IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UČINCIMA ODLUKA O ULAGANJIMA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI HRVATSKE POŠTANSKE BANKE

30. lipnja 2025.

SADRŽAJ

1. Sudionik na financijskom tržištu Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo 3

2. Sažetak 3

3. Drugi pokazatelji glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti 19

4. Opis politika za identifikaciju i utvrđivanje prioriteta glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti 22

5. Politika sudjelovanja (*engagement*) 27

6. Upućivanje na međunarodne standarde 28

7. Povijesna usporedba 33

Tablica 1.
Izjava o glavnim štetnim učincima odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti

1. Sudionik na financijskom tržištu — Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo (LEI 529900D5G4V6THXC5P79)

2. Sažetak

Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo (LEI 529900D5G4V6THXC5P79) (dalje: Banka) uzima u obzir glavne štetne učinke svojih odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti. Ovo je konsolidirana izjava o glavnim negativnim učincima na čimbenike održivosti Hrvatske poštanske banke, dioničko društvo.

Ova Izjava o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti odnosi se na referentno razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine.

Banka kao društveno odgovorna institucija, nastoji uključiti okolišne, društvene i upravljačke čimbenike (tzv. ESG) u svoje odluke o ulaganjima kako bi svojim poslovanjem pozitivno utjecala na lokalnu i globalnu zajednicu, povećala standarde društvenog razvoja te potaknula i druge na sudjelovanje koje će doprinijeti općoj dobrobiti društva. Banka duboko vjeruje da uključivanje okolišnih, društvenih i upravljačkih čimbenika prilikom donošenja odluka o ulaganju doprinosi dugoročnom pozitivnom utjecaju na ukupan povrat i vrijednost ulaganja.

Pri tome Banka prepoznaje da investicijske odluke koje donosi u sklopu usluge upravljanja portfeljem mogu, osim nižih povrata na uloženu imovinu, imati i negativne učinke na čimbenike održivosti, odnosno negativne učinke na okolišna, društvena i upravljačka pitanja (okoliš, klimu, društvo, zaposlenike, ljudska prava te borbu protiv korupcije i mita).

Način na koji Banka prilikom pružanja usluge upravljanja portfeljem uzima u obzir glavne štetne učinke svojih investicijskih odluka na čimbenike održivosti je provođenjem politika isključivanja, prednosti i sudjelovanja te praćenjem i mjerenjem glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti, ovisno o kvaliteti i dostupnosti podataka.

Za sve portfelje kojima upravlja zabranjeno je ulaganje u kontroverzno oružje, eksploataciju fosilnih goriva, društva koja ostvaruju prihode kršenjem ljudskih prava, prava radnika i djece te korupcijom i mitom, kao i generalno u države pod sankcijama i autoritativne režime. Osim navedenog, Banka je pri upravljanju portfeljima usredotočena na smanjenje emisija stakleničkih plinova, ugljičnog otiska i potrošnje vode, udjela opasnog otpada te utjecaja na bioraznolikost te na povećanje korištenja energije iz obnovljivih izvora.

Napomena za uslugu investicijskog savjetovanja za strukturirane proizvode: Banka u 2024. godini nije imala realiziranu uslugu investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi za strukturirane proizvode, stoga će Banka o uzimanju u obzir glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti u svojim investicijskim savjetima izvještavati kada isti budu realizirani.

Sukladno članku 4. Uredbe (EU) 2019/2088 te Regulatornim tehničkim standardima propisanim Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2022/1288 Banka prati i izračunava glavne štetne učinke na čimbenike održivosti (njih 18) zajedno sa jednim dodatnim okolišnim te jednim dodatnim društvenim pokazateljem glavnih štetnih učinaka *((1) udio ulaganja u društva koja nemaju inicijative za smanjivanje emisije ugljika te (2) udio ulaganja u subjekte koji nemaju politiku zaštite ljudskih prava.*

Prijevod na engleski jezik / Translation to english language:

Hrvatska poštanska banka, p.l.c. (LEI 529900D5G4V6THXC5P79) consider principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Hrvatska poštanska banka, p.l.c.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2024.

As a socially responsible institution, the Bank strives to include environmental, social and governance factors (so-called ESG) in its investment decisions in order to positively influence the local and global community through its operations, increase the standards of social development and encourage others to participate that will contribute to the general welfare of society.

The bank strongly believes that the inclusion of the above factors when making investment decisions for the client portfolios it manages contributes to a long-term positive impact on the total return and value of investments. At the same time, the Bank recognizes that the investment decisions it makes as part of the portfolio management service can, in addition to lower returns on invested assets, also have negative effects on sustainability factors, i.e. negative effects on environmental, social and management issues (environment, climate, society, employees, human rights, and the anti-corruption and anti-bribery matters).
The way in which the Bank considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors when providing portfolio management services, is by implementing exclusion and engagement policies as well as by monitoring and measuring the principal adverse imapcts on sustainability factors, depending on data quality and availability.

For all the portfolios the Bank manages, it is prohibited to invest in controversial weapons, exploitation of fossil fuels, companies that generate income by violating human rights, workers' and children's rights, corruption and bribery, as well as generally in countries under sanctions and authoritarian regimes. In addition to the above, when managing portfolios, the Bank is focused on reducing greenhouse gas emissions, carbon footprint, water consumption, the share of hazardous waste and the impact on biodiversity, as well as onincrease of renewable energy consumption and production.

Note for the investment advisory service for structured products: In 2024, an investment advisory service for structured products was not realized, therefore the Bank will report on the consideration of the principal adverse impacts on sustainability factors in its advice when they are realized.

Pursuant to Article 4 of Regulation (EU) 2019/2088 and Regulatory Technical Standards adopted by Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288, the Bank monitors and calculates the mandatory principal adverse impact indicators (18 of them) together with one additional environmental and one additional social indicator ((1) the share of investments in investee companies withouth carbon emission reduction initiatives and (2) the share of investments in entities that withouth a human rights policy.

Opis glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti

Tablica 1.

Opis glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti						
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća						
Pokazatelj štetnog učinka na održivost		**Mjerilo**	**Učinak 2024. godina**	**Učinak 2023. godina**	**Objašnjenje**	**Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje**
KLIMATSKI I DRUGI OKOLIŠNI POKAZATELJI						
Emisije stakleničkih plinova	1. Emisije stakleničkih plinova	Opseg 1 emisija stakleničkih plinova (tone CO2)	5,08	9,52	Na ukupnim razinama u 2024. godini, vrijednosti pokazatelja Opsega 1 i Opsega 2 su niže, dok su vrijednosti pokazatelja Opsega 3 znatno više. Razlog istog je što kod dijela izdavatelja postoji povećanje vrijednosti pokazatelja uslijed prilagodbi metodologije izračuna emisija, što povećava točnost, ali i utječe na povećanje dijela ili ukupnog iznosa emisija, kao i iz razloga što dio izdavatelja po prvi puta objavljuje podatke. Dodatni razlog povećanja emisija je i povećanje NAV-a u 2024. godini.	Banka kroz praćenje i mjerenje PAI indikatora daje podršku globalnom cilju neto nulte emisije stakleničkih plinova do 2050. godine ili ranije, i ulaganju napora u ograničenje povišenja temperature na 1,5°C. Naši napori usmjereni su smanjenju prosječnog ponderiranog intenziteta ugljika (WACI) ulaganja naših portfelja, koji mjerimo pojedinačno za svaku sastavnicu portfelja, ovisno o dostupnim objavama podataka o emisijama ugljika, gdje je utvrđen smjer da većina sastavnica/izdavatelja treba biti uključen u usklađivanje s ciljem od 1,5°C. Cilj za referentno razdoblje je
		Opseg 2 emisija stakleničkih plinova (tone CO2)	8,52	8,79		
		Opseg 3 emisija stakleničkih plinova (tone CO2)	514,72	47,45		
		Ukupne emisije stakleničkih plinova (tone CO2)	528,33	65,76		
	2. Ugljični otisak	Ugljični otisak (tone/vrijednost ulaganja u MEur)	0,07	0,025		
	3. Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže	Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže (tone/prihodi poduzeća u Meur)	0,08	0,023		

					Metodologija: korišteni su podaci objavljeni kroz izvještaje izdavatelja i objavljeni na Bloomberg platformi ili u slučaju nedostatka objavljenih podataka procjena s platforme Bloomberg ili konzervativna procjena na bazi prošlogodišnjih vrijednosti.	praćenje Izdavatelja i njihovih objava vezanih za **pokazatelje 1.-3.** kako bismo do 2027. godine osigurali da više od 70% izdavatelja u portfeljima ili slijedi ili ulaže znatne napore kako bi se uskladio s ciljevima Pariškog sporazuma. Pri praćenju se vodi računa i o potrebnom razdoblju prilagodbe i usklađenja u mjerenjima pokazatelja. Izdavatelji za koje se identificiraju izvanredne vrijednosti na bilo kojem od pokazatelja emisija stakleničkih plinova ili koji pokazuju visok štetan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi te potencijalnoj korekciji pozicija Banka trenutno upravlja s portfeljima koji spadaju u kategoriju proizvoda koji nemaju za cilj održivo ulaganje niti promoviranje okolišnih i društvenih čimbenika sukladno članku 8. i 9. Uredbe (EU) 2019/2088, odnosno spadaju u kategoriju tzv. „neutral“ ili „mainstream“ proizvoda, ali na način da pri donošenju investicijskih odluka Banka ima u vidu održivost i prepoznaje rizike održivosti te je održivost obvezni dio investicijskog procesa. Plan
	4. Izloženost prema društvima koja posluju u sektoru fosilnih goriva	Udio ulaganja u društva koja posluju u sektoru fosilnih goriva (u %)	0	0	Učinak ostaje isti, s obzirom da Banka u načelu ne ulaže u izdavatelje koji posluju u sektoru fosilnih goriva, odnosno može ulagati u Izdavatelja s izloženošću sektoru fosilnih goriva do 10% na način da je maksimalna izloženost takvom Izdavatelju do 20% NAV-portfelja *Metodologija:* korišteni su podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja i/ili na platformi Bloomberg.	
	5. Udio potrošnje i proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora	Udio potrošnje i proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora u društvima u koja se ulaže u odnosu na energiju iz obnovljivih izvora, izraženo kao postotak ukupnih izvora energije (u %)	17,17	28,98	Vrijednost pokazatelja je u 2024. godini niža uslijed povećanja AUM-a te novih ulaganja koja donose pozitivne pomake u ukupnom izračunu *Metodologija*: korišteni su podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja/na	

