

 	<h1>POLITIKA SUDJELOVANJA</h1>	<p>Politika</p> <hr/> <p>Verzija: 1.0</p>
--	--------------------------------	---

# POLITIKA SUDJELOVANJA

<b>Naziv dokumenta:</b>	Politika sudjelovanja
<b>Vrsta dokumenta:</b>	Politika
<b>Oznaka dokumenta:</b>	
<b>Verzija:</b>	1.0
<b>Nositelj:</b>	Ključna funkcija upravljanja rizicima
<b>Autor(i):</b>	Ivana Barić Kmet
<b>Odobrili:</b>	Sanel Volarić, Monika Brzović
<b>Datum odobrenja</b>	25.7.2023.
<b>Važi od:</b>	25.7.2023.
<b>Reference</b>	
<b>Distribuirano:</b>	Javno
<b>Klasifikacija dokumenta</b>	C0

**Zapis o verzijama**

	<b>Verzija</b>	<b>Autor</b>	<b>Opis</b>
25.7.2023.	1.0	Ivana Barić Kmet	Inicijalna verzija dokumenta

 	<h2>POLITIKA SUDJELOVANJA</h2>	<p>Politika</p> <hr/> <p>Verzija: 1.0</p>
--	--------------------------------	---

### SUMMARY

The purpose of this Policy is to define how the Company influences the issuers in whose securities the Company's assets are invested, how membership rights from equity securities are used for its investment strategy, monitoring important events that affect the issuer's operations (issuer's strategy, financial and non-financial results, capital structure, social and environmental impacts and corporate governance), exchanging views with the company's bodies and other stakeholders in the company, carrying out cooperation with other shareholders and managing conflicts of interest related to participation, i.e. preventing or managing conflicts of interest arising from the exercise of voting rights.

**SADRŽAJ**

<b>1</b>	<b>UVOD .....</b>	<b>5</b>
1.1	SVRHA POLITIKE .....	5
1.2	REGULATORNI OKVIR .....	5
1.3	REVIDIRANJE POLITIKE .....	5
<b>2</b>	<b>OPĆA NAČELA .....</b>	<b>6</b>
<b>3</b>	<b>IMPLEMENTACIJA POLITIKE SUDJELOVANJA .....</b>	<b>6</b>
3.1	NAČIN UTJECAJA NA DRUŠTVA .....	6
3.2	KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA .....	7
3.3	PRAĆENJE DOGAĐAJA VEZANIH UZ IZDAVATELJE .....	7
3.4	SURADNJA S IZDAVATELJIMA .....	8
3.5	SURADNJA S DIONIČARIMA .....	8
3.6	UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA .....	8
<b>4</b>	<b>ZAVRŠNE ODREDBE .....</b>	<b>9</b>

 	<h1>POLITIKA SUDJELOVANJA</h1>	<p>Politika</p> <hr/> <p>Verzija: 1.0</p>
--	--------------------------------	---

## 1 UVOD

Uprava društva Groupama osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo) temeljem pozitivnih propisa, posebice Zakona o trgovačkim društvima (NN br. 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019, 34/2022, 114/2022, 18/2023), Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja i njenim dopunama, Zakona o osiguranju (NN br. 30/2015, 112/2018, 63/2020, 133/2020, 151/2022) donosi Politiku sudjelovanja (dalje u tekstu: Politika).

### 1.1 Svrha Politike

Svrha ove Politike je definirati kako Društvo utječe na izdavatelje u čije vrijednosne papire se ulaže imovina Društva, kako se koriste članska prava iz vlasničkih vrijednosnih papira za svoje strategija ulaganja, nadgledaju bitni događaji koji utječu na poslovanje izdavatelja (strategija izdavatelja, financijski i nefinancijski rezultati, struktura kapitala, socijalni i okolišni utjecaji te korporativno upravljanje), razmjenjuju stajališta s organima društva i drugim dionicima u društvu, provodi suradnja s drugim dioničarima te upravljanja sukobima interesa povezanim sa sudjelovanjem odnosno sprječavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz ostvarivanja glasačkih prava.

