

**POLITIKA UKLJUČIVANJA RIZIKA ODRŽIVOSTI PRILIKOM
PRUŽANJA USLUGE INVESTICIJSKOG SAVJETOVANJA NA
NESAMOSTALNOJ OSNOVI**



SADRŽAJ:

1. OPĆE ODREDBE.....	3
1.1. Cilj akta.....	3
1.2. Razlozi izrade akta	3
1.3. Područje primjene akta	3
2. DEFINICIJE I OPISI	3
3. PRIMJENA POLITIKE.....	4
4. NEUZIMANJE U OBZIR GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA I UKLJUČIVANJA RIZIKA ODRŽIVOSTI.....	5
5. OBJAVE NA INTERNETSKIM STRANICAMA BANKE I PREUGOVORNE OBJAVE	5
6. ZAKONODAVNI OKVIR.....	6
7. AŽURIRANJE POLITIKE.....	6
8. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE.....	6

Na temelju članka 13. Statuta HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, dioničko društvo, Jurišićeva ulica 4, Zagreb, Uprava Banke je na sjednici održanoj dana 25.6.2024. godine, donijela sljedeću

POLITIKU UKLJUČIVANJA RIZIKA ODRŽIVOSTI PRILIKOM PRUŽANJA USLUGE INVESTICIJSKOG SAVJETOVANJA NA NESAMOSTALNOJ OSNOVI

1. OPĆE ODREDBE

Uredbom (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (dalje: SFDR uredba) propisane su obveze objava vezane za održivost, čija je svrha omogućiti ulagateljima donošenje odluke o ulaganju. Obveze iz SFDR uredbe nadopunjene su dodatnim obvezama iz Uredbe (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. godine o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (Uredbe o taksonomiji), a koje imaju isti cilj.

Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo, Jurišićeva ulica 4, Zagreb (dalje: Banka) objavljuje ovu „**Politiku uključivanja rizika održivosti prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi**“ (dalje: „**Politika**“) u skladu s člankom 3. stavkom 2. SFDR uredbe, kao kreditna institucija koja pruža uslugu investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi koje se obavlja po predlošku/scenariju putem automatiziranog sustava RoboAdvice vezano za ulaganje u otvorene investicijske fondove (UCITS fondove) pod upravljanjem društva HPB Invest d.o.o., Jurišićeva ulica 4, Zagreb (dalje: HPB Invest).

1.1. Cilj akta

Ovom „**Politikom**“ definira se način informiranja ulagatelja o utjecaju okolišnih, društvenih i upravljačkih rizika (engl. ESG – environmental, social and governance), kao i dobrog korporativnog upravljanja na proces investicijskog savjetovanja u Banci.

1.2. Razlozi izrade akta

- opis postupaka primjenom kojih Banka kao financijski savjetnik pri pružanju usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi vezano za ulaganje u otvorene investicijske fondove (UCITS fondove), uključuje između ostalog i relevantne rizike održivosti (ESG rizike), a koji za posljedicu mogu imati negativan učinak na izvedbu proizvoda unutar same usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi
- definiranje načina na koji se ulagatelju pružaju informacije o relevantnim rizicima održivosti kako bi ulagatelj donio informiranu i što kvalitetniju investicijsku odluku o ulaganju u otvorene investicijske fondove.

1.3. Područje primjene akta

Ova „**Politika**“ je namijenjena svim sudionicima poslovnog procesa vezanog uz sve aktivnosti investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi koje Banka provodi.

2. DEFINICIJE I OPISI

Ulagatelj je svaka fizička osoba kojoj Banka kao distributer pruža uslugu prodaje/zamjene udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

Investicijsko savjetovanje na nesamostalnoj osnovi (tzv. ovisno savjetovanje) je savjetovanje koje se obavlja u Centrima/Ispostavama Banke po predlošku/scenariju i temelji se na analizi ograničenog volumena financijskih instrumenata (samo UCITS fondovi HPB Investa).

