu. Metodologija društva CIM za utvrđivanje PAI-ova oslanja se na neovisnog pružatelja podataka (MSCI), koji je etablirani stručnjak za prikupljanje takvih podataka te koji ih trenutačno može prikupljati učinkovitije i na detaljnijoj razini nego što bi CIM mogao. CIM trenutačno ne nadopunjuje podatke neovisnog pružatelja vlastitom analizom za potrebe ove izjave te se stoga oslanja na metodologije prikupljanja, procjene i izračuna podataka koje primjenjuje pružatelj podataka.

Ako podaci o PAI-ovima nisu dostupni za određeno ulaganje, CIM razumije da MSCI primjenjuje pristup ponovnog ponderiranja – odnosno, umjesto pretpostavke da je štetni učinak jednak nuli ili isključivanja relevantnog ulaganja iz objavljenih brojki PAI-ova u nastavku, za PAI pokazatelje koji se temelje na kvantitativnim podacima, MSCI nastoji popuniti takve nedostatke u podacima dodjeljivanjem vrijednosti ulaganjima za koja podaci nedostaju, na temelju prosjeka podataka o PAI-ovima za ulaganja za koja su podaci dostupni za određene pokazatelje. Ova metodologija procjene možda nije točna, reprezentativna ili na drugi način ne odražava stvarne vrijednosti PAI-ova za ulaganja za koja su podaci procijenjeni, te može implicitno pretpostavljati da je prosječna vrijednost pokazatelja za izdavatelje vrijednosnih papira koji objavljuju podatke reprezentativna za ulaganja u portfelju za koja informacije nisu dostupne. Za PAI pokazatelje koji se temelje na kvalitativnim podacima, MSCI utvrđuje štetne učinke koristeći podatke koje objavljuje društvo u koje se ulaže ili podatke koji se odnose na to društvo. Međutim, ako takvi podaci nisu dostupni, metodologija društva MSCI to tumači kao pokazatelj (odnosno ne kao konačan zaključak niti nužno točan pokazatelj) nepostojanja štetnog učinka.

Podaci su bili dostupni za približno 81 % portfelja obuhvaćenog izvještavanjem za sve PAI-ove, dok za preostalih 19 % podaci nisu bili dostupni. MSCI je ponovno ponderirao izloženosti na temelju dostupnih podataka, isključivo u odnosu na dolje navedene PAI-ove, kako bi procijenio izloženosti za koje podaci nisu bili dostupni.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže: 1. Emisije stakleničkih plinova, 2. Ugljični otisak, 3. Intenzitet emisija stakleničkih plinova društava u koja se ulaže, 5. Udio potrošnje i proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora, 6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima s visokim klimatskim učinkom, 8. Emisije u vode, 9. Omjer opasnog i radioaktivnog otpada, 12. Neprilagođeni rodni jaz u plaćama, 13. Rodna raznolikost u upravljačkim tijelima

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u države i nadnacionalne subjekte: 15. Intenzitet emisija stakleničkih plinova

Dodatni pokazatelji za društvena pitanja i pitanja zaposlenika, poštivanje ljudskih prava, borbu protiv korupcije i podmićivanja: 23. Prosječna ocjena političke stabilnosti

Za potrebe ove izjave, svi vrijednosni papiri kojima CIM upravlja na diskrecijskoj osnovi (uključujući ESG Focus portfelje koji su zatvoreni u četvrtom tromjesečju 2025. godine) uključeni su u „trenutačnu vrijednost svih

ulaganja” (što predstavlja nazivnik koji se koristi za izračun određenih PAI-ova, primjerice pokazatelja intenziteta emisija stakleničkih plinova), uz iznimku sljedećeg: novca; novčanih ekvivalenata; izvedenica i druge imovine koja se drži u portfeljima, a koja se ne koristi za izravno ili neizravno financiranje ulaganja u društva u koja se ulaže ili države, već u druge svrhe koje nisu povezane s ulaganjem, kao što je upravljanje portfeljem. CIM također smatra isključenje novca konzervativnijim pristupom, budući da se time smanjuje nazivnik, što zauzvrat povećava ukupne vrijednosti PAI-ova. Proces i okvir upravljanja društva CIM preispituju se prema potrebi u skladu s važećim najboljim praksama, zahtjevima regulatornih tijela i/ili očekivanjima klijenata, kako bi se osigurala usklađenost s važećim zakonima i propisima. CIM može u budućnosti preispitati pristup primijenjen u ovoj izjavi o PAI-ovima (u jednoj ili više točaka).

Važne informacije

Citi Private Bank ozbiljno shvaća privatnost vaših podataka. Više informacija dostupno je na našoj internetskoj stranici: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, upisana u Trgovački i registar društava Luksemburga pod brojem B 200204, podružnica je društva Citibank Europe plc. Podliježe zajedničkom nadzoru Europske središnje banke i Središnje banke Irske. Također podliježe ograničenom nadzoru Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) u svojstvu nadležnog tijela države članice domaćina te je registrirana pri CSSF pod brojem B00000395. Sjedište podružnice nalazi se na adresi 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Veliko Vojvodstvo Luksemburg.

Citibank Europe plc egilirana je od strane Središnje banke Irske. Upisana je u registar Središnje banke pod referentnim brojem C26553 te je pod nadzorom Europske središnje banke. Sjedište društva nalazi se na adresi 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irska. Društvo Citibank Europe plc registrirano je u Irskoj pod matičnim brojem 132781. Regulirano je od strane Središnje banke Irske pod referentnim brojem C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Sva prava pridržana. Citi i Citi s logotipom Arc Design registrirani su žigovi usluga društva Citigroup ili njegovih povezanih društava.