

**PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA
ATLANTIC GRUPA d.d.**

Zagreb, travanj 2020.

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA
ATLANTIC GRUPA d.d.

1. UVODNE ODREDBE

Ovim Pravilima korporativnog upravljanja („Pravila“) Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. („Društvo“) utvrđuje i uspostavlja pravila korporativnog upravljanja i postupanja prema izdavatelju ATLANTIC GRUPA d.d., Zagreb, Miramarska 23, OIB: 71149912416 („Izdavatelj“) u smislu ulaganja obveznih mirovinskih fondova preko 10 posto izdanja redovnih dionica Izdavatelja (oznaka vrijednosnog papira ATGR-R-A, ISIN: HRATGRRRA0003) .

Sudjelovanje Društva u korporativnom upravljanju Izdavatelja određeno je investicijskim ciljevima i glavnim elementima strategije ulaganja.

Osnovni cilj investicijske politike Društva je povećati vrijednost fondova radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima fondova. U ovom kontekstu se donose i odluke o korporativnom upravljanju, a u skladu s Načelima korporativnog upravljanja u društvima u koje je uložena imovina mirovinskih fondova (www.mirovinskifondovi.hr), Politikom sudjelovanja i Pravidnikom o korporativnom upravljanju koji su objavljeni na mrežnoj stranici Društva www.rm.f.hr i ovim Pravilima.

2. OPĆE SMJERNICE KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo kao upravitelj imovinom fondova, u ostvarivanju ciljeva investicijske politike se fokusira na ostvarivanje dugoročnih ciljeva u uvjetima održivog rasta gospodarstva i tvrtki u koje fondovi pod upravljanjem Društva ulažu, nastojeći pri tom pridonijeti i cjelovitosti (integritetu) financijskih tržišta.

Društvu kao ulagatelju imovine fondova nije cilj operativno upravljanje djelatnostima Izdavatelja, već sukladno zakonskim propisima ima za cilj poticanje u poduzimanju postupaka i procedura koje će pridonijeti ostvarivanju održivog rasta Izdavatelja, a time i ostvarivanju ciljeva investicijske politike fondova i u konačnici dugoročnu zaštitu interesa članova fondova.

Izdavatelj je dioničko društvo uvršteno na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. i Društvo očekuje od Izdavatelja da se pridržava svih zahtjeva svakodnevno važećih Pravila Zagrebačke burze d.d. i Kodeksa korporativnog upravljanja, pravila o transparentnosti, obvezama objave, ostvarivanja informacijske ravnoteže između svih sudionika tržišta te ostalih kojima se štiti cjelovitost i integritet tržišta.

Od Izdavatelja se očekuje da se pridržava sljedećih korporativnih standarda, koji su u cjelini sukladni s primarnim ciljem povećanja vrijednosti fondova:

- Objavljivanje relevantnih informacija i materijalnih činjenica u isto vrijeme za sve dioničare
- Poštivanje prava vlasničkih i upravljačkih prava dioničara
- Jednak položaj svih dioničara i pravo glasanja sukladno vlasničkim udjelima
- Uprava Izdavatelja mora imati dovoljno iskustva i stručnosti da ostvari održiv rast tvrtke
- Osmišljavanje i postavljanje vlastitog sustava nadzora, upravljanja poslovnim procesima i poslovnim rizicima
- Osmišljavanje i postavljanje odgovarajućeg sustava procjene uspješnosti ostvarivanja zadanih ciljeva i sustava nagrađivanja.

U svojim aktivnostima Društvo potiče Izdavatelja da bude otvoren prema javnosti, te da u zakonskom roku objavljuje detaljna financijska izvješća, zajedno s komentarom uprave Izdavatelja gdje se iznose svi relevantni poslovni događaji i izgledi poslovanja u narednom razdoblju.

Društvo očekuje da se redovno i bez odgađanja objavljuju važnije informacije o poslovanju koje se mogu pojaviti između periodičkih objava financijskih izvještaja.

