



Hrvatsko
mirovinsko
osiguravajuće
društvo

POLITIKA SUDJELOVANJA

U PRIMJENI OD 01. 07. 2021.

HRVATSKO MIROVINSKO OSIGURAVAJUĆE DRUŠTVO D.D.

SADRŽAJ:

1. UVODNE ODREDBE	3
1.1. Značenje pojmova.....	3
2. UTJECAJ DRUŠTVA NA IZDAVATELJE U PORTFELJU	4
3. KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA IZDAVATELJA ZA STRATEGIJE ULAGANJA DRUŠTVA	4
4. NADGLEDANJE BITNIH DOGAĐAJA IZDAVATELJA U KOJE DRUŠTVO ULAŽE	4
5. RAZMJENA STAJALIŠTA S ORGANIMA IZDAVATELJA I DRUGIM DIONICIMA U IZDAVATELJU TE SURADNJA S DRUGIM DIONIČARIMA	5
6. OSTVARIVANJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA	5
7. UPRAVLJANJE SUKOBIMA INTERESA POVEZANIM SA SUDJELOVANJEM	6
8. IZVJEŠTAVANJE.....	6
9. IZMJENE I DOPUNE POLITIKE SUDJELOVANJA.....	7

POLITIKA SUDJELOVANJA

1. UVODNE ODREDBE

Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima (NN 40/19) člankom 291., stavak 1. točka 1.d Zakona o trgovačkim društvima Hrvatsko mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. označeno je kao „institucionalni ulagatelj“ te je člankom 291.b i c. predmetnog zakona određena obveza institucionalnog ulagatelja na objavu Politike sudjelovanja i izvješćivanje.

Politika sudjelovanja i obveza izvješćivanja primjenjuje se na Društvo u mjeri u kojoj Društvo izravno ili preko upravitelja imovinom ulaže u dionice uvrštene na trgovanje na uređenom tržištu.

Sukladno Zakonu o mirovinskim osiguravajućim društvima (NN 22/14, 29/18 i 115/18) i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva mirovinskog osiguravajućeg društva (NN 98/14 i 121/16) Društvo smije ulagati u prenosive vlasničke vrijednosne papire uvrštene na uređeno tržište kapitala u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članci OECD-a do najviše 10% jednog izdanja prenosivih vrijednosnih vlasničkih papira za pokriće tehničkih pričuva za obvezno mirovinsko osiguranje i do najviše 20% jednog izdanja prenosivih vrijednosnih vlasničkih papira za pokriće tehničkih pričuva za dobrovoljno mirovinsko osiguranje,

ali ne ukupno više od 15% udjela u pojedinom Izdavatelju od ukupne imovine za pokriće tehničkih pričuva obveznog i dobrovoljnog mirovinskog osiguranja.

1.1. Značenje pojmova

Društvo – Hrvatsko mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.

Upravitelj imovine – upravitelj imovine definiran odredbom članka 291.a, stavak 1. točka 2. ZTD-a

ZTD – Zakon o trgovačkim društvima (111/93., 34/99., 121/99., 52/00., 118/03., 107/07., 146/08., 137/09., 111/12., 125/11., 68/13.,110/15., 40/19.)

ZMOD – Zakon o mirovinskim osiguravajućim društvima (NN 22/14, 29/18 i 115/18)

ZTK – Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18 i 17/20)

Izdavatelj – dioničko društvo čije su dionice uvrštene radi trgovanja na uređenom tržištu, a u koje je uložena imovina Društva

Sudjelovanje – članska prava i obveze koje za Društvo nastaju ili mogu nastati iz ili u vezi ulaganja u dionice Izdavatelja

Relevantne osobe – relevantne osobe u odnosu na mirovinsko osiguravajuće društvo kako je to opisano ZMOD-om.

2. UTJECAJ DRUŠTVA NA IZDAVATELJE U PORTFELJU

Društvo ne sudjeluje samostalno niti preko upravitelja imovine u upravljanju Izdavatelja.

Upravljanje Izdavateljem je u isključivoj nadležnosti upravljačkih tijela Izdavatelja, a nadzor nad vođenjem poslova Izdavatelja u nadležnosti je Nadzornog odbora odnosno drugog nadzornog tijela Izdavatelja.

