

**Risk matrica**  
**za prepoznavanje i upravljanje sukobom interesa u**  
**vrijeme trajanja ulaganja između izdavatelja JADRAN**  
**d.d. Crikvenica (dalje u tekstu: JADRAN d.d.) i PBZ**  
**CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim**  
**mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) te**  
**povezanih osoba Društva**

Za potrebe ulaganja u izdavatelja JADRAN d.d. u kojem će udio fonda/ova pod upravljanjem Društva premašiti 10% izdanja predmetnog vlasničkog vrijednosnog papira sukladno odredbi članka 126 stavak (5), točka 1 Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon) te odredbi članka 25. Politika i metodologije upravljanja sukobom interesa, Društvo ispunjava

**Risk matricu**  
**za prepoznavanje i upravljanje sukobom interesa u vrijeme trajanja ulaganja između izdavatelja JADRAN d.d. i Društva te povezanih osoba Društva**

Slučajevi sukoba interesa	Osobe na koje se odnosi	Način praćenja i upravljanja sukobom interesa
1. Korištenje povlaštenih informacija i/ili širenje glasina o financijskim instrumentima koje se nalazi u portfelju Društva i/ili Fondova pod upravljanjem.	Relevantne osobe	Nalaže se relevantnim osobama Društva koje sudjeluju u investicijskom procesu, u vrijeme trajanja ulaganja u dionice <b>JADRAN d.d.</b> obveza čuvanja povjerljivim svih povlaštenih informacija o financijskim instrumentima koji se nalaze u portfelju Društva i/ili fondova pod upravljanjem.
2. Korištenje povlaštenih informacija za osobnu korist trgovanjem financijskim instrumentima u koje ulažu Fondovi (osobne transakcije relevantnih osoba).	Relevantne osobe	Zabranjuje se svim relevantnim osoba Društva trgovanje dionicama <b>JADRAN d.d.</b> (osobne transakcije).
3. Dioničar Društva ili s njime povezane osobe imaju interes za investiranjem u određene financijske instrumente.	Dioničar društva ili s njim povezane osobe	Neovisno od dioničara Društva ili s njim povezanih osoba Društvo donosi odluke o ulaganjima u dionice <b>JADRAN d.d.</b> i ostvaruje glasačka prava koja proizlaze iz tih vrijednosnih papira u vlasništvu fondova.
4. Članstvo u nadzornim i drugim tijelima izdavatelja.	Relevantne osobe	Upućuje relevantne osobe na činjenicu da članstvo u nadzornim i drugim tijelima <b>JADRAN d.d.</b> predstavlja potencijalni sukob interesa, koju su Društvu u obvezi prijaviti.

<p>5. Članstvo u Povjereničkom odboru i drugim tijelima FGS-ova u slučaju kada je imovina fonda/ova investirana u isti financijski instrument direktno i kroz ulaganja u FGS.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Upućuje relevantne osobe na činjenicu da članstvo u Povjereničkom odboru i drugim tijelima FGS-ova u slučaju kada je imovina fonda/ova investirana u isti financijski instrument direktno i kroz ulaganja u FGS predstavlja potencijalni sukob interesa, koji su Društvu u obvezi prijaviti. U navedenim situacijama relevantne osobe ne sudjeluju u izradi analiza i donošenju odluka o ulaganju u predmetne financijske instrumente te ne prisustvuju sjednicama Asset Management Committee-a kada se o istima raspravlja.</p>
<p>6. Kada relevantne osobe Društva s osnove članstva u tijelima izdavatelja ne odlučuju neovisno o Društvu i povezanim osobama Društva, odnosno kada stavljaju interese Društva i povezanih osoba Društva ispred interesa izdavatelja.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Relevantne osobe Društva koje su članovi Nadzornog odbora <b>JADRAN d.d.</b> dužne su odlučivati neovisno o Društvu i povezanim osobama Društva i pritom se voditi najboljim interesima izdavatelja.</p>
<p>7. Kada relevantne osobe Društva s osnove članstva u tijelima izdavatelja prenose tržišno osjetljive informacije o izdavatelju, odnosno imaju pristup povlaštenim informacijama u smislu zakona koji uređuje tržište kapitala.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Relevantne osobe Društva koje su članovi Nadzornog odbora <b>JADRAN d.d.</b> dužne su čuvati povjerljivim sve tržišno osjetljive informacije o izdavatelju i ne smiju ih dijeliti sa Društvom i njime povezanim osobama te su dužne čuvati povjerljivom i sprječavati pristup povlaštenim informacijama u smislu zakona koji uređuju tržište kapitala ili drugim povjerljivom informacijama izdavatelja.</p>
<p>8. Sudjelovanje relevantne osobe u donošenju odluke o ulaganju za</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Relevantne osobe Društva za koje se opravdano pretpostavlja da mogu doći u posjed povlaštene informacije ne</p>