					Bloomberg platformi ili u slučaju nedostatka objavljenih podataka procjena da 100% energije dolazi iz neobnovljivih izvora.	Banke je uzimajući u obzir politike ulaganja, kao i želje i potrebe naših klijenata, te ovisno o dostupnosti podataka koje objavljuju izdavatelji učiniti portfelje onima koji promoviraju okolišne i društvene čimbenike sukladno članku 8. SFDR Uredbe. Pri tome koristimo pravilima isključivanja, odnosno zabrane ulaganja u tvrtke aktivne **u sektoru fosilnih goriva (pokazatelj 4.)**, dok je još uvijek moguće ulaganje u izdavatelje koji predvode tranziciju s fosilnih goriva, i za koje se stoga predviđaju dostatna smanjenja pokazatelja: Opseg 1, 2 i 3 glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti tijekom vremena. Vezano na **potrošnju i proizvodnju energije iz obnovljivih izvora (pokazatelj 5.)**, Banka za sve sastavnice portfelja prikuplja podatke o udjelu potrošnje i proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora (ovisno o dostupnosti podataka). Cilj u referentnom razdoblju je daljnje praćenje podataka za postojeće Izdavatelje te ulaganje u Izdavatelje koji bilo ulažu napore u smanjenje omjera neobnovljivih/obnovljive izvore bilo ulaganje u one Izdavatelje
	6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu	Potrošnja energije u GWh na milijun EUR prihoda društava u koja se ulaže, po sektorima koji znatno utječu na klimu (u %)	12,93	16,41	Sukladno dostupnim, objavljenim ili procijenjenim podacima izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja, vrijednost pokazatelja je u 2024. godini niža uslijed pozitivnih pomaka kod postojećih Izdavatelja kao i povećanja AUM-a što je kroz nova ulaganja donijelo također pozitivne pomake u ukupnom iznosu pokazatelja. *Metodologija:* korišteni su podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja ili na platformi Bloomberg, a u slučaju malog udjela Izdavatelja u portfelju, procjena = 0.	

						koji ne pokazuju velika odstupanja u peer grupi. Cilj koji je postavljen za referentno razdoblje za **potrošnju energije po sektorima koji znatno utječu na klimu (pokazatelj 6.)** je praćenje objava postojećih Izdavatelja Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti za navedene pokazatelje ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima (moguća korekcija pozicija). Za nova ulaganja vodi se računa da Izdavatelji nemaju velika negativna odstupanja u odnosu na peer grupu.
Bioraznolikost	7. Djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže s lokacijama/operacijama u područjima ili u blizini područja osjetljivih na bioraznolikost ako djelatnosti tih društava u koja se ulaže negativno utječu na ta područja (u %)	0	0	Sukladno dostupnim, objavljenim ili procijenjenim podacima izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja vrijednost pokazatelja u 2024. godini zadržana je na istoj razini Povećanje AUM-a i nova ulaganja kao i Izdavatelji čije su vrijednosnice zadržane u portfelju nisu imali negativnih pomaka. *Metodologija:* korišteni su podaci objavljeni	Za portfelje kojima Banka upravlja, prilikom donošenja odluke o ulaganju, uzimaju se u obzir potencijalni štetni učinci na bioraznolikost. U slučaju potrebe te u skladu s mogućnostima, Banka će pristupiti pravilima sudjelovanja odnosno direktnom kontaktiranju izdavatelja za koje se smatra da imaju vrijednosti negativnog utjecaja za područje bioraznolikosti. Pri tome će se koristiti interno postavljen sustav praćenja koji je još u razvoju. Izdavatelji za koje su

					u izvještajima izdavatelja ili na platformi Bloomberg; u slučaju nedostataka podataka rađena je procjena na bazi pripadnosti djelatnosti; za izdavatelje čiji instrumenti imaju nisku zastupljenost u portfelju (<1%) prihvaćena je razumna pretpostavka o vrijednosti 0.	identificirane izvanredne vrijednosti za pokazatelj bioraznolikosti ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima (moguća korekcija pozicija) Cilj Banke u referentnom razdoblju je za najveći dio portfelja i dalje ulagati u Izdavatelje koji ne obavljaju djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost.
Voda	8. Emisije u vodu	Tone emisija u vodu koje nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženih EUR, izraženo kao ponderirani prosjek (tone/vrijednost poduzeća u Meur)	0,01	0,77	Uslijed nedostatka podataka radi se najvećim dijelom o procijenjenim podacima. Vrijednost pokazatelja je niža u odnosu na prošlu godinu zbog pozitivnih pomaka postojećih Izdavatelja te povećanja NAV-a. *Metodologija:* zbog nedostatka podataka rađena je procjena koja uzima u obzir podatke o ukupnoj potrošnji vode i ispuštanju vode, čiji se zbroj množi s faktorom 0,59% (s obzirom da za otpuštenu vodu ne postoji faktor za izračun emisije, koristi se faktor za izračun emisije vode iz vodovoda). Podaci za izračun su prikupljeni iz objavljenih izvještaja ili je	Za portfelje kojima Banka upravlja uzimaju se u obzir emisije u vodu koje generiraju izdavatelji u koje su uložena sredstva klijenata pri čemu se koristi interno postavljen sustav praćenja koji je još u razvoju. Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti za pokazatelj emisije u vodu ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima. Cilj Banke u referentnom razdoblju je praćenje objava budući da najvećim dijelom Izdavatelji čije vrijednosnice su sastavnice portfelja ne objavljuju podatke o emisijama u vodu.

					primjenjena razumna pretpostavka o vrijednosti 0 za izdavatelje čiji instrumenti imaju nisku zastupljenost u portfelju (<3%).	
Otpad	9. Udio opasnog otpada i radioaktivnog otpada	Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koji nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženih EUR, izraženo kao ponderirani prosjek (tone/vrijednost poduzeća u Meur)	0,233	0,443	Sukladno dostupnim, objavljenim ili procijenjenim podacima izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja, vrijednost pokazatelja je niža u odnosu na prošlu godinu. Isto je najvećim dijelom posljedica povećanja AUM-a što je kroz nova ulaganja donijelo pozitivne pomake u ukupnom izračunu. *Metodologija:* korišteni su podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja ili na platformi Bloomberg; u slučaju nedostatka objavljenih podataka konzervativna procjena na bazi pripadnosti industriji ili ona o vrijednosti 0 za izdavatelje čiji instrumenti imaju nisku zastupljenost u portfelju (<3%).	Za portfelje kojima Banka upravlja razmotrit će se omjer opasnog otpada i radioaktivnog otpada kojeg stvaraju izdavatelji u koja se ulažu sredstva klijenata pri čemu se koristiti interno postavljen sustav praćenja koji je još u razvoju. Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti za pokazatelj otpada ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima. Konkretniji cilj Banke je praćenje kretanja omjera opasnog i radioaktivnog otpada u ukupnom otpadu za Izdavatelje čije vrijednosnice su u dugoročnoj strategiji ulaganja portfelja (što uslijed većeg negativnog pomaka može biti podložno korekciji pozicije). Za nova ulaganja dozvoljen je omjer maksimalno 70:50 za Izdavatelja koji imaju do 20% udjela u portfelju.
POKAZATELJI ZA DRUŠTVENA I KADROVSKA PITANJA, POŠTOVANJE LJUDSKIH PRAVA, SUZBIJANJE KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA						

Društvena i kadrovska pitanja	10. Povrede načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja su kršila načela UNGC-a ili Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća (u %)	0	0	Vrijednost pokazatelja je u 2024. godini ostala na istoj razini (=0). Za izdavatelje čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja s obzirom na javno objavljene podatke u najvećem dijelu nepostoje objave o kršenjima načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća, odnosno takvo kršenje prisutno je samo za 1 sastavnicu portfelja ukupne male zastupljenosti u ukupnom NAV-u. *Metodologija:* korišteni su javno objavljeni podaci, podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja ili objavljeni na platformi Bloomberg; u slučaju nedostatka objavljenih podataka konzervativna procjena na bazi prošlogodišnjih vrijednosti.	Banka je utvrdila smjer ulaganja sredstava portfelja u izdavatelje koji se pridržavaju načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća. Prije donošenja odluke o ulaganju radi se provjera kojom se identificiraju izdavatelji uključeni u kršenja načela UNGC ili OECD za multinacionalna poduzeća. Ukoliko se izdavatelj identificira u procesu provjere, Banka radi internu procjenu izdavatelja te se pristupa razmatranju potencijalnih postupaka. U portfeljima kojima upravlja (s obzirom na podatke kojima raspolaže), Banka ima zabilježeno samo 1 ulaganje u izdavatelja koji u niskom opsegu krši navedena načela. Cilj Banke je da razina vrijednosti pokazatelja u narednom razdoblju i dalje ostane na ≈ 0.
	11. Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju politike za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a	0,60	9,27	S obzirom da je dio izdavatelja u tijeku 2024. godine donio nove Politike za praćenje usklađenosti s načelima UNCG-a ili Smjernicama OECD-a vrijednost pokazatelja je niža u odnosu na prošlu godinu.	Prije donošenja odluke o ulaganju Banka radi provjeru kojom se identificira ukoliko izdavatelj nema uspostavljene procese i mehanizme usklađenosti s načelima UNGC ili OECD za multinacionalna poduzeća. Izdavatelji za koje su