3. PRAĆENJE POSLOVANJA IZDAVATELJA I NJEGOVIH AKTIVNOSTI

Društvo se neće uplitati u dnevno poslovanje (mikro-menadžiranje) Izdatelja, međutim očekuje punu odgovornost nadzornog odbora i uprave Izdatelja u provođenju strategije i poslovanja Izdatelja, a osobito

- da su nadzorni odbor i uprava Izdatelja svjesni svoje uloge i odgovornosti,
- nadzorni odbor i uprava Izdatelja kvalitetno ispunjavaju svoje obveze,
- dioničari slobodno mogu sudjelovati u izboru i imenovanju članova nadzornog odbora Izdatelja,
- nadzorni odbor i uprava Izdatelja razvidno priopćavaju svoje strategije, postupke i rezultate,
- nadzorni odbor i uprava Izdatelja svjesno preuzimaju odgovornost za ishode i rezultate poslovanja.

Analize financijskih tržišta kontinuirano prate poslovanje Izdatelja, i to standardnim praćenjem javno dostupnih informacija, dijalogom s Izdateljem i/ili njegovim predstavnicima ili aktivnom ulogom Društva.

3.1. STANDARDNO PRAĆENJE JAVNO DOSTUPNIH INFORMACIJA

Zaposlenici Društva u odjelu Analiza financijskih tržišta prate i nagledaju bitne događaje Izdatelja, a osobito strategiju i ostvarivanje strategije Izdatelja, financijske i nefinancijske rezultate i rizike, strukturu kapitala, socijalni i okolišni utjecaj te korporativno upravljanje Izdatelja.

Pod standardnim praćenjem javno dostupnih informacija smatraju se svi oblici podataka koje je Izdatelj objavio na svojim mrežnim stranicama sukladno pravnim propisima, u komunikaciji s javnosti, koje su objavljene na mrežnim stranicama burze ili lokalnih i globalnih informacijskih servisa, u medijima ili iz komunikacija s Odjelom odnosa s investitorima Izdatelja u kontekstu pribave i interpretacije javno dostupnih informacija.

Analize financijskih tržišta prate i analiziraju strukturu kapitala Izdatelja kroz kretanje udjela vlasničkog i dužničkog financiranja te cijene kapitala na tržištu duga i dionica, a periodički se razmatraju i očekivanja oko troška kapitala Izdatelja. Također, razmatra se adekvatnost strategije alokacije kapitala Izdatelja putem isplate dividendi, programa otkupa dionica i kapitalnih ulaganja.

Analize financijskih tržišta prate kvartalna, polugodišnja i godišnja izvješća Izdatelja, a ukoliko postoji potreba mogu od tijela Izdatelja zatražiti i dodatna pojašnjenja financijskih izvještaja.

Standardno praćenje obavlja se i prikupljanjem dostupnih informacija i korištenjem analiza vanjskih analitičara.

3.2. DIJALOG S IZDAVATELJEM

Zaposlenici Društva u odjelu Analiza financijskih tržišta koriste komunikaciju s predstavnicima Izdatelja kako bi pratili ostvarenje rezultata, strategiju Izdatelja, sposobnost menadžmenta da provodi adekvatne postupke i procedure vezane za poslovanje te zaštitu interesa dioničara. Komunikacija s tijelima Izdatelja i Odjelom za odnose s investitorima provodi se na telefonskim konferencijama, sastancima ili prilikom posjeta Izdatelju.

3.3. AKTIVNA ULOGA DRUŠTVA

Aktivnu ulogu Društva prvenstveno predstavlja sudjelovanje predstavnika Društva na glavnoj skupštini Izdatelja.

U cilju sustavnog i cjelovitog organiziranja korporativnog upravljanja Društvo je ustrojilo Odbor za korporativno upravljanje („Odbor“), koji odlučuje kako će Društvo glasovati na glavnoj skupštini Izdatelja.