<p>financijske instrumente onih izdavatelja gdje je ista osoba član nadzornih ili drugih tijela.</p>		<p>smiju sudjelovati u raspravama i donošenju odluka vezanih uz trgovanje financijskim instrumentima <b>JADRAN d.d.</b> s kojima su povezani. Posebno se takvim djelatnicima zabranjuje prisustvovanje sjednicama Asset Management Committee-a kad se na istim raspravlja ili se donose odluke vezane uz <b>JADRAN d.d.</b> s kojim su povezani.</p>
<p>9. Primanje nagrade za rad od izdavatelja.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Zabranjuje se relevantnim osobama Društva primanje nagrada ili naknada s osnova članstva u nadzornom odboru ili drugim tijelima <b>JADRAN d.d.</b> (osim prava na naknadu putnih i drugih opravdanih troškova).</p>
<p>10. U kojim Društvo i relevantne osobe Društva s osnove članstva u tijelima izdavatelja pružaju usluge izdavatelju.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Društvo i relevantne osobe Društva dužne su suzdržati se od pružanja usluga <b>JADRAN d.d.</b></p>
<p>11. Primanje ili davanje poklona klijentima, vrednijih od iznosa propisanim Politikama i procedurama upravljanja sukobom interesa.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Zabranjuje se primanje ili davanje poklona klijentima u <b>JADRAN d.d.</b> u iznosu vrednijem od onog propisanog Politikama i procedurama upravljanja sukobom interesa.</p>
<p>12. Trgovanje između fondova pod uvjetima koji su različiti od tržišnih ili bi jedan fond bio stavljen u nepovoljniji položaj.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Zabranjuje se trgovanje dionicama <b>JADRAN d.d.</b> između fondova pod uvjetima koji su različiti od tržišnih ili kada bi tim trgovanjem jedan fond bio stavljen u nepovoljniji položaj.</p>
<p>13. Investiranje u financijske instrumente izdavatelja čiji je pružatelj financijskih</p>	<p>Dioničar društva ili s njim povezane osobe</p>	<p>Ovim slučajevima upravlja se na način da se onemogući bilo kakvo pribavljanje koristi dioničaru ili s njim</p>

<p>usluga (posrednik) dioničar Društva ili s njime povezana osoba, odnosno prodaja imovine mirovinskih fondova povezanoj osobi ili kupnja imovine od povezane osobe</p>		<p>povezanoj osobi a na štetu mirovinskih fondova i njegovih članova.</p> <p><u>Uvidom u data room konstatiran je kredit PBZ-a za korist izdavatelja koji je osiguran založnim pravom. Ovim potencijalnim sukobom interesa Društvo treba upravljati na gore opisani način.</u></p> <p><u>U slučaju da PBZ bude pružatelj financijskih usluga kod uvrštenja dionica na Uređeno tržište, Društvo je u obvezi upravljati potencijalnim sukobom interesa na gore opisani način.</u></p>
<p>14. Kada Društvo donosi odluke vezane uz glasovanje po točkama dnevnog reda glavne skupštine izdavatelja.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Sve odluke vezane za glasovanje po točkama dnevnog reda glavne skupštine <b>JADRAN d.d.</b> donosi Odbor za korporativno upravljanje Društva pridržavajući se odredbi Procedure sudjelovanja PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima u korporativnom upravljanju izdavatelja.</p>
<p>15. Slučajevi iz članka 134 stavak (1), točka 2 Zakona.</p>	<p>Relevantne osobe</p>	<p>Radi izbjegavanja situacija iz članka 134 stavak (1) točka 2, kao mjerodavni trenutak za ulaganje uzima se dan stjecanja vrijednosnog papira <b>JADRAN d.d.</b></p>

U Zagrebu, 15.12.2017.