	sporazuma UN-a i Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća	zamultinacionalna poduzeća ili mehanizmima za rješavanje pritužbi zbog kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća (u %)			Također su povećanje AUM-a i nova ulaganja donijela pozitivne pomake u ukupnom izračunu. *Metodologija:* korišteni su podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja ili objavljeni na platformi Bloomberg; u slučaju nedostatka objavljenih podataka konzervativna procjena na bazi prošlogodišnjih vrijednosti.	identificirane izvanredne vrijednosti za ovaj pokazatelj ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima. Cilj Banke za referentno razdoblje je (ovisno o dostupnosti podataka) ulagati i dalje najvećim dijelom u društva koja imaju politike za praćenja usklađenosti s načelima UNCG-a ili Smjernicama OECD-a.
	12. Neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena	Prosječna neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena u društvima u koja se ulaže (u %)	0,013	0,0004	Sukladno dostupnim, objavljenim ili procijenjenim podacima izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja, vrijednost pokazatelja je u 2024. godini nešto povećana uslijed primjene drukčije metodologije izračuna kod dijela Izdavatelja kod kojih se u ranijim razdobljima isto nije izračunavalo. *Metodologija:* korišteni su podaci objavljeni u izvještajima izdavatelja ili na platformi Bloomberg. U slučaju nedostatka objavljenih podataka konzervativna procjena na bazi prošlogodišnjih vrijednosti odnosno primjenjena je razumna	Za portfelje kojima Banka upravlja uzima se u obzir prosječna neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena. Isto će ovisiti o kvaliteti i dostupnosti podataka. Pri tome se koristi interno postavljen sustav praćenja koji je još u razvoju. Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti po osnovi ovog pokazatelja ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima. Cilj Banke je praćenje kretanja pokazatelja kod postojećih Izdavatelja te održavanje ukupne vrijednosti pokazatelja na ~0, pri čemu se pazi da Izdavatelji u koje se ulaže ne prelaze vrijednost pokazatelja

					pretpostavka o vrijednosti 0 za izdavatelje čiji instrumenti imaju nisku zastupljenost u portfelju (<1%).	od 25%.
	13. Rodna raznolikost u upravi	Prosječni omjer žena i muškaraca u upravama društava u koja se ulaže, izraženo kao postotak svih članova uprave (u %)	69,44	69,69	Sukladno dostupnim, objavljenim podacima izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja, prosječni omjer muškaraca naspram žena u upravama društva izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja je ostao na približno jednakoj razini. Isto je posljedica blagog smanjenja omjera kod Izdavatelja kod kojih su zadržane pozicije kao i povećanja NAV-a i novih ulaganja koje je uključivalo i Izdavatelje kod kojih je omjer bio nešto viši u usporedbi s postojećim Izdavateljima. *Metodologija*: Rodna raznolikost u upravama i NO izdavatelja u koje se ulaže izračunava se formulom iz RTS-a: tekuća vrijednost investicije u portfelju/tekuća vrijednost svih investicija portfelja*x broj muškaraca u Upravi i NO/broj ukupnih članova Uprave i NO. Podaci su uzeti iz godišnjih izvješća izdavatelja ili objava na	Za portfelje kojima Banka upravlja uzima se u obzir prosječni omjer muškaraca i žena članova uprave i NO izdavatelja, izražen kao udio svih članova Uprave i NO u izdavateljima u koje su uložena sredstva klijenata, što će ovisiti o kvaliteti i dostupnosti podataka, te korištenju interno postavljenog sustava praćenja koji je još u razvoju. Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti po osnovi ovog pokazatelja ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima. Cilj Banke je praćenje pokazatelja po Izdavateljima koji su u dugoročnoj strategiji ulaganja u narednim godinama s ciljem postupnog smanjenja vrijednosti do i postizanja optimalnog omjera indikatora (do 2030. godine).

					internetskim stranicama izdavatelja. **odnosi se na investicije u korporativne izdavatelje (ne uključuje ulaganja u državne vrijednosne papire i cash)*	
	14. Izloženost prema kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže uključena u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja (u %)	0	0	Vrijednost pokazatelja je u 2024. godini ostala na istoj razini s obzirom da Banka ne ulaže u izdavatelje koji su uključeni u proizvodnju ili razvoj kontroverznog oružja. *Metodologija*: korišteni su objavljeni podaci na Bloomberg platformi ili navedeni u ESG Upitniku; Banka nema saznanja da su Izdavatelji čiji instrumenti su sastavnice portfelja kojima Banka upravlja uključeni u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja.	Sredstva portfelja kojima upravlja Banka ne ulažu se u izdavatelje koji su uključeni u proizvodnju ili razvoj kontroverznog oružja, poput: protupješačkih mina, kasetnih bombi i njihovih ključnih komponenti, te streljiva s osiromašenim uranom i biološkog, kemijskog, nuklearnog i radiološkog oružja. Izloženost kontroverznom oružju izdavatelja u portfelju se kontinuirano provjerava (na kvartalnoj razini). U slučaju otkrivanja takvog udjela, provodi se detaljna analiza te se donosi odluka o postupcima koje je potrebno poduzeti (npr. sudjelovanju ili isključenju). Planirani cilj Banke za sljedeće referentno razdoblje je slijediti dosadašnju praksu.

POKAZATELJI PRIMJENJIVI NA ULAGANJA U DRŽAVE I NADNACIONALNE ORGANIZACIJE						
Pokazatelj štetnog učinka na održivost		**Mjerilo**	**Učinak 2024. godina**	**Učinak 2023. godina**	**Objašnjenje**	**Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje**
Zaštita okoliša	15. Intenzitet emisija stakleničkih plinova	Intenzitet emisija stakleničkih plinova u zemljama u koje se ulaže (tCo2/BDP u MEUR)	0,07	0,03	Vrijednost pokazatelja se povećala u odnosu na 2023. godinu, iz razloga povećanog NAV-a. *Metodologija:* koristi se podatak o emisijama stakleničkih plinova u državi/GDP objavljen na platformi Bloomberg. Omjer emisija CO2 i bruto domaćeg proizvoda u milijunima eura ponderiran je udjelom tekuće vrijednosti ulaganja u pojedinu državu u tekućoj vrijednosti svih ulaganja.	Banka prilikom pružanja usluge upravljanja portfeljem uzima u obzir navedeni pokazatelj te ulaže isključivo u državne obveznice onih zemalja koje imaju niski pokazatelj ESG rizika (izvor: eiu.com). Planirani cilj Banke za sljedeće referentno razdoblje je ulagati na isti način kao i do sada.
Socijalni aspekti	16. Zemlje u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava	Broj zemalja u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava (apsolutni broj i relativni broj podijeljeni ukupnim brojem zemalja u koje se ulaže), kako je navedeno	0	0	Vrijednost pokazatelja je u 2024. godini ostala na istoj razini budući da Banka ulaže u zemlje u kojima se ne krše socijalna prava. *Metodologija:* za izračun je uzeta	Banka prilikom pružanja usluge upravljanja portfeljem uzima u obzir navedeni pokazatelj te ulaže u državne obveznice onih zemalja koje imaju niski pokazatelj ESG rizika (izvor: eiu.com), odnosno zemlje u kojima se ne krše socijalna prava.

		u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, ovisno o slučaju, nacionalnom pravu (u %)			ocjena eiu.com za zemlje koje imaju niski pokazatelj ESG rizika.	Planirani cilj Banke za sljedeće referentno razdoblje je zadržati isti smjer ulaganja kao i do sada.

POKAZATELJI PRIMJENJIVI NA ULAGANJA U NEKRETNINE						
Pokazatelj štetnog učinka na održivost		**Mjerilo**	**Učinak 2024. godina**	**Učinak 2023. godina**	**Objašnjenje**	**Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje**
Fosilna goriva	17. Izloženost prema fosilnim gorivima posredstvom nekretnina	Udio ulaganja u nekretnine koje se koriste za vađenje, skladištenje, prijevoz ili proizvodnju fosilnih goriva	-	-	-	Za pružanje usluge upravljanja portfeljem Banka ne ulaže u nekretnine.
Energetska učinkovitost	18. Izloženost prema energetski neučinkovitim nekretninama	Udio ulaganja u energetski neučinkovite nekretnine	-	-	-	Za pružanje usluge upravljanja portfeljem Banka ne ulaže u nekretnine.

Napomena vezana na podatke za 2023. godinu

Vrijednosti indikatora u 2023. godini korigirane su u odnosu na Izvještaj objavljen za 2023. godinu u skladu s naknadnim izmjenama u podacima u Izvještajima o održivosti Izdavatelja čiji su instrumenti sastavnice portfelja kojima Banka upravlja ili naknadno objavljenim podacima za 2023. godinu koja u trenutku izrade izvještaja nisu bila dostupna, kao i dijelom vezano za prilagodbe u izračunu indikatora.

Napomene vezane na % imovine pod upravljanjem na koju se odnose pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća i pokazatelji primjenjivi na ulaganja u države i u nadnacionalne organizacije

Za prosječno 74,97% imovine svih portfelja kojima upravlja Odjel, pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća (Obveznih 1.-14. zajedno s 2 Dodatna pokazatelja) nisu relevantni jer se radi o poziciji u državnim obveznicama, novčanoj poziciji ili poziciji ekvivalentnoj novčanoj poziciji portfelja.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća (Obveznih 1.-14. zajedno s 2 Dodatna pokazatelja) relevantni su za 25,03% imovine svih portfelja kojima upravlja Odjel.