Odbor čine minimalno jedan član Uprave te po jedan zaposlenik Upravljanja imovinom, Analiza financijskih tržišta i predstavnik Pravne podrške i praćenja usklađenosti s relevantnim propisima. Sjednice Odbora se u pravilu održavaju u prostorijama Društva uz prisustvo četiri stalna člana Odbora ili njihovih zamjenika. Odluke Odbora o glasovanju na glavnoj skupštini Izdatelja donose se u skladu s Politikom sudjelovanja, Pravilnikom o korporativnom upravljanju i ovim Pravilima. U zapisniku sjednice Odbora se evidentiraju razlozi odluke o načinu glasovanja na glavnoj skupštini Izdatelja i obrazloženja odluka o načinu glasovanja u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja fonda.

Aktivnosti vezane za sudjelovanje i glasanje na skupštinama Izdavatelja Društvo objavljuje na mrežnoj stranici, čime se javnosti i manjinskim dioničarima omogućava uvid na koji način Društvo ostvaruje i koristi svoja članska prava.

U zapisniku sjednice Odbora se evidentiraju razlozi odluke o načinu glasanja na glavnoj skupštini Izdavatelja i obrazloženja odluka o načinu glasanja u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja fonda.

3.3.1 SUDJELOVANJE NA GLAVNOJ SKUPŠTINI IZDAVATELJA

Pravo na sudjelovanje na skupštini Izdavatelja i glasanje o prijedlozima odluka na dnevnom redu osnovni je dio funkcionalnog sustava korporativnog upravljanja i Društvo će bez iznimke koristiti to pravo.

U cilju zaštite interesa mirovinskih fondova, Društvo će koristiti zakonske mogućnosti sazivanja glavne skupštine, stavljanja posebnih odluka na dnevni red glavne skupštine ili davanja protuprijedloga predloženim odlukama glavne skupštine ukoliko procijeni da predložene odluke i predviđeni razvoj Izdavatelja nije u skladu sa strategijama ulaganja i internim aktima zaštite članova fondova

3.3.2. NAČIN DONOŠENJA ODLUKA O GLASOVANJU NA SKUPŠTINI IZDAVATELJA

Glasačke odluke Odbora temelje se na razmotrenim ulagačkim okolnostima i ocjeni utjecaja pojedinačnih odluka na ciljeve investicijske politike Društva, te se u pravilu donose samostalno i bez suradnje s ostalim dioničarima Izdavatelja. Društvo može surađivati s drugim dioničarima kada je to prikladno radi fokusiranog dijaloga Izdavatelja s većim brojem investitora o pitanjima od interesa za dioničare.

3.3.3. SMJERNICE ODLUČIVANJA O PRIJEDLOZIMA ODLUKA GLAVNE SKUPŠTINE IZDAVATELJA

1. Izbor ili opoziv članova uprave

Odbor će podržati imenovanje osobe koja svojim kvalifikacijama, iskustvom i poslovnom reputacijom može pridonijeti povećanju poslovne i financijske učinkovitosti Izdavatelja i ispunjavanju dugoročnih ciljeva dioničara.

2. Izbor ili opoziv članova nadzornog odbora

Odbor može predložiti ili podržati prijedlog imenovanja člana Nadzornog odbora Atlantic Grupe d.d.

Odbor podržava imenovanje osoba koje svojim kvalifikacijama, iskustvom, stručnošću, poslovnom reputacijom i neovisnošću mogu pridonijeti učinkovitom nadzoru poslovanja Izdavatelja, uz poštivanje principa raznolikosti. Isto se odnosi i na članove odbora i komisija nadzornog odbora (npr. revizijski odbor). Ukoliko Odbor podrži imenovanje člana Nadzornog odbora, isti ne smije biti u poslovnim, obiteljskim i drugim vezama s Društvom, većinskim dioničarom ili članovima uprave ili nadzornog odbora Društva ili većinskog dioničara Društva.

Prilikom razmatranja davanja razrješenica članovima Nadzornog odbora Društvo razmatra ostvarene poslovne rezultate, izvješće neovisnog revizora i izvješće o radu Nadzornog odbora, na osnovu kojih se donosi zaključak o uspješnosti nadzora.

