

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

Za potrebe ulaganja u izdavatelja Vis d.d. u stečaju (dalje u tekstu: Vis d.d.) u kojem će udio fonda/ova pod upravljanjem PBZ CROATIA OSIGURANJA d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) premašiti 10% izdanja predmetnog vlasničkog vrijednosnog papira sukladno odredbi članka 126 stavak (4), točka 1 Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon) te odredbi članka 24. Politika upravljanja sukobom interesa, Društvo ispunjava

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

| Slučajevi sukoba interesa  | Osobe na koje se odnosi | Način praćenja i upravljanja sukobom interesa  |
|--|-------------------------|--|
| 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 izdavatelja Vis d.d. obveza čuvanja povjerljivim svih povlaštenih informacija o predmetnom financijskim instrumentu.  |
| 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 izdavatelja Vis d.d. (osobne transakcije).  |
| Kada su povezane osobe Društva članovi nadzornih odbora izdavatelja u koje ulažu fondovi.  | Povezane osobe          | Mirovinsko Društvo u ime mirovinskog fonda/ova u nadzorni odbor Vis d.d. predlaže ili imenuje nezavisne članove nadzornog odbora koji neće biti u poslovnim, obiteljskim i drugim vezama s mirovinskim društvom, većinskim dioničarom ili grupom većinskih dioničara ili članovima uprave ili nadzornog odbora tog mirovinskog društva ili većinskog dioničara, sukladno <i>Zakonu i Načelima korporativnog upravljanja u društvima u koje je uložena imovina mirovinskih fondova.</i> |

|   |   |   |
|---|---|---|
| <p>Vjerovnički odnosno poslovni odnos dioničara Društva koje imaju s izdavateljem u koje ulažu fondovi i s povezanim osobama tih izdavatelja.</p>   | <p>Relevantne osobe/Dioničar/Povezane osobe</p> | <p>Značaj i rizik vjerovničkog odnosno poslovnog odnosa dioničara Društva koje imaju s izdavateljima u koje ulažu fondovi i s povezanim osobama tih izdavatelja procjenjuje se za svaki pojedini slučaj prema zadanim indikatorima.<br/>                 Uvidom u Stečajni plan za stečajnog dužnika Vis d.d. (pripremu i provedbenu osnovu) utvrđeno je da ne postoje vjerovnički odnosno poslovni odnosi dioničara Društva (kreditne obveze i troškovi za neobvezne premije osiguranja) sa društvom Vis d.d. te je sukladno matrici za mjerenje predmetnog rizika stupanj rizika 1 - <i>Vrlo nizak</i>.</p> |
| <p>Članstvo relevantnih osoba u Povjereničkom odboru i drugim tijelima FGS-ova te drugih investicijskih fondova (VC/PE) u slučaju kada je imovina fonda/ova investirana u isti financijski instrument direktno i kroz ulaganja u FGS/VC/PC.</p> | <p>Relevantne osobe</p>                         | <p>Upućuje relevantne osobe na činjenicu da članstvo u Povjereničkom odboru i drugim tijelima FGS-ova te u drugim investicijskim fondovima (VC/PE) u slučaju kada je imovina fonda/ova investirana u isti financijski instrument (dionice Vis d.d.) direktno i kroz ulaganja u FGS, VC, PE 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>Primanje ili davanje poklona klijentima, veće vrijednosti od propisane ovim Politikama.</p>  | <p>Relevantne osobe</p>                         | <p>Zabranjuje se primanje ili davanje poklona klijentima u izdavatelju Vis d.d. u iznosu vrednijem od onog propisanog Politikama upravljanja sukobom interesa.</p>  |

|  |   |  |
|--|---|--|
| <p>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 izdavatelja Vis d.d. između fondova pod uvjetima koji su različiti od tržišnih ili kada bi tim trgovanjem jedan fond bio stavljen u nepovoljniji položaj.</p>   |
| <p>Investiranje u financijske instrumente izdavatelja čiji je pružatelj financijskih usluga (posrednik) dioničar Društva ili s njime povezana osoba, odnosno prodaja imovine mirovinskih fondova povezanoj osobi ili kupnja imovine od povezane osobe.</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 povezanoj osobi a na štetu mirovinskih fondova i njegovih članova.</p>   |
| <p>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 izdavatelja Vis d.d. 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>Slučajevi iz članka 134 stavak (1), točka 2 Zakona, (suvlasništvo u izdavatelju s dioničarem).</p>  | <p>Relevantne osobe</p>                           | <p>Radi izbjegavanja situacija iz članka 134 stavak (1) točka 2, kao mjerodavni trenutak za ulaganje uzima se dan ulaganja u vrijednosni papir izdavatelja Vis d.d.</p> <p>U predmetnoj transakciji ne sudjeluje niti jedan dioničar Društva niti povezana osoba dioničara.</p>  |

|  |   |   |
|--|---|---|
| <p>Trgovanje za više mirovinskih fondova kojima upravlja isto mirovinsko društvo u kojima se jedan fond stavlja u nepovoljniji položaj od drugog ili drugih fondova (sklapanje transakcije za račun više mirovinskih fondova, u različito vrijeme i po različitim cijenama, pri čemu društvo može imati poticaj da favorizira jedan fond u odnosu na drugi).</p> | <p>Relevantne osobe</p>                         | <p>Ukoliko se trguje za više mirovinskih fondova kojima upravlja isto mirovinsko društvo, predmetnim transakcijama niti jedan fond ne smije se stavljati u nepovoljniji/favoriziraniji položaj od drugog ili drugih fondova.</p>  |
| <p>Relevantne osobe za sklapanje osobnih transakcija koriste isto investicijsko društvo/kreditnu instituciju kao i mirovinski fond, a relevantna osoba na temelju toga kod investicijskog društva/kreditne institucije ostvaruje bilo kakvu korist ili pogodnost.</p>  | <p>Relevantne osobe/dioničar/povezana osoba</p> | <p>Relevantnim osobama zabranjeno je trgovanje dionicama Vis d.d. osim u slučaju inicijalnih javnih ponuda sukladno internom <i>Pravilniku o osobnim transakcijama relevantnih osoba</i>, u kojem slučaju relevantna osoba ako koristi isto investicijsko društvo/kreditnu instituciju kao i mirovinski fond ni na koji način ne smije ostvarivati bilo kakvu korist ili pogodnost.</p> |
| <p>Mirovinsko društvo zadaje naloge za trgovanje za račun mirovinskog fonda na izvršenje povezanom investicijskom društvu ili kreditnoj instituciji.</p>   | <p>Relevantne osobe/dioničar/povezane osobe</p> | <p>Kada mirovinsko društvo zadaje naloge za trgovanje za račun mirovinskog fonda na izvršenje povezanom investicijskom društvu ili kreditnoj instituciji predmetno investicijsko društvo/kreditna institucija u predmetnom pravnom poslu ne smije ostvariti bilo kakvu korist ili pogodnost.</p>  |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>Transakcija će se provesti izvan uređenog tržišta uplatom uloga u novcu od 33.100.000,00 kn od strane PBZ CROATIA OSIGURANJE obveznih mirovinskih fondova - kategorije A i B, na ime povećanja temeljnog kapitala te se neće koristiti usluge investicijskih društava/kreditnih institucija a time i mogućnost da predmetne usluge obavljaju dioničari odnosno povezane osobe dioničara.</p> |
|--|--|---|

**U Zagrebu, listopad 2019.**