Napomena vezana na izvore podataka za izračune indikatora kao i odnos objavljenih (Reported) i procijenjenih (Estimated) podataka u 2024. godini

U odnosu na ukupnu imovinu svih portfelja kojim upravlja Odjel na koju se primjenjuju ***pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća i pokazatelji primjenjivi na ulaganja u države i u nadnacionalne organizacije 89,03%*** *takve imovine podaci su tzv.* ***„Reported podaci“,*** *prikupljeni iz izvještaja o održivosti izdavatelja te korištenjem Bloomberg platforme.. Ostali podaci* ***(10,97%)*** *su tzv.* ***„Estimate podaci“****, dobiveni na temelju razumnih pretpostavki korištenjem interno razvijenog modela Banke. Odnos spomenutih podataka (Reported: Estimated) po svakom pojedinom indikatoru dostupan je na zahtjev.*

Napomena vezana na prikaz pokazatelja u tablicama

Za 2024. godinu plavo obojani pokazatelji su oni koji imaju pozitivan pomak u odnosu na 2023. godinu, dok oni prikazani crvenom bojom imaju negativan pomak u odnosu na 2023. godinu.

3. Drugi pokazatelji glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti

Tablica 2.

Dodatni klimatski i drugi okolišni pokazatelji

Negativan učinak na održivost	Štetni učinak na čimbenike održivosti (kvalitativni ili kvantitativni)	Mjerilo	Učinak 2024. godina	Učinak 2023. godina	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
	Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća					
	KLIMATSKI I DRUGI OKOLIŠNI POKAZATELJI					
Emisija	4. Ulaganja u društva koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika radi usklađivanja s Pariškim sporazumom (u %)	3,95	0,13	Sukladno dostupnim, objavljenim ili procijenjenim podacima, u odnosu na 2023. godinu vrijednost pokazatelja se povećala. Razlog istomu je povećanje NAV-a i ulaganje u nove Izdavatelje od kojih jedan trenutno nema podataka o takvim inicijativama, te je za njegov udio u portfeljima uvećan iznos pokazatelja. *Metodologija:* Podaci su prikupljeni iz objavljenih izvještaja ili s Bloomberg platforme, a u slučaju nedostatka	Banka uzima u obzir pokazatelj koji se odnosi na provjeru postoji li inicijativa za smanjenje emisija ugljika radi usklađivanja s Pariškim sporazumom kod izdavatelja u koje ulaže sredstva. Ovaj pokazatelj dio je skupine dodatnih pokazatelja koji se odnose na klimatske i druge okolišne pokazatelje, kako je definirano SFDR Uredbom. Banka isti uzima u obzir pomoću interno postavljenog sustava praćenja koji je još u razvoju, ovisno o dostupnosti i kvaliteti podataka. Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti po osnovi ovih pokazatelja ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima (sudjelovaju ili isključenju). Cilj Banke

					podataka procjena je bazirana na ranijim ESG Upitnicimau ili je primjenjena razumna pretpostavka o vrijednosti 0 za izdavatelje čiji instrumenti imaju nisku zastupljenost u portfelju (<3%).	za svaku godinu je ulagati pretežito u društva koja imaju inicijative za smanjenje emisija ugljika, odnosno ulagati na način da je max.izloženost do 30% NAV-a portfelja Izdavateljima koji nemaju ili imaju niski udio (do 20%) navedenih inicijativa.

Tablica 3.

Dodatni pokazatelji za društvena i kadrovska pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanja

POKAZATELJI ZA DRUŠTVENA I KADROVSKA PITANJA, POŠTOVANJE LJUDSKIH PRAVA, SUZBIJANJE KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA						
Negativan učinak na održivost	**Štetni učinak na čimbenike održivosti (kvalitativni ili kvantitativni)**	**Mjerilo**	**Učinak 2024. godina**	**Učinak 2023. godina**	**Objašnjenje**	**Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje**
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća						
Ljudska prava	9. Nedostatak politike zaštite ljudskih prava	Udio ulaganja u subjekte koji nemaju politiku zaštite ljudskih prava (u%)	4,01	0,13	Sukladno dostupnim, objavljenim ili procijenjenim podacima, u odnosu na 2023. godinu vrijednost pokazatelja se povećala. Razlog istomu je povećanje	Banka uzima u obzir ima li izdavatelj u kojeg ulaže sredstva portfelja politiku zaštite ljudskih prava, koji pripada skupini dodatnih pokazatelja za socijalna i kadrovska pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanja, kako je

					NAV-a i ulaganje u nove Izdavatelje od kojih jedan trenutno nema usvojenu politiku zaštite ljudskih prava, te je za njegov udio u portfeljima uvećan iznos pokazatelja. *Metodologija:* Podaci za izračun su prikupljeni iz objavljenih izvještaja, ranijih ESG Upitnika ili je primjenjena razumna pretpostavka o vrijednosti 0 za izdavatelje čiji instrumenti imaju nisku zastupljenost u portfelju (<3%).	definirano SFDR Uredbom. Banka isti uzima u obzir pomoću interno postavljenog sustava praćenja koji je još u razvoju, ovisno o dostupnosti i kvaliteti podataka. Izdavatelji za koje su identificirane izvanredne vrijednosti po osnovi ovih pokazatelja ili koji pokazuju visok negativan utjecaj po osnovi više pokazatelja, mogu biti podložni daljnjoj analizi i postupcima (sudjelovanju ili isključenju). Cilj Banke u svakoj godini je ulagati pretežito u društva koja imaju politiku zaštite ljudskih prava odnosno ulagati na način da je max.izloženost do 30% NAV-a portfelja Izdavateljima koji nemaju ili imaju niski udio (do 20%) navedenih usvojenih politika..

4. Opis politika za identifikaciju i utvrđivanje prioriteta glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti

A) Datumi odobrenja politika

U Banci postoje sljedeće politike za određivanje prioriteta kod razmatranja glavnih štetnih učinaka:

- Ožujak 2007. - Pristupanje Global Compact inicijativi
- 9. ožujka 2021. - Donošenje Politike održivosti o dogovornog ulaganja Banke prilikom pružanja investicijskih usluga
- 9. ožujka 2021. - Donošenje Politike sudjelovanja Banke prilikom pružanja investicijskih usluga
- 9. prosinca 2022. - Pristupanje Financijskoj inicijativi Programa Ujedinjenih naroda za okoliš (UNEP FI)
- 19. prosinca 2025. - Donošenje novog Etičkog kodeksa
- 8. ožujka 2023. - Pristupanje Međunarodnom institutu za klimatske aktivnosti (IICA)
- 14. veljače 2023. - Donošenje Politike upravljanja sukobom interesa
- 19. prosinca 2025. - Donošenje nove Antikorupcijske politike
- 26. rujna 2023. - Donošenje nove verzije Politike upravljanja okolišnim, društvenim i upravljačkim čimbenicima te Načela za dobavljače, Načela za korisnike proizvoda i usluga Banke, Načela donacija i sponzorstava, Okvira za održive proizvode, Načela raznolikosti i nediskriminacije, Načela poštivanja ljudskih i dječjih prava
- 26. ožujka 2024. - Usvajanje Klimatske strategije HPB Grupe do 2050. godine i Tranzicijskog plana prelaska na niskougljično gospodarstvo do 2030. godine

B) Raspodjela odgovornosti za provedbu politika unutar organizacijskih strategija i procedura

Integracija glavnih štetnih učinaka u investicijski proces uključuje Upravu, Sektor za strateški razvoj i transformaciju poslovanja – Direkciju održivog poslovanja i Sektor financijskih tržišta - Odjel upravljanja imovinom. Uprava i Direkcija održivog poslovanja Banke odgovorni su za provođenje strategije održivog razvoja u Banci. Pri tome Uprava Banke donosi smjernice uključivanja ESG čimbenika u poslovanje Banke i Politiku održivog i odgovornog ulaganja prilikom pružanja investicijskih usluga.

Odjel upravljanja imovinom (dalje: Odjel) zadužen je za provođenje održivih ulaganja pri pružanju usluge upravljanja portfeljem sukladno propisanom u Politici održivosti i odgovornog ulaganja. Izradu analize prilikom donošenja investicijskih odluka koje uključuju i ESG čimbenike obavljaju investicijski savjetnici Odjela uz nadzor Izvršnog direktora Sektora financijskih tržišta.

Investicijski savjetnici su zaduženi za prikupljanje i analiziranje podataka potrebnih za ocjenu rizika i prilika te održivosti ulaganja. Oni provode dubinsku analizu, izračunavaju ESG rezultat/ocjenu te definiraju dozvoljena ulaganja za portfelje. Prije donošenja odluke o ulaganjima dužni su obaviti provjeru kriterija isključivanja za društva koja uzimaju u obzir za ulaganje, kao i provoditi politiku sudjelovanja i aktivnog vlasništva ovisno o relevantnim ESG temama i zastupljenosti u društvima.

Sektor financijskih tržišta također surađuje s Funkcijom praćenja usklađenosti u Banci u svrhu osiguranja dosljednog uzimanja u obzir ESG principa kao i primjene i ažuriranja Politike održivosti i odgovornog ulaganja.

Odjel prati rizike povezane s ESG čimbenicima te usklađenost s ESG politikom, čime se utječe na smanjenje postojećih i potencijalnih štetnih učinaka, odnosno prema potrebi donosi odluke o poduzimanju aktivnosti poput sudjelovanja ili isključenja.

C) Metodologije za odabir pokazatelja te za identifikaciju i ocjenu glavnih štetnih utjecaja i objašnjenje kako te metodologije uzimaju u obzir vjerojatnost pojave i ozbiljnost tih glavnih štetnih učinaka, uključujući njihovu potencijalnu nepopravljivost - nemogućnost ispravka

Utvrđivanje glavnih štetnih učinaka na održivost, kao i određivanje prioriteta u vezi s tim učincima se u Banci odvija putem analize rizika portfelja koja obuhvaća identifikaciju i ocjenu svih značajnih rizika za koje Banka smatra da su im portfelji izloženi, a provodi se, minimalno na kvartalnoj razini.
Filozofija koja podupire društveno odgovoran pristup ulaganjima Banke temelji se na uvjerenju da se rizici i potencijali/prilike izdavatelja u čije se financijske instrumente ulaže mogu točnije procijeniti ako se uz tradicionalnu financijsku analizu uzmu u obzir nefinancijski kriteriji.