ESG je skup standarda i smjernica koje proizlaze iz europske i nacionalne regulative, a koji usmjeravaju tvrtke na tržištu da svoje poslovanje usklade s konceptom održivog razvoja u tri područja:

- **E - (Environmental)** - okolišni čimbenici: ublažavanje i prilagodba klimatskim promjenama, zaštita vodnih i morskih resursa, očuvanje bioraznolikosti i eko sustava, prijelaz na održivo i kružno gospodarstvo, kontrola i sprječavanje onečišćenja
- **S - (Social)** - društveni čimbenici: ljudska prava, rodna ravnopravnost, sprječavanje siromaštva, dostupnost zdravstva, sprječavanje dječjeg i prisilnog rada, briga o zaposlenicima, sloboda radničkog udruživanja i kolektivnog pregovaranja, potpora društvenoj zajednici
- **G - (Governance)** - upravljački čimbenici: kvaliteta, iskustvo i neovisnost upravljačkih struktura, transparentno izvještavanje, sprječavanje korupcije i kriminala, etično poslovanje, odgovorno upravljanje rizicima, odnos prema dioničarima.

Rizik održivosti je okolišni, socijalni ili upravljački događaj ili uvjet koji, ako do njega dođe, može uzrokovati stvaran ili potencijalno materijalno negativan učinak na vrijednost ulaganja, odnosno investicije.

Održivo ulaganje znači ulaganje u gospodarsku aktivnost kojom se doprinosi ostvarenju okolišnih ciljeva, mjereno, primjerice, ključnim pokazateljima učinkovitosti resursa u pogledu upotrebe energije, obnovljivih izvora energije, sirovina, vode i zemljišta, u pogledu stvaranja otpada, emisija stakleničkih plinova ili u pogledu bioraznolikosti i kruznoga gospodarstva ili ulaganje u gospodarsku aktivnost kojom se doprinosi ostvarenju socijalnih ciljeva, a posebno ulaganja kojima se doprinosi borbi protiv nejednakosti ili potiče socijalna kohezija, socijalna integracija i radni odnosi ili ulaganje u ljudski kapital ili gospodarski ili socijalno ugrožene zajednice, pod uvjetom da se takvim ulaganjima ne nanosi bitna šteta bilo kojem od tih ciljeva i da društva u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja, a osobito u pogledu dobrih upravljačkih struktura, odnosa sa zaposlenicima, isplaćivanja naknada za osoblje i izvršavanje poreznih obveza.

Glavni štetni učinak predstavlja takve utjecaje odluke o ulaganju ili investicijskog savjeta koji rezultiraju negativnim učincima na čimbenike održivosti.

Procjena primjerenosti je postupak prikupljanja podataka/informacija o ulagatelju na temelju kojih se utvrđuje primjerenost otvorenih investicijskih fondova za ulagatelja, pri čemu se posebno procjenjuje jesu li proizvodi u skladu sa spremnošću ulagatelja na preuzimanje rizika i njegovom sposobnošću za podnošenje gubitaka.

Procjena prikladnosti je postupak koji se provodi prilikom pružanja investicijske usluge zaprimanja i prijenosa naloga za klijenta (Execution only usluga), a kojim se utvrđuje je li ulaganje u otvorene investicijske fondove prikladno za ulagatelja.

3. PRIMJENA POLITIKE

U Centrima/Ispostavama Banke, vezano za ulaganje u otvorene investicijske fondove pod upravljanjem HPB Invest-a, pruža se usluga investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi, koje se obavlja po predlošku/scenariju putem automatiziranog sustava RoboAdvice te

usluga zaprimanja i prijenosa naloga. Usluga investicijskog savjetovanja po predlošku/scenariju u Centrima/Ispostavama Banke obavlja se na nesamostalnoj osnovi obzirom da se davanje savjeta/preporuka temelji na ograničenoj analizi financijskih instrumenata (isključivo otvoreni investicijski fondovi kojima upravlja HPB Invest).

Sukladno [Informacijama o politici rizika održivosti](#), koje su objavljene na internetskoj stranici HPB Invest-a, rizici ulaganja i sklonost Fonda pojedinom riziku opisani su u Prospektu svakog Fonda pod upravljanjem HPB Invest-a u točki 3.1., a osim tih rizika HPB Invest, kao i Banka, prepoznaje i rizik održivosti.

HPB Invest uzima u obzir rizik održivosti prilikom donošenja investicijskih odluka, ali obzirom da fondovi pod upravljanjem HPB Invest-a nemaju za cilj održivo ulaganje niti promoviranje okolišnih i socijalnih čimbenika sukladno članku 8. i 9. SFDR uredbe, fondovi nemaju propisana ograničenja ulaganja prema navedenom riziku.

