

Politika upravljanja rizicima

I. UVOD

Članak 1.

Upravljanje rizicima predstavlja sastavni dio korporativnog upravljanja i ključni element održivog i odgovornog poslovanja.

Društvo prepoznaje da su rizici neodvojiv dio poslovnih aktivnosti te pristupa njihovom upravljanju kroz strukturirani i proaktivan pristup koji obuhvaća sve organizacijske razine i poslovne procese.

II. SVRHA I CILJEVI POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Članak 2.

Politika upravljanja rizicima usvaja se s ciljem identifikacije prirode i opsega rizika koje Društvo mora i koje je voljno preuzeti kako bi se postigli svi ciljevi iz strategije Društva.

Politika predstavlja skup pravila kojima Društvo uspostavlja mehanizme i mjere za djelotvorno upravljanje rizicima Društva.

Ciljevi ove Politike su:

1. Osigurati sustavno i dosljedno upravljanje rizicima na razini cijelog Društva,
2. Povećati transparentnost i informiranost o rizicima,
3. Smanjiti negativne utjecaje rizika na poslovanje,
4. Omogućiti pravodobno donošenje poslovnih odluka temeljenih na procjeni rizika,
5. Zaštititi imovinu, ugled i održivost poslovanja Društva.

III. ODBOR ZA RIZIKE

Članak 3.

U okviru upravljanja poslovanjem Društva uspostavljen je Odbor za rizike kao tijelo nadležno za sustav upravljanja rizicima.

Odbor za rizike odgovoran je za uspostavu i održavanje učinkovitog sustava upravljanja rizicima, upravljanje kriznim situacijama i analizu scenarija te izvještavanje o rizicima.

Odbor za rizike razmatra ključne rizike Društva, prati njihovu izloženost te daje preporuke Upravi, Revizijskom i Nadzornom odboru u vezi s upravljanjem rizicima, o razini prihvatljivog rizika (risk appetite) i granici tolerancije rizika (risk tolerance).

Rad Odbora za rizike vodi upravitelj rizika koji obavlja kontrolnu funkciju nad sustavom upravljanja rizicima. Upravitelj rizika

odgovoran je za koordinaciju aktivnosti upravljanja rizicima, nadzor nad provedbom politika i procedura upravljanja rizicima unutar Društva te za pravodobno izvještavanje Uprave, Nadzornog i Revizijskog odbora o izloženosti rizicima i učinkovitosti sustava upravljanja rizicima.

Odbor za rizike koordinira i nadzire provedbu aktivnosti upravljanja rizicima svih odjela i sektora Društva, te osigurava da su rizici procijenjeni, dokumentirani i uključeni u sveobuhvatnu korporativnu matricu rizika.

Odbor za rizike mora održavati sastanke najmanje dva puta godišnje, kao i na zahtjev upravitelja rizika ili Uprave Društva.

IV. RIZICI DRUŠTVA

Članak 4.

Društvo se u poslovanju susreće sa sljedećim rizicima:

1. Financijski rizici (valutni, kamatni, kreditni, cjenovni, rizici likvidnosti i rizici vezani uz dionice) – povezani su s financijskim varijablama, a mogu prouzročiti poteškoće u podmirivanju financijskih obveza Društva, likvidnosti, upravljanju dugom, itd.
2. Operativni rizici – mogu proizaći iz: neadekvatnog korištenja informacija, propusta u operativnom upravljanju, nepoštivanja internih procedura, ljudskog faktora, IT sustava (na primjer, konkurenti s novim poslovnim modelima), financijskog izvještavanja i s njime povezanog rizika, itd.
3. Strateški rizici – povezani s korporativnim upravljanjem, industrijskim promjenama, makroekonomskim i tržišnim kretanjima, akvizicijama, poslovnim razvojem, komunikacijom i odnosima sa investitorima, kao i prirodne nepogode i katastrofe, pandemije, nestašice hrane, građanski nemir, rat, itd.; ovdje se radi o rizicima koji su svojstveni za poslovanje kompanije, a nad kojima Društvo ima djelomičan utjecaj, kao i rizicima nad kojima Društvo nema niti kontrolu, niti utjecaj.
4. Regulatorni i pravni rizici – mogu se pojaviti zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima koje donosi država i lokalna samouprava ili zbog promjene poreznih i drugih propisa.
5. ESG i reputacijski rizici – povezani s utjecajem Društva na okoliš, društvo i upravljanje, kao i potencijalnim negativnim utjecajem na ugled Društva.
6. Rizici vezani uz informacijske tehnologije i kibernetičku sigurnost – uključuju prijetnje poput neovlaštenog pristupa podacima, gubitka informacija i napada na informacijske sustave.

V. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Članak 5.

Društvo primjenjuje integrirani pristup upravljanju rizicima, pri čemu sustavno analizira njihovu međusobnu povezanost i potencijalni zajednički utjecaj na ostvarivanje ciljeva i provedbu strateških planova, uz osiguravanje potpune usklađenosti upravljanja rizicima sa strategijom Društva.

Društvo rizicima upravlja kroz model „tri linije obrane“ i to:

1. Prvu liniju obrane predstavljaju vlasnici rizika i nositelji mjera upravljanja rizicima odnosno pojedini sektori i odjeli unutar Društva,
2. Drugu liniju obrane predstavljaju upravitelj rizika i Odbor za rizike kao kontrolna funkcija čija je zadaća upravljanje rizicima, koordinacija rada prve linije obrane te izvještavanje Uprave, Nadzornog odbora i Revizijskog odbora,
3. Treću liniju obrane predstavlja Interna revizija koja kontinuirano prati aktivnosti prve i druge linije obrane te daje nezavisno mišljenje na temelju analize učinkovitosti upravljanja rizicima.

Linije obrane djeluju međusobno koordinirano kako bi se osigurala cjelovitost i učinkovitost sustava upravljanja rizicima.

Članak 6.

Svaki sektor odnosno odjel Društva obavezan je aktivno sudjelovati u sustavu upravljanja rizicima, u skladu sa svojom nadležnošću i djelokrugom rada.

U tom smislu, svaki sektor odnosno odjel Društva obavezan je poduzimati sljedeće aktivnosti:

1. Prepoznavati i identificirati rizike koji proizlaze iz njegovih operativnih, financijskih, tehničkih ili upravljačkih aktivnosti;
2. Procjenjivati i analizirati identificirane rizike s obzirom na njihovu vjerojatnost nastanka i potencijalni utjecaj na poslovanje Društva;
3. Predlagati i provoditi mjere za sprječavanje, ublažavanje ili uklanjanje identificiranih rizika u okviru svojih nadležnosti;
4. Pravodobno izvještavati Odbor za rizike o svim uočenim rizicima, nastalim događajima ili promjenama koje mogu utjecati na razinu rizika u poslovanju;
5. Surađivati s Odborom za rizike u postupku procjene i praćenja rizika, te pružati sve potrebne podatke i dokumentaciju;
6. Ažurirati interne procedure i kontrole u skladu s preporukama Uprave, Nadzornog odbora, Revizijskog odbora i Odbora za rizike;
7. Edukacijom i internom komunikacijom unaprjeđivati svijest o važnosti sustavnog upravljanja rizicima unutar svoga sektora odnosno odjela.

Sektori odnosno odjeli dužni su voditi evidenciju identificiranih rizika te dokumentirati poduzete mjere i rezultate njihovog praćenja.

Članak 7.

Društvo putem Odbora za rizike aktivno prati vrste kao i razine rizika te pravodobno poduzima korake upravljanja rizicima.

Svaki rizik je valoriziran na način da je procijenjena vjerojatnost nastanka određenog događaja te njegov utjecaj na poslovanje uzevši u obzir i sklonost preuzimanja rizika..

Članak 8.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od sljedećih koraka:

1. Identifikacija potencijalnih rizika u poslovanju uključujući i moguće posljedice rizika,
2. Analiza i procjena identificiranih rizika,
3. Definiranje mjera i definiranje vlasnika rizika kako bi se omogućio učinkovit doprinos upravljanju rizicima,
4. Provođenje definiranih mjera,
5. Nadzor i izvještavanje o rizicima,
6. Redovito preispitivanje i ažuriranje korporativne matrice rizika.

Članak 9.

Interna revizija mora jednom godišnje ocijeniti djelotvornost sustava upravljanja rizicima te po potrebi dati preporuke Odboru za rizike, Upravi te Nadzornom i Revizijskom odboru Društva.

Odbor za rizike dužan je surađivati s Internom revizijom na način koji omogućuje otvorenu, konstruktivnu i djelotvornu razmjenu informacija i mišljenja, kako bi se osiguralo pravovremeno i kvalitetno donošenje odluka u području upravljanja rizicima.

VI. ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 10.

Djelotvornost ove Politike jednom godišnje ocjenjuje Odbor za rizike.

Usvojeno od Uprave (8. lipnja 2026.) i Nadzornog odbora (16. lipnja 2026.)