U svrhu prepoznavanja i ublažavanja glavnih štetnih učinaka na portfelje kojima upravlja Banka je razvila interni model koji se temelji na *pravilima isključivanja, listama provjere i ESG/PAI ocjenama.*

- Pravila isključivanja *(Exclusion)*

Pravila isključivanja su prvi korak PAI analize, a ujedno su i prvi korak procjene rizika održivosti (ESG ocjenjivanja). Upotrebom pravila isključivanja Banka osigurava eliminaciju ulaganja u one izdavatelje koji krše međunarodne standarde po pitanju okoliša, društva, prava zaposlenih i slično. Provodi se provjera pripadnosti po sektorima (u skladu s tehničkim dodatkom uredbe o taksonomiji sukladno kojem su identificirane industrije koje imaju utjecaj na klimatske promjene ili mogu pridonijeti njihovu smanjenju) pri čemu se najbolji izdavatelji u sektoru prate dok se oni izdavatelji najlošijih performansi uvrštavaju na listu za isključivanje.

Isključuju se kompanije koje ne primjenjuju ESG politike, ne pridržavaju se međunarodnih konvencija, međunarodno priznatih okvira i nacionalnih propisa.

Banka nastoji ograničiti svoju izloženost prema izdavateljima koji posluju u industrijama za koje se smatra da su visoko kontroverzne i one koje su uključene u kontroverzne aktivnosti, posebice u području oružja i ugljena, isključivanjem sljedećih izdavatelja:

a) Povezanih s kontroverznim oružjem *(Tablica 1 - PAI 14.)*
Oružje koje se smatra zabranjenim ili kontroverznim:
- Protupješačke mine, kasetne bombe i njihove ključne komponente
- Streljivo s osiromašenim uranom i biološko, kemijsko, nuklearno i radiološko oružje

b) Povezanih s eksploatacijom fosilnih goriva ili iskapanjem ugljena *(Tablica 1 - PAI 4.)*
Banka pri izboru instrumenta za ulaganje provjerava ima li izdavatelj poveznicu s aktivnostima vezanim za ugljen i eksploataciju fosilnih goriva, odnosno provjerava ostvaruje li izdavatelj većinu prihoda (više od 50 %) od eksploatacije fosilnih goriva iz škriljevca ili iskapanja ugljena i proizvodnje palminog ulja

c) Povezanih s nepoštovanjem/kršenjem propisa *(Tablica 1 - PAI 10. -11.)*
- Pri izboru instrumenta za ulaganje Banka provjerava ima li izdavatelj poveznicu s ozbiljnim i opetovanim kršenjima 10 načela Globalnog sporazuma UN-a koja se temelje na

međunarodnim standardima i daju smjernice za poslovno ponašanje u područjima ljudskih prava.
- Provjerava se ima li izdavatelj poveznicu s koruptivnim radnjama.

Pravila isključivanja i liste provjere se odnose na sve portfelje kojima upravlja Banka kako bi se osiguralo da svaki portfelj ispunjava minimalne standarde neovisno o ESG ambicijama pojedinih portfelja. Ovisno o investicijskoj strategiji, portfelj može primjerice isključivati i određene sektore, odabirati financijske instrumente s višim ESG standardima i sl.

- *Model ESG i PAI ocjenjivanja (postupci prije ulaganja i nakon ulaganja/praćenje)*

Banka primjenjuje model ESG i PAI ocjenjivanja na sve portfelje kojima Banka upravlja i to sukladno interno razvijenoj metodologiji bodovanja.

Model Banke utemeljen je na riziku. Prvo se utvrđuje/procjenjuje vrijednost PAI pokazatelja potencijalnog/ih izdavatelja (društva u čije se financijske instrumente investiraju sredstva portfelja). Nakon toga se izdavatelji rangiraju prema vrijednostima PAI pokazatelja (usporedba po individualnim pokazateljima, kao i usporedba ukupnih vrijednosti po svim pokazateljima). Konačno, ukupna procjena i rangiranje rezultiraju oznakom koja predstavlja izvedbu/uspješnost svakog izdavatelja. Izdavatelji kojima je dodijeljena oznaka „dobar“ uvrštavaju se na Listu za ulaganje, a za one koji dobiju oznaku „loš“ (bilo prema ukupnoj vrijednosti svih pokazatelja ili prema vrijednostima individualnih pokazatelja) uvrštavaju se na Listu za isključivanje (isključuje se iz dozvoljenih ulaganja). U određenim slučajevima za izdavatelje označene lošom ocjenom radi se dodatna analiza, ovisno o dostupnim podacima, te se sukladno dodatnim procjenama Banke određuju aktivnosti (npr. sudjelovanje).

Procjene i rangiranja izvedbi se rade primjenom više izvora podataka, među kojima se odabire izvor koji se smatra najprikladnijim.

Pokazateljima se dodjeljuje prioritet sukladno parametrima koje postavlja Banka.

Parametri uzimaju u obzir različite aspekte koji mogu utjecati na izvedbu modela, uključujući kvalitetu podataka, dostupnost, aktualnost podataka (usporedba novih i povijesnih), određene aspekte metodologije dobavljača podataka i razilaženje (divergenciju) u vrijednostima pokazatelja.

Prilikom provođenja dubinske analize uzimaju se u obzir: država/e u kojoj izdavatelj djeluje (npr. prati se pripadnost države autoritativnom režimu, te provjeru popisa zemalja po sankcijskim listama), sektor kojem izdavatelj pripada (priroda poslovanja i aktivnosti) te samo poslovanje izdavatelja (npr. radni sporovi, koruptivne radnje, loša ekološka učinkovitost, slučajevi diskriminacije i sl.)

Banka se usredotočila na kvalitativne podatke o riziku za štetne učinke (analiza tržišta i industrija, procjena reputacijskog rizika, razmatranje i poštivanje regulatornih zahtjeva i praksi u industriji), a s obzirom na izazov dostupnosti kvantitativnih podataka, ulaže velike napore u svrhu minimiziranja rizika.

Model praćenja štetnih učinaka Banke

Za izdavatelje čiji su financijski instrumenti sastavnice portfelja Banka kontinuirano prati te bilježi eventualne promjene i provodi procjenu ispunjava li izdavatelj postavljene ESG kriterije, odnosno pripada li izdavatelj kategoriji dozvoljenih ulaganja. Ako dođe do negativne promjene po izdavatelja

(degradacija ocjene), donosi se odluka o poduzimanju aktivnosti (sudjelovanju, smanjenju izloženosti ili prodaji određenog broja dionica, prodaji svih dionica, zabrani ulaganja ili isključivanju, ne poduzimanju aktivnosti).

Objašnjenja raspona mogućih aktivnosti vezanih za identifikaciju i praćenje štetnih učinaka:

- *Banka će se odlučiti na sudjelovanje*: kada se izdavatelja u čije se financijske instrumente ulaže identificira kao kandidata za sudjelovanje. Isto se može dogoditi uslijed dodijeljene loše ukupne ocjene ili samo određenog PAI-a pokazatelja, ili uslijed postojanja malog broja podataka u usporedbi s referentnom vrijednošću. Banka će u tom slučaju uz zadovoljenja prethodno postavljenih uvjeta za mogućnost sudjelovanja (min. 5 % u izdavatelju) stupiti u interakciju s izdavateljem i pratiti izvedbu PAI pokazatelja nakon sudjelovanja. Banka može odlučiti stupiti u interakciju s izdavateljem u svrhu dobivanja podataka o PAI pokazateljima i kada ima manje od 5 % vlasništva u izdavatelju.
- *Banka će se odlučiti za isključivanje*: kada je izdavatelj u čije se financijske instrumente ulaže uvršten na listu za isključivanje, odnosno ukoliko isti ne ispunjava uvjete za ulaganja Banke.
- *Banka neće poduzimati nikakve aktivnosti*: kada se razina vrijednosti PAI pokazatelja izdavatelja u čije se financijske instrumente investira smatra prihvatljivom. Banka će tada nastaviti kontinuiranu procjenu izdavatelja.

- Izbor PAI pokazatelja

Izbor PAI pokazatelja koji će biti uključeni u ESG ocjenu ovisi prije svega o dostupnosti podataka, potencijalu analize istih, mogućnosti provođenja PEER analize (usporedbe između izdavatelja koji pripadaju istom sektoru) te regulatorno propisanim obvezama/tehničkim standardima kao i smjernicama regulatora.

Za portfelje kojima Banka trenutno upravlja koriste se svi obvezni i dva dodatna pokazatelja (kako je navedeno pod točkom 2. ove Izjave). Pri odabiru dodatnih pokazatelja, Banka se prije svega vodi utjecajem svog poslovanja temeljenog na 17 Ciljeva održivog razvoja ujedinjenih naroda (SDG), unutar kojih prepoznaje svoj najveći utjecaj u sljedećim segmentima:

- Cilj 3. Osigurati zdrav život i promovirati blagostanje za ljude svih generacija
- Cilj 4. Osigurati uključivo i kvalitetno obrazovanje te promovirati mogućnosti cjeloživotnog učenja
- Cilj 5. Postići rodnu ravnopravnost i osnažiti sve žene i djevojčice
- Cilj 8. Promicati kontinuiran, uključiv i održiv gospodarski rast, punu i produktivnu zaposlenost i dostojanstven rad za sve
- Cilj 12. Osigurati održive oblike potrošnje i proizvodnje
- Cilj 13. Poduzeti hitna djelovanja u borbi protiv klimatskih promjena i njihovih posljedica

Uz navedeno, Banka se pri odabiru dodatnih pokazatelja vodi i utvrđenim vodećim načelima održivog poslovanja Banke (navedenim u ***Politici upravljanja okolišnim, društvenim i upravljačkim čimbenicima***) te postavljenim ciljevima ***Klimatske strategije HPB Grupe do 2050. godine.***

S obzirom da štetne učinke odluka o ulaganjima na klimu ili druge čimbenike održivosti Banka smatra jednako važnima kao štetne učinke odluka o ulaganjima na društvena, radna i ljudska prava te na čimbenike održivosti koji se odnose na suzbijanje korupcije ili podmićivanja, kao dodatni pokazatelj za klimatske i druge okolišne pokazatelje potiče ulaganja u društva koja imaju inicijative za smanjenje emisija ugljika radi usklađivanja s Pariškim sporazumom, kroz praćenje pokazatelja 4. (*Ulaganja u društva koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika*), što je u skladu s opredijeljenosti za nultu neto stopu emisija do 2050. godine na razini HPB Grupe.

