

Regulamentul privind divulgarea informațiilor financiare durabile (SFDR)

Rezumatul raportului privind declarația referitoare la principalele efecte negative asupra durabilității (PASI)

Rezumat

Citibank Europe plc (sucursala Luxemburg) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) estimează principalele efecte negative („PAI”) ale deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate pentru anumite portofolii, și anume portofoliile model principale MACS ESG (care au rămas active pe parcursul perioadei de raportare), precum și portofoliile țintă pentru ESG Citi Global Equity și Citi Global Fixed Income („Portofoliile țintă pentru ESG”), care au fost închise în cursul perioadei de raportare, în trimestrul 4 al anului 2025 – acestea fiind incluse în prezentul raport întrucât au făcut parte din sfera de aplicare în cea mai mare parte a perioadei de referință (denumite în continuare „Portofoliile”). Prezenta declarație constituie declarația consolidată privind principalele efecte adverse (PAI) asupra factorilor de durabilitate ai Citi Investment Management (CIM), entitate care furnizează servicii de gestionare a portofoliilor. În cazul în care furnizează aceste servicii prin intermediul Citibank Europe plc (Sucursala Luxemburg), respectiva entitate va deține calitatea de participant la piața financiară în baza Regulamentului privind divulgarea informațiilor financiare durabile (SFDR). Prezenta declarație privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate acoperă perioada de referință cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și 31 decembrie 2025 și include o comparație cu perioadele de referință anterioare.

CIM nu a inclus și nu include PAI în general la nivelul entității în cadrul procesului de investiții și nici nu a planificat acțiuni de atenuare a PAI sau de stabilire a unor obiective în legătură cu PAI divulgate în declarație. Totuși, în ceea ce privește Portofoliile, așa cum se arată mai jos, anumiți indicatori PAI au fost luați în considerare în procesul de investiții într-o măsură limitată, fie prin aplicarea unor criterii de excludere care corespund indicatorilor PAI relevanți (integral sau parțial), fie prin aplicarea unor procese de selecție care vizează investiții identificate ca având caracteristici favorabile de mediu, sociale și de guvernare (ratinguri ESG care pot fi influențate de anumiți indicatori PAI sau pot fi asociate cu aceștia), ori prin investiții în fondurile care intră sub incidența Articolului 8 și includ investiții durabile („Fondurile în baza Articolului 8+”) sau în fondurile care intră sub incidența Articolului 9, care trebuie să ia în considerare indicatorii PAI în procesul de luare a deciziilor de investiții pentru investițiile durabile.

Înainte ca portofoliile țintă pentru ESG să fie închise în trimestrul 4 al anului 2025, indicatorii specifici PAI luați în considerare de criteriile de excludere descrise mai sus (detalii prezentate ulterior în prezenta declarație) au fost: i) PAI 4: Expunerea la companiile active în sectorul combustibililor fosili, ii) PAI 10: Încălcarea principiilor Pactului Global ONU și ale liniilor directoare ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) pentru întreprinderile multinaționale și iii) PAI 14: Expunerea la arme controversate (mine antipersonal, bombe cu dispersie, arme chimice și arme biologice). Cu toate acestea, atenuarea potențială a impactului acestora s-a limitat la portofoliile care au luat în considerare acești indicatori în cadrul procesului de investiții și, prin urmare, a avut un impact limitat asupra ansamblului de active CIM. CIM nu a planificat acțiuni și nu a stabilit obiective legate de principalii indicatori PAI; totodată, având în vedere capacitățile limitate ale CIM de a interacționa cu societățile beneficiare ale investițiilor (din cauza participațiilor relativ mici deținute în cadrul acestora), CIM nu este în măsură să prevadă dacă indicatorii PAI vor crește sau vor scădea în următorul an de raportare.

După cum s-a menționat mai sus, includerea indicatorilor PAI de către CIM în evaluarea impactului asupra factorilor de durabilitate în cadrul proceselor noastre de investiții se limitează în prezent doar la Portofolii; totodată, în calitate de organizație globală de gestionare a investițiilor globale și având în vedere natura activității de private banking, CIM urmărește să ofere soluții de investiții concepute pentru a răspunde obiectivelor clienților, în limitele cadrului de reglementare în care își desfășoară activitatea. În prezent, CIM folosește datele privind PAI incluse în prezenta declarație exclusiv în scopul îndeplinirii obligațiilor de divulgare reglementate.

Citi Portfolio Solutions, susținut de BlackRock, a fost lansat pe 15 decembrie 2025, în urma anunțului făcut în septembrie 2025. În cadrul acestui model de operare actualizat, anumite strategii proprii, gestionate anterior de CIM, au fost transferate către BlackRock, care asigură în prezent gestionarea investițiilor pentru respectivele strategii. CIM continuă să își asume responsabilitatea pentru consultanța acordată clienților și pentru supravegherea portofoliilor respective, însă, cu excepția anumitor mandate, CIM nu a mai fost responsabilă pentru gestionarea discreționară a investițiilor pentru aceste portofolii începând cu data de 15 decembrie 2025. Cu toate acestea, activele sunt incluse în prezentul raport în scopul calculării activelor aflate în gestiune și a altor indicatori, întrucât tranziția a avut loc în cursul anului de raportare. Cu excepția cazurilor în care

CIM a păstrat responsabilitatea pentru gestionarea investițiilor aferente acestor portofolii, aceste active nu vor fi incluse în raportul de anul viitor. În plus, portofoliile țintă pentru ESG Fixed Income și Equity, închise începând cu trimestrul 4 al anului 2025, au fost incluse în raportul din acest an, însă nu vor mai fi incluse în viitor.