### 1.2 Regulatorni okvir

Odredbe Direktive 2007/36/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 1. srpnja 2007. o izvršavanju pojedinih prava dioničara trgovačkih društava uvrštenih na burzi, koja je zadnje izmijenjena Direktivom (EU) 2017/828 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. svibnja 2017. o izmjeni Direktive 2007/36/EZ, implementirane su u domaći pravni okvir kroz izmjene Zakona o trgovačkim društvima. Izmjene su napravljane radi poticanja dugoročnog sudjelovanja dioničara i jačanja transparentnosti između trgovačkih društava i ulagatelja odnosno veće uključenosti dioničara u korporativno upravljanje te pozitivnih utjecaja na trgovačka društva u čije vrijednosne papire se ulaže imovina Društva. Prema navedenoj regulativi institucionalni ulagatelji trebali bi biti transparentniji kad je riječ o njihovu pristupu sudjelovanja kao dioničara, trebali bi razvijati i javno objavljivati politiku sudjelovanja te podnositi godišnje izvješće o načinu provođenja politike sudjelovanja.

Društvo je s društvom OTP Invest d.o.o. sklopilo ugovor o upravljanju portfeljem kojim su regulirana međusobna prava i obveze vezano uz pružanje investicijske usluge upravljanja portfeljem. Sukladno članku 291.a Zakona o trgovačkim društvima Društvo se smatra institucionalnim ulagatelj dok se društvo OTP Invest d.o.o. smatra upraviteljem imovine, te se na oba društva primjenjuju odredbe članaka 291.b do 292. Zakona o trgovačkim društvima.

### 1.3 Revidiranje Politike

Društvo će, sukladno zahtjevima Zakona o trgovačkim društvima, najmanje jednom godišnje ažurirati Politiku će ju učiniti dostupnom na način da će istu objaviti na mrežnim stranicama Društva, te će sve objave biti dostupne najmanje tri godine. Društvo će na način propisan Zakonom o



 	<h1>POLITIKA SUDJELOVANJA</h1>	Politika <hr/> Verzija: 1.0
--	--------------------------------	--------------------------------

trgovačkim društvima jednom godišnje podnijeti Izvješće o načinu provođenja Politike sudjelovanja te objaviti isto na mrežnim stranicama Društva.

## 2 OPĆA NAČELA

Politika sudjelovanja temelji se na sljedećim načelima:

1. Pravedan tretman prema svim dioničarima
  - Bitno načelo korporativne politike upravljanja je poštivanje interesa svih dioničara, bilo oni većinski ili manjinski dioničari.
  
2. Ravnoteža snaga
  - Dobro korporativno upravljanje zahtijeva ravnotežu vlasti između upravnog i nadzornog odbora, kako bi se osigurao povoljan okvir za razmjenu informacija i drugačijeg pogleda pri čemu nadzorni odbor treba osigurati neovisnost, raznolikost područja stručnosti i iskustva.
  
3. Transparenta i poštena politika primitaka
  - Politika primitaka za osobe koje preuzimaju rizik mora biti transparentna te u kojoj su raspisani jasni i relevantni kriteriji kojima se mjeri radni učinak.
  
4. Integritet financijskih informacija
  - Financijski podaci moraju biti dostupni, točni i koherentni unutar zadanih zakonskih rokova te stavljani na raspolaganje dioničarima.
  
5. Razborito upravljanje kapitalom
  - Raspodjela koja se nudi dioničarima mora biti opravdana i u skladu s poslovnim planovima društva.

## 3 IMPLEMENTACIJA POLITIKE SUDJELOVANJA

### 3.1 Način utjecaja na društva

Sudjelovanjem i raspravljanjem na Glavnoj skupštini odnosno korištenjem članskih prava, posebice prava glasa Društvo može utjecati na trgovačka društva u koje se ulaže odnosno čiji vrijednosni papiri se nalaze u portfelju Društva.