Kao drugi dodatni pokazatelj Banka uzima u obzir, prati i mjeri bar jedan od čimbenika koji se odnose na društvena, radna i ljudska prava, odnosno za postojeće portfelje, onaj koji se odnosi na Ljudska prava - 9. (*Nedostatak politike zaštite ljudskih prava, poticanjem ulaganja u društva koja imaju politiku zaštite ljudskih prava*), što je u skladu s postavljenim visokim etičkim standardima Banke.

Banka ima namjeru uključiti i neke druge dodatne pokazatelje štetnih učinaka koje smatra relevantnima, što će, uzimajući u obzir prethodno navedeno ovisiti o tipu industrije i izdavatelju, vrsti investicije i dostupnosti podataka.

- *Opis aktivnosti za uklanjanje ili smanjenje glavnih štetnih učinaka na održivost*

Održivi razvoj strateška je odrednica Banke koja svoje poslovanje i društvene projekte posvećuje jačanju gospodarstva, zaštiti okoliša, brizi za zajednicu i budućnosti kakvu zaslužuju nove generacije. Na putu transformacije prema održivosti, a u skladu s nacionalnim i europskim regulatornim okvirom i smjernicama, HPB provodi integraciju okolišnih, društvenih i upravljačkih (ESG) standarda u svoje poslovanje za postizanje vlastitog uspjeha i stabilnosti, kao i za doprinos budućnosti cijelog društva. Na listi ciljeva održivosti Banke naglašeni su preusmjeravanje tokova kapitala prema održivom gospodarstvu i poticanje održivih projekata, implementacija ESG rizika u okvire upravljanja rizicima te doprinos klimatski otpornom i kružnom gospodarstvu.

Stvarati dugoročnu vrijednost za dionike, povećavati vlastitu učinkovitost, postavljati standarde odgovornog financiranja i upravljanja ESG rizicima, slijediti etički poslovni pristup i najbolje prakse korporativnog upravljanja, težiti potpunoj transparentnosti poslovanja, stvarati poticajno, pravedno i raznoliko radno okruženje te smanjivati negativan utjecaj na okoliš i doprinositi dobrobiti društva samo su neka od načela održivosti kojima je Banka posvećena. Sukladno regulatornim zahtjevima u 2021. godini Banka je započela i s uključivanjem rizika održivosti u proces donošenja investicijskih odluka za uslugu upravljanja portfeljem koju pruža svojim klijentima.

O svojim aktivnostima, doprinosima i ciljevima održivosti kroz tri ključna segmenta održivog razvoja (okoliš, društvo i upravljanje) Banka izvještava putem Izvještaja o održivosti koji su počevši od Izvještaja za 2024. integrirani dio Godišnjeg izvještaja HPB Grupe. Na taj način prikazuje identificirane utjecaje, rizike i prilike te načine na koje njima upravlja i daje cjelovit pregled inicijativa i aktivnosti koje poduzima kako bi što uspješnije integrirala okolišne, društvene i upravljačke čimbenike u svoje poslovanje. Svoje izvještaje o održivosti HPB objavljuje na internetskim stranicama.

Na internetskim stranicama objavljuje se i popis isključivanja Banke koji je dio Politike održivosti ulaganja te Politike isključenja.

Pristupom isključivanja i ESG ocjenjivanja Banka nastoji smanjiti glavne štetne učinke na čimbenike održivosti.

Banka trenutno ne propisuje minimalno prihvatljivu ESG ocjenu po ulaganju, s obzirom da se odlučila na kategorizacije trenutnih portfelja kao „meanstream“ proizvoda.

Kada veći broj podataka za postojeće pozicije u portfeljima budu dostupni, te sukladno preferencijama postojećih klijenta u dijelu održivosti Banka će dodijeliti zasebnu minimalno prihvatljivu ocjenu uzimajući u obzir strategiju ulaganja svakog portfelja.

Progresivni razvoj metodologija procjene rizika održivosti za sve veći broj sektora, dovest će do povećanog broja izdavatelja koji će se prilagođavati istomu svojim objavama podataka te bi se uslijed veće dostupnosti podataka trebao razvijati i naš model izračuna ESG i PAI ocjena koji bi uključivao

dodatne ESG značajke i pokazatelje, a što će utjecati na veću mogućnost uklanjanja ili smanjenja glavnih štetnih učinaka na održivost.

D) DOPUŠTENA ODSTUPANJA U METODOLOGIJAMA/OBJAŠNJENJA:

Za podatke koji nisu dostupni iz izvještaja o održivosti izdavatelja Banka se većinom oslanja na vanjske pružatelje podataka za izračun glavnih štetnih učinaka, te odstupanje/pogreška može nastati iz sljedećih izvora:

- Netočni podaci
- Nepotpuni podaci
- Zastarjeli podaci
- Podaci utemeljeni na procjeni (upotreba pogrešne metode procjene)
- Neusklađenost u podacima iz različitih izvora.

Za sve izdavatelje za koje ne postoje objavljeni potrebni podaci naši investicijski savjetnici provode dodatna istraživanja vezana za potencijalne štetne učinke, provjeru po sektorskoj pripadnosti te je li ista prepoznata kao ona koja se navodi u Uredbi o taksonomiji i prate negativne objave povezane s ESG pokazateljima. Na taj način se pokušavaju prevladati ograničenja uspostavljene metodologije koja nastaju kao posljedica nedostupnosti objektivnih podataka povezanih s glavnim štetnim učincima.

Banka prepoznaje ograničenje podataka te pažljivo prati njihova odstupanja i nagle promjene, u slučaju kojih podatke provjerava s inicijalnim izvorom podataka, odnosno dojavljuje identificirana odstupanja u svrhu ispravke podataka.

E) KORIŠTENI IZVORI PODATAKA

Banka identificira i prati glavne štetne učinke na kvalitativnoj i kvantitativnoj razini, što ovisi o kvaliteti i dostupnosti podataka za portfelje kojima upravlja.

Izvori podataka za sve glavne štetne učinke koje Banka uzima u obzir su objavljeni godišnji financijski izvještaji i izvještaji o održivosti društva, internetske stranice društva, podaci dobiveni vlastitim istraživanjem te podaci vanjskih pružatelja podataka (*Bloomberg*).

5. Politika sudjelovanja (*engagement*)

Banka vjeruje da učinak društva/izdavatelja ne ovisi samo o njezinim financijskim rezultatima i da rješavanje problema zaštite okoliša, socijalne politike i upravljanja poboljšava dugoročni učinak društava i stoga je u dugoročnom interesu investitora.

Svaka komunikacija s izdavateljem u čije vrijednosne papire Banka ulaže ili razmišlja ulagati smatra se sudjelovanjem/angažiranjem. Takvu komunikaciju Banka može obavljati s ciljem poboljšanja prakse u pogledu održivog poslovanja, odnosno s ciljem ublažavanja glavnih štetnih učinaka koje je utvrdila, u

situacijama kada Banka procijeni da izdavatelj krši međunarodne standarde i smjernice, u kojem slučaju nakon istraživanja činjeničnih okolnosti kršenja može predložiti korektivne mjere. Cilj takvog angažmana/komunikacije je nastojati postići promjene kako bi se postigla veća transparentnost, izbjegle buduće povrede i osiguralo da se izdavatelj dugoročno pridržava važećih propisa i međunarodnih standarda održivosti.

U okviru aktivnosti sudjelovanja Banka uzima u obzir glavne štetne učinke koji se odnose na emisije stakleničkih plinova iz domene okolišnih pokazatelja te one pokazatelje koji uključuju društvena pitanja. Ciljevi komunikacije s izdavateljem po tim pitanjima usmjereni su poticanju Izdavatelja za uzimanjem u obzir i mjerenju glavnih štetnih učinaka, otkrivanju postojanja glavnih štetnih učinaka zajedno s koracima koje je potrebno poduzeti da bi se istima upravljalo te usmjerenost promjenama u svrhu ostvarivanja pozitivnog ishoda za glavne štetne učinke.

Svojom politikom glasovanja Banka bi se u svrhu postizanja promjena mogla usprotiviti razrješenju članova uprave izdavatelja, tražiti ponovno imenovanje članova revizijskog odbora ili sl. u slučajevima kada:

- Postoje povrede prava radnika (*Tablica 1 - PAI 10.)*; i
- Podaci o emisijama CO2 nisu javno dostupni za opsege 1, 2 i 3 *(Tablica 1 - PAI 1.)*.

Za sudjelovanje koje nije donijelo pozitivan ishod (smanjenje glavnih štetnih učinaka) Banka se može odlučiti na prodaju vrijednosnica izdavatelja iz portfelja i/ili zabrani daljnjeg ulaganja.

Portfelji klijenata kojima Banka trenutno upravlja imaju manjinske vlasničke udjele u izdavateljima vrijednosnih papira. Banka će za spomenute portfelje koristiti prava glasa na glavnoj skupštini izdavatelja po vlastitoj diskrecijskoj odluci pod uvjetom da unutar portfelja pod upravljanjem drži minimalno 5 % tržišne vrijednosti u pojedinom izdavatelju.
Detaljni opis metoda sudjelovanja na skupštinama i načina glasovanja Banke vezane za izdavatelje vrijednosnih papira u koje su uložena sredstva klijenata portfelja prikazan je u ***Politici sudjelovanja Banke***, objavljenoj na internetskim stranicama Banke.