Obzirom na sve naprijed navedeno, u okviru usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi, vezano za ulaganje u otvorene investicijske fondove pod upravljanjem HPB Investa, Banka kao distributer, trenutno može ponuditi isključivo proizvode koji nisu kategorizirani kao održivi financijski proizvodi.

Kod pružanja usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi po predlošku/scenariju putem automatiziranog sustava RoboAdvice, prilikom provođenja procjene primjerenosti, Banka uzima u obzir preferencije ulagatelja o ulaganjima u financijske proizvode s ESG karakteristikama. Međutim, sklonost (preferencije) u pogledu održivosti pri tome predstavljaju odluku ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja o tome hoće li, i u kojem rasponu, uključiti neki od financijskih instrumenata u svoju investiciju.

4. NEUZIMANJE U OBZIR GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA I UKLJUČIVANJA RIZIKA ODRŽIVOSTI

Glavni štetni učinci su učinci odluka i savjeta o ulaganju koji rezultiraju negativnim učincima na čimbenike održivosti. Banka na svojim internetskim stranicama, u zasebnom dijelu objavljuje [„Izjavu o neuzimanju u obzir glavnih štetnih učinaka savjeta o ulaganjima na čimbenike održivosti“](#) u kojoj je objavila informaciju da prilikom distribucije UCITS fondova ne uzima u obzir glavne štetne učinke prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja obzirom da HPB Invest za fondove kojima upravlja, kao proizvođač tih proizvoda, ne razmatra štetne učinke svojih investicijskih odluka na faktore održivosti.

Banka u procesu investicijskog savjetovanja prikuplja informacije o preferencijama ulagatelja prema ulaganju na održiv način, a pri tome sklonost (preferencije) u pogledu održivosti predstavlja odluku ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja o tome hoće li, i u kojem rasponu, uključiti neki od financijskih instrumenata u svoju investiciju.

5. OBJAVE NA INTERNETSKIM STRANICAMA BANKE I PREUGOVORNE OBJAVE

Banka će ovu „**Politiku**“ objaviti na svojim internetskim stranicama kako bi pružila informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizika održivosti prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi.

Banka u okviru predugovornih informacija o usluzi investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi i proizvodima uključenim u uslugu investicijskog savjetovanja (UCITS fondovi pod upravljanjem HPB Invest-a) redovito informira ulagatelje te u svoje objave uključuje opis na koji način su rizici održivosti uključeni u investicijski savjet, kao i rezultate procjene vjerojatnih učinaka rizika održivosti na prinose financijskih proizvoda o kojima pruža savjet/preporuku koje stavlja na raspolaganje te ako rizici održivosti nisu relevantni navodi se jasno i sažeto objašnjenje razloga za to, a sve u skladu sa zahtjevima transparentnosti utvrđenima u članku 6. SFDR uredbe.

6. ZAKONODAVNI OKVIR

- Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta (SFDR uredba)
- Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta (Uredba o Taksonomiji)
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 (SFDR RTS)
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/1253 od 21. travnja 2021. o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2017/565 u pogledu uključivanja čimbenika i rizika održivosti te preferencija u pogledu održivosti u određene organizacijske zahtjeve i uvjete poslovanja investicijskih društava
- Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive (Direktiva MiFID II)
- Zakon o provedbi Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i Uredbe (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (NN, br. 70/21)

7. AŽURIRANJE POLITIKE

Banka će kontinuirano pratiti učinkovitost ove „**Politike**“ na način da će najmanje jednom godišnje obaviti procjenu osiguravaju li predviđene mjere i postupci postizanje ciljeva utvrđenih ovom „**Politikom**“ i po potrebi revidirati ovu „**Politiku**“.

Banka će obavijestiti ulagatelje o svim promjenama ove „**Politike**“ na način da će objaviti zadnju verziju „**Politike**“ na svojim internetskim stranicama.

Ažuriranje ove „**Politike**“ je u nadležnosti Sektora za upravljanje proizvodima i procesima isporuke.

8. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

„**Politika**“ je objavljena na internetskim stranicama Banke www.hpb.hr.

U slučaju bilo kakve promjene Banka će ažurirati ovu „**Politiku**“ te je objaviti na prethodno navedenoj internetskoj stranici.

Ova „**Politika**“ stupa na snagu i primjenjuje se od 1. srpnja 2024. godine, s kojim danom prestaje primjena „**Politike uključivanja rizika održivosti prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi**“ od 18. 7. 2023. godine.

Predsjednik Uprave

Marko Badurina