



PRIVREDNA BANKA ZAGREB

Intesa Sanpaolo Group

**IZJAVA O GLAVNIM ŠETNIM UČINCIMA SAVJETA O ULAGANJIMA
NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI (PAI Izjava¹)**

Datum dokumenta: 30. lipnja 2024.



Sažetak

Kao pružatelj usluge Investicijskog savjetovanja, Privredna banka Zagreb d.d. **razmatra glavne štetne učinke savjeta o ulaganjima na čimbenike održivosti investicijskih proizvoda.** Prilikom procjene negativnih čimbenika održivosti, Banka upotrebljava informacije koje su joj u tom pogledu osigurali sudionici na financijskom tržištu.

Ove informacije Banka upotrebljava u okviru okolišne, socijalne i upravljačke (eng. ESG) klasifikacije proizvoda.

Proizvodi koji sadrže značajke održivosti ili imaju definirane ciljeve održivog ulaganja klasificiraju se:

- **E** „Okolišni“: ako se u sklopu njezine investicijske politike u obzir uzimaju obvezni okolišni PAI-ovi
- **S** „Socijalni“: ako se u sklopu njezine investicijske politike u obzir uzimaju obvezni socijalni PAI-ovi
- **G** „Dobro korporativno upravljanje“: ako se u sklopu njezine investicijske politike u obzir uzimaju PAI-ovi dobrog korporativnog upravljanja.

Postupak odabira financijskih proizvoda

U pogledu investicijskih usluga koje pruža klijentima, Banka:

- uključuje ESG čimbenike u investicijsku analizu
- proširuje investicijski savjet održivim financijskim proizvodima u skladu sa strateškom preporukom imovine,
- klijentima pruža informacije na jasan i razumljiv način o financijskim proizvodima s održivim obilježjima te
- u okviru usluge investicijskog savjetovanja, odnosno procesa profiliranja klijenta, prikuplja informacije o investicijskim preferencijama u pogledu održivosti i provjerava usklađenost preferencija koje su klijent naveli tijekom profiliranja.

Vezano za proces donošenja odluka za odabir društava specijaliziranih za određene proizvode, Banka osigurava analizu drugih ugovornih strana s aspekta rizika održivosti i poštivanja relevantnih propisa.

U tom pogledu, Banka analizira stupanj usklađenosti i provedbe pitanja održivosti od strane društava čiji investicijski proizvodi su uključeni u njen katalog proizvoda vezano za sljedeća pitanja:

- usvajanje politika održivosti, uključivanje rizika održivosti, primici i objave na internetskim stranicama,
- katalog održivih proizvoda,
- uzimanje u obzir PAI-a definiranih temeljem SFDR-a, učestalost praćenja PAI-a i objava Politike uključivanja PAI- a na internetskim stranicama Banke te



- ostale inicijative kao što su: organiziranje internih ESG edukacija i edukacija za distributere.

Banka ne rangira financijske proizvode za koje će davati investicijski savjet na temelju pokazatelja definiranih obrascu iz Priloga 1 (Tablice 1), Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288 o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda (RTS-ova).

U svrhu integracije rizika održivosti u proces pružanja usluga investicijskog savjetovanja, Banka u svojoj ponudi nudi i proizvode koji su kategorizirani kao **održivi financijski proizvodi**, te se pri tome **koristi informacijama vezanim uz održivost** zaprimljenim od trećih strana, kako slijedi:

- IMI Corporate & Investment Banking (Investicijska banka Intesa Sanpaolo grupe): za obveznice i certifikate izdane od izdavatelja unutar Intesa Sanpaolo Grupe,
- Eurizon Capital SA (Društvo za upravljanje investicijskim fondovima, član Intesa Sanpaolo grupe): za investicijske fondove pod upravljanjem društava u sklopu Intesa Sanpaolo Grupe te
- Task force - radna skupina konzultantskog društva Be Consulting Management*: za obveznice, dionice, ETF-ove i fondove pod upravljanjem trećih strana, odnosno izdavatelja trećih strana koji nisu dio Intesa Sanpaolo Grupe.

*Be Consulting Management je konzultantsko društvo koje pruža podršku Intesa Sanpaolo Grupi vezano za uspostavu modela održivosti, u sklopu kojeg je i prikupljanje ESG podataka za: obveznice, dionice, ETF-ove i fondove pod upravljanjem trećih strana, odnosno izdavatelja trećih strana koji nisu dio Intesa Sanpaolo Grupe. Navedene podatke prikuplja iz sljedećih izvora:

- za dionice i obveznice koje ne kotiraju na Bloombergu - Morgan Stanley Capital International koja predstavlja jedno od svjetskih vodećih investicijskih društava, a koje pruža podatke o dioničkim indeksima, prinosima i rizicima,
- za certifikate i obveznice - Bloomberg. Bloomberg platforma pruža alate i platforme za trgovanje dionicama, podatkovne usluge i financijske vijesti te
- za fondove, ETF-ove i investicijsko osigurateljne proizvode - Allfunds. Allfunds platforma jedna je od vodećih svjetskih platformi koja omogućuje ponudu i distribuciju svjetskih investicijskih fondova, alata za izvještavanje, ESG podataka i softverskih rješenja.

U slučaju da Banka za pojedini financijski proizvod ne zaprimi podatak o njegovim ESG karakteristikama, Banka će istog tretirati na način da će ga u svojim sustavima prikazivati kao da „**nema ESG karakteristike**“.



Dodatne informacije vezane uz održivost u procesu investicijskog savjetovanja, mogu se naći na:

- web stranici Banke u odjeljku pod nazivom „Društveno odgovorno ulaganje i ESG“ [Investicijsko savjetovanje – Građani | PBZ](#)
- web stranici Eurizon Asset Management Croatia čije proizvode Banka distribuira, u odjeljku pod nazivom „Održivost“ [Održivost | Eurizon \(eurizonam.hr\)](#)
- web stranici Eurizon Capital SA čije proizvode s ESG obilježjima Banka distribuira, u odjeljku pod nazivom „Sustainability“ [Sustainability - Eurizon \(eurizoncapital.com\)](#)

¹ **Principal Adverse Impact** – Izjava o glavnim štetnim učincima odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti – Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda – Prilog 1