Utjecaj Društva na Izdavatelja bio bi moguć isključivo korištenjem članskih prava kao dioničara Izdavatelja. Članska prava očituju se, primjerice, kroz sudjelovanje i glasanje na glavnoj skupštini Izdavatelja te korištenjem prava na traženje obavještenja o poslovima društva Izdavatelja, ako je to potrebno za prosudbu pitanja koja su na dnevnome redu Glavne Skupštine društva Izdavatelja, korištenjem prava na pobijanje odluka Glavne Skupštine društva Izdavatelja.

3. KORIŠTENJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA IZDAVATELJA ZA STRATEGIJE ULAGANJA DRUŠTVA

Sukladno Strategiji ulaganja Društva, Društvo nema za cilj sudjelovanje u upravljanju Izdavatelja. Ulaganjem u dionice Izdavatelja uvrštene na trgovanje na uređenom tržištu Društvo stječe manjinske udjele (manje od 3% temeljnog kapitala Izdavatelja) kojima nema nikakav utjecaj na Izdavatelja kroz članska prava, niti će Društvo sudjelovati i glasati na glavnoj skupštini Izdavatelja neposredno niti preko usluga savjetnika, budući da većinski dioničari Izdavatelja donose odluke na glavnoj skupštini koje su relevantne za Izdavatelja, a na koje Društvo nema utjecaja.

Investicijski cilj Društva je ostvarivanje porasta vrijednosti imovine kroz porast vrijednosti cijene dionica.

4. NADGLEDANJE BITNIH DOGAĐAJA IZDAVATELJA U KOJE DRUŠTVO ULAŽE

Društvo svakodnevno prati sve bitne događaje vezane za Izdavatelja u koje je uložilo imovinu.

Bitnim događajima Društvo smatra sve one događaje koje je Izdavatelj sukladno ZTK, ZTD ili pravilima tržišta dužan, odnosno ima obvezu obavještanja javnosti putem komunikacijskih kanala (internetske stranice Izdavatelja, mrežne stranice Zagrebačke burze d.d., odnosno drugog inozemnog tržišta vrijednosnih papira ako se radi o stranom Izdavatelju, putem medija i specijaliziranih informacijskih servisa).

Društvo osim bitnih događaja, prati financijske pokazatelje Izdavatelja kroz revidirana financijska izvješća, koristi procjene i istraživanja trećih strana (analitičara), prati raspodjelu kapitala Izdavatelja (isplate dividendi), kapitalna ulaganja te program otkupa dionica Izdavatelja.

Društvo također prati okolišni, socijalni i upravljački utjecaj kroz javno objavljena financijska izvješća, javne objave i poslovne planove Izdavatelja.

5. RAZMJENA STAJALIŠTA S ORGANIMA IZDAVATELJA I DRUGIM DIONICIMA U IZDAVATELJU TE SURADNJA S DRUGIM DIONIČARIMA

Sukladno ZMOD-u i Strategiji ulaganja Društva, Društvo prati javno objavljena izvješća Izdavatelja, razmatra i nadzire bitne događaje koji se tiču Izdavatelja, a koji mogu utjecati na Strategiju ulaganja Izdavatelja.

Društvo nema aktivnu ulogu u razmjeni stajališta niti ima utjecaj na Izdavatelja kroz članska prava, niti će Društvo sudjelovati i glasati na glavnoj skupštini Izdavatelja.

Društvo sudjeluje na različitim događajima Izdavatelja (npr. konferencije, prezentacije, sastanci investitora i razni javni skupovi na kojima se izlažu javno dostupni podaci i sl.). Društvo na takvim događanjima može razmjenjivati stajališta s organima Izdavatelja koja nemaju utjecaj na poslovanje i odluke samog Izdavatelja.

6. OSTVARIVANJE ČLANSKIH PRAVA IZ DIONICA

Kako je opisano u točki 3. ove Politike, Društvo nema za cilj sudjelovanje u upravljanju Izdavatelja, slijedom čega Društvo ne sudjeluje i ne glasa na glavnoj skupštini Izdavatelja neposredno niti preko usluga savjetnika, budući

da većinski dioničari Izdavatelja donose odluke na glavnoj skupštini koje su relevantne za Izdavatelja, a na koje Društvo nema utjecaja.