3. Raspoređivanje ostvarene dobiti ili pokrivanje gubitka

Odbor će podržati prijedloge usmjerene prema optimiziranju strukture kapitala Izdavatelja, vodeći interesa o poslovnim planovima posloводства, trenutnom stanju likvidnosti, kratkoročnim financijskim potrebama Izdavatelja, ali i interesima fondova i članova fondova.

4. Odluke o akviziciji ili spajanju/povezivanju s drugom tvrtkom

Društvo razumije da se u pojedinim gospodarskim sektorima ili regijama održiv rast teško može ostvariti organskim rastom. Razvojni potencijali Izdavatelja, a posredno i interesi dioničara, svakako su povezani sa akvizicijama odnosno poslovnim povezivanjima i ukoliko Odbor procijeni isplativost povezivanja će podržati takve statusne promjene.

5. Poslovno izvještavanje i izbor revizora
S obzirom na važnost regularnog izvještavanja o financijskom poslovanju Izdavatelja, Odbor će po potrebi dati uputu predstavniku Društva da na Glavnoj skupštini postavlja pitanja o financijskim rezultatima, poslovnoj strategiji, rizicima i drugim faktorima koji mogu utjecati na buduće poslovanje. Podržavanje izbora uglednog i iskusnog revizora je od bitne važnosti za poslovno izvještavanje Izdavatelja.
6. Nagrađivanje djelatnika i članova uprave Izdavatelja
Opći stav Društva je da samo motivirani i adekvatno plaćeni djelatnici i poslovodstvo mogu pridonijeti kontinuiranom održivom rastu tvrtke u kojoj posluju. Odbor će podržati sustave nagrađivanja osiguravaju stabilan, kontinuiran i dugoročno održiv rast Izdavatelja, ne umanjujući time interese dioničara tvrtke.
7. Program otkupa vlastitih dionica
Odbor će podržati sve prijedloge za povećanjem vrijednosti dioničara Izdavatelja ukoliko isti nisu u suprotnosti s ciljem ostvarivanja dugoročno održivog rasta. U tom smislu Odbor podržava i usvajanje i provođenje programa otkupa vlastitih dionica, posebice ukoliko Izdavatelj raspolaže visokom likvidnošću, uspješno posluje kroz duže vremensko razdoblje, a u bližem razdoblju ne planira značajnija ulaganja ili moguće širenje poslovanja kroz akvizicije. Otkup vlastitih dionica može se koristiti i za nagrađivanje zaposlenika Izdavatelja, čime se omogućuje dodatno motiviranje i zalaganje zaposlenika.

S obzirom na činjenicu da neki Izdavatelji posluju u sektoru čiji se srednjoročni potencijali rasta smatraju ograničenim i nemaju potrebu za značajnijim ulaganjima, odobravanje programa otkupa vlastitih dionica povećalo bi vrijednost dioničara.
8. Istiskivanje manjinskih dioničara i povlačenje dionica s tržišta
S obzirom na interes za jačanjem tržišta kapitala, Odbor u pravilu ne podržava odluke koje vode smanjivanju likvidnosti u trgovanju dionicom ili smanjivanju tržišta.

4. ZAVRŠNE ODREDBE

Ova Pravila se primjenjuju za vrijeme trajanja ulaganja Raiffeisen obveznih mirovinskih fondova u smislu članka 126. st. 4. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima („Narodne novine“, broj 19/2014, 93/2015, 64/2018 i 115/2018).

Pravila se objavljuju na mrežnoj stranici Društva nakon prelaska praga od 10 posto.

Za primjenu ovih Pravila zadužen je Odbor za korporativno upravljanje Društva.

Ova Pravila usvojio je Investicijski odbor dana 9.4.2020. godine, a Nadzorni odbor Društva je temeljem članka 45. st. 1. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima dana 20.4.2020. godine dao suglasnost na Pravila.