6. Upućivanje na međunarodne standarde

Održivi razvoj strateška je odrednica te jedan od prioriteta u poslovanju Banke koja je svjesna uloge financijskog sektora u ostvarenju ciljeva koji vode ugljičnoj neutralnosti. U skladu s ciljevima održivog razvoja, Banka svojim djelovanjem i aktivnostima nastoji suzbiti globalne klimatske i društvene izazove te osigurati bolju budućnost za generacije koje dolaze.

U Banci djeluje posebna organizacijska jedinica **Direkcija za održivo poslovanje unutar Sektora za strateški razvoj i transformaciju poslovanja** čime se omogućava dodatni napredak u implementaciji ciljeva održivosti i osiguranju cjelovite primjene ESG regulative u Banci.

Banka je potpisnica, odnosno članica raznih domaćih i međunarodnih organizacija koje doprinose ostvarenju ciljeva održivog razvoja, potiču promjene i dobre prakse u poslovnom svijetu te okupljaju one koji dijele načela i razumijevanje važnosti održivosti.

Banka je članica organizacije **HR PSOR** što joj pruža mogućnost sinergijskog djelovanja s drugim tvrtkama u promicanju održivosti te podršku i inspiraciju u provođenju održivih inicijativa.

Banka se pridružila **Financijskoj inicijativi UN-ovog programa zaštite okoliša** (UNEP FI) te kao prva banka u Hrvatskoj potpisala Načela odgovornog bankarstva.

Banka je također članica **ICC** (*International Chamber of Commerce*) - **Hrvatske međunarodne trgovačke komore**, čiji je cilj, između ostalih, mobiliziranje poslovnog sektora na postizanje nulte neto stope emisija stakleničkih plinova do 2050. godine, a sve u cilju osiguranja održivog razvoja u odgovoru na klimatske promjene. Banka je također, od 2007. godine članica **UN Global Compact** inicijative kao i **Global Compact Hrvatska.**

Slijedeći sve relevantne međunarodne i nacionalne regulatorne smjernice (poput Non-Financial Reporting Directive - NFRD, Corporate Sustainability Reporting Directive - CSRD, Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR, Uredba o taksonomiji, Zakon o računovodstvu) Banka redovito i transparentno izvještava o svojim okolišnim, društvenim i upravljačkim učincima putem godišnjih izvještaja o održivosti. Izvještaj za 2024. godinu kreiran je u skladu s Europskim standardima izvještavanja o održivosti (European Sustainability Reporting Standards – ESRS). Iako su u ovom Izvještaju primijenjeni različiti standardi izvještavanja o održivosti u odnosu na prethodne izvještaje koji su kreirani u skladu s međunarodno priznatim okvirom za nefinancijsko izvještavanje - Global Reporting Initiative (GRI), u najvećoj mogućoj mjeri osigurana je sadržajna usporedivost ovog Izvještaja i Izvještaja o održivosti za 2023. godinu.

Banka redovito objavljuje i ***Godišnji upitnik o Kodeksu korporativnog upravljanja*** u skladu s ***Kodeksom korporativnog upravljanja***, kojeg su usvojile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza (ZSE) s ciljem promicanja djelotvornog upravljanja i odgovornosti za društva čije su dionice uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze. U skladu s Kodeksom korporativnog upravljanja Banka objavljuje podatke koji se odnose na informacije vezane uz strategiju društva, uzimajući u obzir potencijalni učinak aktivnosti na okoliš i zajednicu (E), poticanje etičnog ponašanja, poštivanje ljudskih prava te pogodno i stimulativno radno okruženje (S), pravila dobrog upravljanja društvom (G).

Sukladno navedenom, Banka prepoznaje značaj i važnost prilagodbe poslovanja u pogledu glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti te će u budućim razdobljima, a u skladu s razvojem regulative intenzivno raditi na obuhvatnijoj integraciji istog u svoje poslovanje, a sve u najboljem interesu svojih ulagatelja.

Pokazatelji na temelju kojih su razmatrani glavni štetni učinci na čimbenike održivosti iz članka 6. stavka 1. RTS - a (Tablice 1 - 3) i usklađenost Banke s kodeksima odgovornog poslovanja i međunarodno priznatim standardima dužne pažnje i izvještavanja

Međunarodni standardi i inicijative koja Banka podržava i slijedi	**Pokazatelji koji se koriste za procjenu usklađenosti**
Pariški sporazum *Europski zeleni plan* *Strategija niskougljičnog razvoja RH do 2030. s pogledom na 2050.* *Global Compact Inicijativa*	PAI Tablica 1. Pokazatelji 1. - 6., te 15. PAI Tablica 2. Pokazatelj 4. (Emisije stakleničkih plinova; Ugljični otisak; Intenzitet stakleničkih plinova u društva u koja se ulaže; Izloženost prema društvima

Financijska inicijativa Programa Ujedinjenih naroda za okoliš (UNEP FI) *Načela odgovornog ulaganja (PRI)* *Globalni ciljevi održivog razvoja - Sustainable Development Goals (SDG)* *Uredba o taksonomiji*	koja posluju u sektoru fosilnih goriva; Udio potrošnje i proizvodnje energije iz neobnovljivih izvora; Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu i Ulaganja u društva koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika, te Intenzitet emisije stakleničkih plinova u zemljama u koje se ulaže)
Konvencija Ujedinjenih naroda protiv korupcije *Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća* *Opća deklaracija o ljudskim pravima* *Deklaracija Međunarodne Organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu* *Global Compact inicijativa* *Financijska inicijativa Programa Ujedinjenih naroda za okoliš (UNEP FI)*	PAI Tablica 1. Pokazatelji 10. i 11. , te 16. PAI Tablica 3. Pokazatelj 9. (Povrede načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća; Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog sporazuma UN-a i Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća; Nedostatak politike zaštite ljudskih prava; Zemlje u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava)
Deklaracija Međunarodne Organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu	PAI Tablica 1. Pokazatelji 12. i 13. (Neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena; Rodna raznolikost u upravi)
Deklaracija o okolišu i razvoju iz Rio de Janeira *Uredba o taksonomiji*	PAI Tablica 1. Pokazatelj 7. (Djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost)
Deklaracija o okolišu i razvoju iz Rio de Janeira *Uredba o taksonomiji*	PAI Tablica 1 . Pokazatelj 8. (Emisije u vodu)
Deklaracija o okolišu i razvoju iz Rio de Janeira *Uredba o taksonomiji*	PAI Tablica 1. Pokazatelj 9. (Udio opasnog otpada i radioaktivnog otpada)
Konvencija o kazetnom streljivu *Ottawska konvencija* *Ugovor o neširenju nuklearnog oružja* *Konvencija o zabrani razvijanja, proizvodnje, gomilanja i korištenja kemijskog oružja i o njegovu uništenju (CWC)* *Konvencija o zabrani usavršavanja, proizvodnje i stvaranja zaliha bakteriološkog (biološkog) i toksičnog oružja te o njihovom uništenju (BTWC)*	PAI Tablica 1. Pokazatelj 14. (Izloženost prema kontroverznom oružju - protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)

Metodologija i podaci na temelju kojih je mjerena usklađenost sa međunarodnim standardima, uključujući opis opsega pokrivenosti, izvore podataka te način na koji se u toj metodologiji koriste predviđanja glavnih štetnih učinaka društava u koja se ulaže

HPB je predana doprinošenju ciljevima Pariškog sporazuma i postizanju nulte stope emisije do 2050. Postizanje nulte stope emisije ovisit će o nastojanjima i angažmanu svih aktera društva i ekonomije: politike, industrije, ulagatelja i potrošača. Naša predanost se temelji na očekivanjima da će vlade svih zemalja nastojati ispuniti svoje obveze sukladno ciljevima Pariškog sporazuma.

Banka kontinuirano radi na uspostavljanju i unaprjeđenju procesa i metodologija usklađenih s međunarodnim standardima kao i na unaprjeđenju sustava upravljanja podacima.

Banka je definirala metodologiju za izračun emisija stakleničkih plinova uključujući i emisije iz svoje primarne djelatnosti – financiranja i kreditiranja, odnosno emisije svog portfelja koje pripadaju Kategoriji 15. Opsega 3 (investicije). Također, Banka provodi analizu djelatnosti prema Uredbi o taksonomiji u skladu s metodologijom za izračun taksonomskih pokazatelja, kao i procjenu materijalne značajnosti okolišnih rizika na druge vrste prudencijalnih rizika u skladu s interno razvijenim metodologijama utemeljenim na regulatornim zahtjevima i smjernicama.

Za portfelje kojima trenutno upravlja Banka također koristi interno postavljenu „basic level“ procjenu izračuna pokazatelja glavnih štetnih učinaka. Izvori podataka uključuju podatke prikupljene na „best effort“ bazi - objavljene podatke društva na njihovim internetskim stranicama i na platformi Bloomberg, podatke prikupljene vlastitim istraživanjem te one prikupljene u direktnoj komunikaciji s društvima. U metodologiji se trenutno ne koriste predviđanja budućih glavnih štetnih učinka društava u koja se ulaže što zbog činjenice postupaka uspostavljanja procesa i metodologije što zbog razloga i dalje djelomične pokrivenosti pouzdanim podacima o smanjenju ugljika za portfelje kojima Banka upravlja kao i nemogućnosti usporedbe metoda predviđanja s obzirom na usklađivanje s Pariškim klimatskim sporazumom.