Glavna skupština odlučuje o pitanjima koja su izričito određena Zakonom o trgovačkim društvima i statutom društva a osobito o izboru i opozivu članova nadzornog, odnosno upravnog odbora, osim ako ih se ne imenuje u taj odbor, upotrebi dobiti, politici primitaka i o izvješćima o primicima za članove uprave i članove nadzornog odbora, odnosno izvršne direktore i članove upravnog odbora, društava dionice kojih su uvrštene na uređeno tržište radi trgovanja, davanju razrješnice članovima



**Groupama**  
Osiguranje



## POLITIKA SUDJELOVANJA

Politika

Verzija: 1.0

uprave i nadzornog, odnosno upravnog odbora, imenovanju revizora društva, izmjenama statuta, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva, imenovanju revizora za ispitivanje radnji obavljenih u osnivanju društva ili radnji vođenja poslova društva i utvrđivanju naknade za njegov rad, uvrštenju dionica društva na uređeno tržište radi trgovanja i o povlačenju dionica s tog uvrštenja, prestanku društva, kao i drugim pitanjima koja su joj izričito povjerena na odlučivanje temeljem zakona, posebnih propisa ili statuta.

U Društvu je na snazi jasno definirana strategija ulaganja prema kojoj se upravlja imovinom Društva. Obzirom na diverzificirani portfelj Društvo je manjinski dioničar bez namjere sudjelovanja u operativnom ili strateškom upravljanju izdavateljem i s primarnim ciljem ostvarenja investicijskih ciljeva odnosno očuvanju adekvatnosti kapitala Društva. Obzirom na činjenicu da je Društvo manjinski dioničar, utjecaj na strategiju i poslovnu politiku izdavatelja je neznatan, no može biti osnova za sudjelovanje na Glavnoj skupštini.

### 3.2 Korištenje članskih prava iz dionica

Društvo ima mogućnost glasovanja na glavnim skupštinama ukoliko utvrdi da je to potrebno, no u pravilu Društvo ne sudjeluje na glavnim skupštinama izdavatelja u čije vrijednosne papire je uložena imovina Društva. Svako sudjelovanje na glavnim skupštinama Društvo će, obzirom na objavljeni dnevni red i prijedlog donesenih odluka, javno objaviti na mrežnoj stranici Društva, osim ako utvrdi da glasovi Društva nisu bili bitni zbog sadržaja odluka o kojima se glasovalo ili zbog zanemarivo niskog sudjelovanja u društvu.

Po zaprimanju obavijesti o relevantnim događajima Uprava Društva razmatra iste te može donijeti odluku o ostvarivanju glasačkih prava, odnosno sudjelovanju na Glavnoj skupštini društava čiji se vrijednosni papiri nalaze u portfelju Društva.

Ukoliko Društvo donese odluku o sudjelovanju na Glavnoj skupštini, svoje glasačko pravo ostvarivat će na temelju samostalne procjene o utjecaju donesenih odluka te s ciljem ostvarenja ekonomske koristi i zaštite prava te povećanja vrijednosti imovine o kojoj se odlučuje. Pri tom će podržavati one odluke za koje smatra da će rezultirati povećanjem vrijednosti imovine, a glasovat će protiv odluka za koje vjeruje da će imati negativan utjecaj na vrijednost imovine. Ostvarivanje članskih prava iz vlasničkih vrijednosnih papira moguće je na Glavnoj skupštini kroz ostvarivanje prava sudjelovanja, prava raspravljanja i prava glasa.

### 3.3 Praćenje događaja vezanih uz izdavatelje

Bitni događaji društva u čije vrijednosne papire je uložena imovina Društva, odnosno koji se nalaze u portfelju Društva su strategija izdavatelja, financijski i nefinancijski rezultati i rizici izdavatelja, struktura kapitala izdavatelja, socijalni i okolišni utjecaj te korporativno upravljanje.