Capacitatea de a obține date ESG detaliate și fiabile privind societățile beneficiare ale investițiilor rămâne o provocare continuă pe piață. Metodologia CIM de identificare a indicatorilor PAI se bazează pe un furnizor de date terț (MSCI), o companie consacrată specializată în obținerea acestui tip de date, capabilă să obțină datele într-o manieră mai eficientă și la un nivel de granularitate superior celui pe care CIM l-ar putea atinge în prezent. În prezent, CIM nu suplimentează datele provenite de la terți cu analize proprii în scopul prezentei declarații și, prin urmare, se bazează pe metodologiile de colectare, estimare și calculare a datelor utilizate de furnizorul de date.

În cazul în care datele privind indicatorii PAI nu sunt disponibile pentru o investiție, CIM înțelege că MSCI utilizează o metodă de reevaluare: în loc să presupună că impactul negativ este nul sau să excludă investiția respectivă din cifrele PAI prezentate mai jos, MSCI urmărește să acopere lipsa datelor atribuind valori investițiilor pentru care datele lipsesc, pe baza mediei datelor PAI aferente investițiilor pentru care datele sunt disponibile pentru anumiți indicatori. Este posibil ca această metodologie de estimare să nu fie exactă, reprezentativă sau să nu reflecte în alt mod valorile reale ale indicatorilor PAI aferenți investițiilor pentru care au fost estimate datele; de asemenea, aceasta poate presupune implicit că valoarea medie a indicatorului pentru emitenții de titluri care raportează date este reprezentativă pentru investițiile din portofoliu pentru care nu există date. În cazul indicatorilor PAI bazați pe date calitative, efectele negative sunt identificate de MSCI pe baza datelor raportate de către societatea beneficiară a investițiilor sau referitoare la aceasta. Totuși, în cazul în care astfel de date nu sunt disponibile, acest lucru va fi interpretat de metodologia MSCI ca un indiciu (nu concludent și nici neapărat precis) al absenței unui impact negativ.

Au fost disponibile date pentru aproximativ 81% din portofoliul vizat, pentru toți indicatorii PAI, în timp ce pentru restul de 19% nu au existat date disponibile. MSCI a reevaluat expunerile pe baza datelor disponibile, exclusiv în raport cu indicatorii PAI de mai jos, pentru a estima expunerile în cazurile în care nu au existat date disponibile.

Indicatori aplicabili investițiilor în societățile beneficiare: 1. Emisii de gaze cu efect de seră, 2. Amprenta de carbon, 3. Intensitatea emisiilor GES la nivelul societăților beneficiare, 5. Pondere consumului și producției de energie neregenerabilă, 6. Intensitatea consumului de energie pe sectoare climatice cu impact ridicat, 8. Emisii în apă, 9. Raportul dintre deșeurile periculoase și deșeurile radioactive, 12. Diferența neajustată de remunerare între femei și bărbați, 13. Diversitate amplă de gen

Indicatori aplicabili investițiilor în companiile de stat și în multinaționale 15. Intensitatea emisiilor GES

Indicatori suplimentari privind aspectele sociale și referitoare la angajați, respectarea drepturilor omului, combaterea corupției și a dării de mită: 23. Scorul mediu de stabilitate politică

În sensul prezentei declarații, toate titlurile gestionate de CIM pe bază discreționară (inclusiv portofoliile țintă pentru ESG care au fost închise în trimestrul 4 al anului 2025) sunt incluse în „valoarea actuală a tuturor

investițiilor” (aceasta fiind valoarea de numitor utilizată pentru calcularea anumitor indicatori PAI (de exemplu, cifrele privind intensitatea emisiilor GES), cu excepția următoarelor: numerar; active echivalente cu numerarul; instrumente derivate și alte active deținute în portofolii care nu sunt utilizate pentru a finanța, direct sau indirect, societăți beneficiare ale investițiilor sau companii de stat, ci mai degrabă în scopuri care nu țin de investiții, cum ar fi gestionarea portofoliului. De asemenea, CIM consideră că excluderea numerarului reprezintă o abordare mai prudentă, întrucât reduce valoarea numitorului și, implicit, majorează valorile PAI generale. Procesele și cadrul de guvernare ale CIM sunt revizuite în conformitate cu cele mai bune practici actuale, cu cerințele organelor de reglementare și/sau cu așteptările clienților, precum și pentru a asigura respectarea legislației și a reglementărilor în vigoare. Este posibil ca CIM să reevalueze, la momentul oportun, abordarea adoptată în această declarație privind indicatorii PAI (pentru unul sau mai multe aspecte).

Informații importante

La Citi Private Bank, tratăm cu seriozitate confidențialitatea datelor dumneavoastră. Pentru a afla mai multe, accesați site-ul nostru web: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Sucursala Luxemburg, înregistrată la Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg cu numărul B 200204, este o sucursală a Citibank Europe plc. Se află sub supravegherea comună a Băncii Centrale Europene și a Băncii Centrale a Irlandei. De asemenea, face obiectul reglementării limitate de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), în calitate de autoritate a statului membru gazdă, și este înregistrată la CSSF cu numărul B00000395. Sediul său se află la adresa 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Marele Ducat al Luxemburgului.

Citibank Europe plc este reglementată de Banca Centrală a Irlandei. Figurează în registrul Băncii Centrale cu numărul de referință C26553 și este monitorizată de Banca Centrală Europeană. Sediul social se află la adresa: 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda. Citibank Europe plc este înregistrată în Irlanda cu numărul de înregistrare al companiei 132781. Este reglementată de Banca Centrală a Irlandei în baza numărului de referință C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Toate drepturile rezervate. Citi și Citi cu arc sunt mărci de servicii înregistrate ale Citigroup sau ale afiliaților săi.