7. UPRAVLJANJE SUKOBIMA INTERESA POVEZANIM SA SUDJELOVANJEM

Društvo ima uspostavljen sustav upravljanja sukobima interesa u okviru funkcije praćenja usklađenosti koja je zadužena za upravljanje sukobom interesa. Društvo ažurira, prati i nadgleda mjere i postupke za upravljanje sukobima interesa do kojih bi moglo doći prilikom ulaganja u financijske instrumente pojedinog Izdavatelja.

Sukladno ZMOD-u, članovi Uprave, prokuristi i zaposlenici Društva ne smiju obavljati nikakve poslove niti pružati usluge kojima konkuriraju poslovanju Društva ili obavljanjem kojih bi mogli biti u sukobu interesa u odnosu na poslovanje Društva.

Odluke o ulaganjima donose se sukladno ZMOD-u i u skladu s Načelima ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva iz dobrovoljnog i obveznog mirovinskog osiguranja koja su javno objavljena na internetskim stranicama Društva www.hrmod.hr u okviru Izjave o načelima ulaganja, u Rubrici: „O nama“. U predmetnom dokumentu opisan je i investicijski proces donošenja odluka iz područja ulaganja imovine. Sve donesene odluke sadrže dokumentirane radnje i postupke te se ostvaruju neovisno od dioničara Društva ili relevantnih osoba.

8. IZVJEŠTAVANJE

Društvo će izvještaj o provedbi Politike sudjelovanja javno objavljivati na internetskoj stranici www.hrmod.hr u slučajevima kada Društvo na Glavnim skupštinama ostvaruje pravo glasa ili kada za potrebe glasovanja koristi savjetnika na Glavnim skupštinama koji su iznad 3% temeljnog kapitala Izdavatelja. Društvo, putem ove Politike, javno objavljuje da su glavni elementi njegove strategije ulaganja koji su pojašnjeni u javno objavljenoj Izjavi o načelima ulaganja u skladu s profilom i trajanjem obveza Društva te pridonose srednjoročnim do dugoročnim kretanjima vrijednosti njegova portfelja, a u najboljem interesu korisnika. Također, Društvo u skladu sa svojom strategijom ulaganja prati usklađenost veličine pozicije i njene likvidnosti s profilom i trajanjem obveza portfelja kojima upravlja.

Temelj strategije ulaganja Društva čini Strateška alokacijska imovine koja se donosi na Investicijskom odboru. Strateška alokacija imovine određuje alokaciju imovine u točno određene klase imovine s razmjernim udjelima i odstupanjima odnosno postotna, minimalna/maksimalna izloženost za

svaku klasu imovine u odnosu na ukupan portfelj. Strateška alokacijska imovine određuje se zasebno za pokriće tehničkih pričuva obveznog i dobrovoljnog mirovinskog osiguranja uz očekivanu valutnu i ročnu izloženost te uzimajući u obzir profil obveza svakog portfelja kojima Društvo upravlja.

Izjava o načelima ulaganja sastavljena je u skladu s odredbama ZMOD-a, a strategija ulaganja, odnosno Strateška alokacija imovine usklađena s odredbama ZMOD-a, internim Pravilnikom o ulaganjima tehničkih pričuva i upravljanju rizicima povezanim sa ulaganjima

9. IZMJENE I DOPUNE POLITIKE SUDJELOVANJA

Društvo će prilikom svake značajnije izmjene ili dopune propisa, a najmanje jednom godišnje, utvrditi postoji li potreba njene izmjene i/ili dopune te objaviti izmjene i/ili dopune Politike na internetskim stranicama Društva www.hrmod.hr, ukoliko ih je bilo. Iz razloga ekonomičnosti i efikasnosti, Društvo neće posebno objavljivati ukoliko nije došlo do potrebe izmjene i/ili dopune ove Politike, već će se ista primjenjivati i nadalje.

Hrvatsko mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.
Gradišćanska ulica 26, Zagreb