Bitni odnosno relevantni događaji vezani za izdavatelje u koja Društvo ulaže, prate se samostalno, ali i putem depozitara. Prate se i procjenjuju kroz financijska izvješća, kako godišnja revidirana, tako i polugodišnja, kao i kroz sve objave za koje je propisana obveza izdavatelja na obavještanje



 	<h2>POLITIKA SUDJELOVANJA</h2>	Politika <hr/> Verzija: 1.0
--	--------------------------------	--------------------------------

javnosti prateći mrežne stranice izdavatelja. Uzimaju se u obzir i ostale javno dostupne informacije objavljene na stranicama izdavatelja, uređenim tržištem i ostalim relevantnim, javno dostupnim, izvorima informacija.

Društvo koristi usluge skrbnika i/ili depozitara u pogledu objave korporativnih akcija poput najave glavnih skupština, najave dividendi, podjela ili spajanje dionica i sl. kao izvor informacija o poslovanju izdavatelja u pogledu relevantnih događaja. Depozitar je preuzeo obvezu izvještavanja Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu povjerenu na pohranu i izvršavanja naloga koji iz toga proizlaze. Depozitar o korporativnim akcijama izdavatelja obavještava Društvo te, kada je to primjereno, naznačuje krajnji datum za dostavu naloga za postupanje i eventualno potrebnu dokumentaciju za realizaciju prava iz korporativne akcije.

### 3.4 Suradnja s izdavateljima

Osim korištenjem svojih članskih prava sudjelovanjem u raspravi na Glavnoj skupštini o prijedlozima odluka po pojedinim točkama dnevnog reda, Društvo ne koristi svoja članska prava da razmjenjuje stajališta s organima i drugim sudionicima izdavatelja na bilo koji drugi način. Društvo može sudjelovati na konferencijama, organiziranim skupovima i sličnim događanjima organiziranim od strane izdavatelja ili na kojim aktivno sudjeluje izdavatelj ili više njih u cilju boljeg razumijevanja poslovanja društva u čije vrijednosne papire Društvo ulaže.

### 3.5 Suradnja s dioničarima

U skladu s najboljom tržišnom praksom Društvo može razmjenjivati mišljenje s drugim dioničarima izdavatelja vrijednosnog papira sudjelovanjem na Glavnim skupštinama izdavatelja. Društvo u pravilu ne surađuje s drugim dioničarima, no suradnja je moguća kada je to prikladno radi ostvarivanja transparentnijeg izvještavanja izdavatelja, posebno kod promicanja održivog razvoja, vodeći računa o pravilima koja se pri tome trebaju poštovati.

### 3.6 Upravljanje sukobom interesa

Pri ostvarivanju glasačkih i drugih prava iz financijskih instrumenata koji se nalaze u portfelju Društva, Društvo s pažnjom dobrog gospodarstvenika a sukladno strategiji ulaganja, donosi odluke. Društvo je usvojilo i redovito ažurira interni akt koji regulira područje sprječavanja sukoba interesa odnosno koji ima za cilj da se rizik nastupa sukoba interesa svede na najmanju moguću mjeru i da se njime uspješno upravlja u slučaju njegovog postojanja.

Društvo ne koristi usluge savjetnika pri glasovanju, no u slučaju da koristi, savjetnik pri glasovanju bi bio dužan bez odgađanja informirati Društvo o sukobu interesa, kao i o protumjerama koje bi savjetnik pri glasovanju poduzeo kako bi spriječio sukob interesa.



 	<h1>POLITIKA SUDJELOVANJA</h1>	Politika  Verzija: 1.0
--	--------------------------------	------------------------------

#### 4 ZAVRŠNE ODREDBE

Politika stupa na snagu danom njezinog donošenja te će se ista objaviti na mrežnim stranicama Društva, kao i na intranetu Društva u folderu „Normativna dokumentacija“.

- Kraj dokumenta -



Monika Brzović  
Član Uprave



Sanel Volarić  
Predsjednik Uprave