Za pokazatelje emisije stakleničkih plinova 1.-6. te 15. iz Tablice 1. i pokazatelj 4. iz Tablice 2. ovog Izvještaja napori Banke usmjereni su smanjenju prosječnog ponderiranog intenziteta ugljika ulaganja naših portfelja, koji mjerimo pojedinačno za svaku sastavnicu portfelja, ovisno o dostupnim objavama podataka o emisijama ugljika, gdje je određen smjer da većina sastavnica/Izdavatelja treba biti uključena u usklađivanje s ciljem scenarija od 1,5°C. Cilj za referentno razdoblje je praćenje Izdavatelja i njihovih objava kako bismo do 2027. godine osigurali da najmanje 70 % izdavatelja u portfeljima ili slijedi ili ulaže znatne napore, u skladu s ciljevima Pariškog sporazuma, uz ambiciju da nakon ostvarenja navedenog cilja u dugoročnom razdoblju dosegnemo nultu stopu emisija za 100 % imovine pod upravljanjem. Za pokazatelje 10. i 11. te 16. iz Tablice 1. i pokazatelj 9. iz Tablice 3. ovog Izvještaja prije donošenja odluke o ulaganju Banka radi provjeru objava, kojom se identificiraju države s visokim pokazateljem ESG rizika (izvor: eiu.com), odnosno zemlje u kojima se ne krše socijalna prava te izdavatelji uključeni u kršenja načela UNGC ili OECD za multinacionalna poduzeća. Ukoliko se izdavatelj identificira u procesu provjere, Banka radi internu procjenu izdavatelja te se pristupa razmatranju potencijalnih postupaka (aktivnosti sudjelovanja ili isključenja). U portfeljima kojima upravlja, s obzirom na podatke kojima raspolaže, Banka u najvećem dijelu nema zabilježeno ulaganje u izdavatelja koji krši navedena načela, kao ni u zemlje u kojima se krše socijalna prava te je cilj Banke ostati na istoj razini. Provjera se obavlja na kontinuiranoj osnovi (kvartalno).

Za pokazatelje korporativnog upravljanja 12. i 13. iz Tablice 1. ovog Izvještaja Banka djeluje u skladu s Deklaracijom Međunarodne Organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu i svom Kodeksu korporativnog upravljanja, kao i načelima odgovornog bankarstva i prema njima pristupa i društvima u koja ulaže. Banka podupire objave specifičnih ciljeva raznolikosti i uključivosti („inclusion“) pa tako i

onih koji su vezani za neusklađene razlike u plaćama između muškaraca i žena, te smatra da bi se uprave društava u tom smislu trebale uskladiti s najboljim praksama ili pravnim zahtjevima kada takve postoje.

Za pokazatelje 7., 8. i 9. i iz Tablice 1. prilikom donošenja odluke o ulaganju s obzirom da Banka podržava Deklaraciju o okolišu i razvoju iz Rio de Janeira, uzima u obzir navedene potencijalne štetne učinke i ukoliko se identificiraju vrijednosti negativnog utjecaja donosi odluku o aktivnostima (daljnjoj analizi, sudjelovanju ili isključivanju).

Za pokazatelj 14. iz Tablice 1. prilikom donošenja odluke o ulaganju Banka se vodi propisanim u konvencijama: Konvencijom o kazetnom streljivu, Ottawskom konvencijom, Konvencijom o zabrani razvijanja, proizvodnje, gomilanja i korištenja kemijskog oružja i o njegovu uništenju (CWC) te Konvencijom o zabrani usavršavanja, proizvodnje i stvaranja zaliha bakteriološkog (biološkog) i toksičnog oružja te o njihovom uništenju (BTWC), te ne ulaže u izdavatelje koji su uključeni u proizvodnju ili razvoj kontroverznog oružja. Potencijalna naknadna izloženost kontroverznom oružju izdavatelja u portfelju se kontinuirano provjerava (na kvartalnoj razini). U slučaju otkrivanja takvog udjela, provodi se detaljna analiza te se donosi odluka o postupcima koje je potrebno poduzeti (npr. sudjelovanju ili isključenju).

STUPANJ USKLAĐENOSTI BANKE S CILJEVIMA PARIŠKOG SPORAZUMA

Banka se opredijelila za nultu stopu emisija do 2050. godine i prelazak na niskougljično gospodarstvo. Kako bi to postigla uvrstila je održivo poslovanje i razvoj u strategiju Banke kao jedan od glavnih strateških stupova.

Banka prepoznaje i prihvaća svoju ulogu u jačanju otpornosti gospodarstva na klimatske promjene. Preuzimajući velike i ambiciozne ciljeve europskog i nacionalnog zakonodavnog i regulatornog okvira, Banka je u 2024. godini usvojila Klimatsku strategiju za razdoblje do 2050. godine, u kojoj su predstavljena načela, identificirana područja utjecaja te prioriteti i ciljevi cijele HPB Grupe.

Emisije stakleničkih plinova

HPB Grupa od 2023. godine (za izvještajnu 2022. godinu) izračunava vlastite emisije stakleničkih plinova kako bi razumjela, identificirala i pratila utjecaj svog poslovanja na klimatske promjene i okoliš te postavila realne ciljeve za smanjenje emisija.

Izračun emisija stakleničkih plinova HPB Grupe usklađen je s globalnim standardom za mjerenje i upravljanje emisijama stakleničkih plinova – GHG Global Corporate Protocol Standards (GHG protokol), najčešće korištenim svjetskim standardom za obračunavanje stakleničkih plinova. GHG protokol pruža nam okvir za mjerenje i izvješćivanje o emisijama stakleničkih plinova s glavnim ciljem definiranja inventara, odnosno aktivnosti Banke koje su izvor emisija stakleničkih plinova, i to na dosljedan, transparentan i troškovno učinkovit način. Za izračun emisija stakleničkih plinova koje proizlaze iz primarne djelatnosti financijskih institucija - financiranje i kreditiranje, a pripadaju kategoriji 15, Opsega 3 u skladu s GHG protokolom, HPB Grupa primjenjuje metodologiju Platform for Carbon Accounting Financials (PCAF standarda).

Podaci za izračun Opsega 1, 2 i 3 prikupljaju se za svako izvještajno razdoblje koje traje od 1. siječnja do 31. prosinca za prethodnu godinu u odnosu na godinu u kojoj se izvještava, a prikupljaju se na razini poslovnog subjekta, odnosno posebno za Banku, HPB Invest i HPB-nekretnine te uključuju sve dostupne podatke potrebne za izračun stakleničkih plinova kojima članice HPB Grupe raspolažu.

Omjer zelene imovine

Banka se opredijelila preusmjeravati tokove kapitala prema održivim projektima i investicijama kako bi se postigao održiv i uključiv gospodarski rast, upravljati financijskim rizicima koji proizlaze iz klimatskih promjena, iscrpljivanja resursa, degradacije okoliša i društvenih pitanja te poticati transparentnost i dugoročnost u gospodarskim aktivnostima.

HPB kao financijska institucija objavljuje omjer zelene imovine (Green asset ratio – GAR), koji pokazuje udio usklađene s taksonomijom EU-a u odabranoj financijskoj imovini. GAR je ključan pokazatelj koji prikazuje doprinos banaka ekološkim i klimatskim ciljevima EU-a.

Podatke o taksonomskim pokazateljima, uključujući i GAR, Banka objavljuje u svojim izvještajima o održivosti, jednom godišnje.

Upravljanje okolišnim rizicima

Banka je intenzivno posvećena integraciji okolišnih rizika u svoje poslovanje, u skladu s okvirom i očekivanjima Europske središnje banke povezanim s upravljanjem rizicima. Počevši od 2023. godine, Banka provodi procjenu materijalne značajnosti utjecaja okolišnih rizika na postojeće kategorije prudencijalnih rizika, odnosno na rizike koje Banka već prepoznaje u svom sustavu upravljanja rizicima.

7. Povijesna usporedba

Sukladno prethodno prikazanim podacima u tablicama glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti, Banka je u velikom dijelu pokazatelja primjenjivih na poduzeća (10/16) ostvarila pozitivne pomake te je preciznije odredila ciljeve u odnosu na one navedene u izvještaju za 2023. godinu. U dijelu GHG emisija Opseg 1 i Opseg 2 su smanjeni dok je Opseg 3 pokazao značajno veće iznose. Razlog tomu je usklađivanje s Opsegom 3 za većinu Izdavatelja koje još nije u potpunosti dovršeno zbog potreba za dodatnom analizom i validacijom podataka iz lanca vrijednosti. U narednom razdoblju očekuje se rekalkulacija i usklađivanje bazne godine za Opseg 3, čime će se osigurati veća usporedivost i dosljednost u izvještavanju.

Pomaci u pokazateljima posljedice su poduzetih mjera od strane Izdavatelja čiji instrumenti su sastavnice portfelja i koji imaju značajnije udjele u portfeljima kojima Banka upravlja, a koji se odnose na daljnje usklađenje s ESG regulativom te dodatne prilagodbe i unaprjeđenja metodologija izračuna kao i veći opseg objavljenih podataka. Unaprjeđenja su pozitivna i povećavaju točnost i transparentnost, iako dijelom utječu na povećanje vrijednosti kod pokazatelja.

U dijelu ukupne dostupnosti podataka za portfelje kojima Banka upravlja prisutan je i dalje određeni nedostatak objavljenih podataka, za dio kojih je bilo potrebno napraviti procjenu koja može uzrokovati

nisku pouzdanost podataka. Banka vjeruje da će s vremenom dostupnost podataka biti potpuna, čime će i vrijednosti pokazatelja u ovoj Izjavi biti pouzdaniji.

Napomena: Vrijednosti indikatora u 2023. godini korigirane su u odnosu na Izjavu o glavnim štetnim učincima objavljenu 30.6.2024. godine kako je detaljnije pojašnjeno na stranici 17., većinom u skladu s naknadnom dostupnosti podataka, budući da je određeni dio Izdavatelja objavio podatke za 2023. godinu nakon 30. 6. 2024. godine. Na korekcije u podacima utjecale su i dodatne prilagodbe u metodologiji za izračun indikatora.

Odjel upravljanja imovinom
Strojarska cesta 20, Zagreb
Tel. 01/4888-148
asset@hpb.hr