

# BOSQAR INVEST

**Politika upravljanja rizicima**

**Risk Management Policy**

Zagreb

travanj 2026. godine / April, 2026

## 1. UVODNE ODREDBE

BOSQAR d.d. (u daljnjem tekstu: „Društvo“) donijelo je ovu Politiku radi uspostave pravila, načela i postupaka na razini samog Društva, kao i na razini svih njegovih ovisnih društava, odnosno na razini BOSQAR INVEST grupe (u daljnjem tekstu: „Grupa“), s ciljem uređenja postupaka **identifikacije, procjene, upravljanja i praćenja rizika** koji mogu utjecati na ostvarenje strateških i operativnih ciljeva Grupe. Kada se dalje u tekstu spominje "Grupa", taj termin označava sva društva Grupe te ujedno uključuje i samo Društvo kao dio Grupe.

## PREDMET POLITIKE

Politika upravljanja rizicima (u daljnjem tekstu: „Politika“) čini sastavni dio cjelokupnog okvira upravljanja rizicima Grupe, s **ciljem osiguravanja dosljednog i strukturiranog pristupa upravljanju rizicima na razini Grupe**, potpore donošenju informiranih poslovnih odluka te učinkovitog upravljanja rizicima koji proizlaze iz poslovnih aktivnosti Grupe, njezina poslovnog okruženja i strateških inicijativa. Detaljna razrada pojedinih tema i područja obuhvaćenih ovom Politikom dostupna je u provedbenim internim dokumentima, poput politika, pravilnika i procedura (u daljnjem tekstu: „Provedbeni Dokumenti“). Ako u trenutku donošenja ove Politike ili

## 1. INTRODUCTORY PROVISIONS

BOSQAR d.d. (hereinafter: the “Company”) has adopted this Policy in order to establish rules, principles and procedures at the level of the Company itself, as well as at the level of all its subsidiaries, i.e. at the level of the BOSQAR INVEST Group (hereinafter: the “Group”) aimed at governing the **identification, assessment, management and monitoring of risks** that may affect the achievement of the Group’s strategic and operational objectives. Whenever the term “Group” is used hereinafter, it shall refer to all companies within the Group and shall also include the Company itself as part of the Group.

## SUBJECT MATTER OF THE POLICY

The Risk Management Policy (hereinafter: the “Policy”) forms part of the Group’s overall risk management framework with the **purpose** to ensure a **consistent and structured approach to risk management across the Group**, to support informed decision-making, and to promote the effective management of risks arising from the Group’s activities, business environment and strategic initiatives.

A detailed elaboration of specific topics and areas covered by this Policy is set out in implementing internal documents, such as policies, rulebooks and procedures (hereinafter: the “Implementing Documents”). If, at the time of adoption of this Policy

kasnije izmjene ove Politike, pojedini Provedbeni Dokument nije usklađen s ovom Politikom, obveza je dotičnog društva isti Provedbeni Dokument izmijeniti tako da prati zahtjeve ove Politike. Neovisno o tome, ova Politika ne mijenja niti sama po sebi ne stavlja van snage sve eventualne ranije Provedbene Dokumente.

## PODRUČJE PRIMJENE POLITIKE

Ova Politika primjenjuje se na sve organizacijske razine i funkcije unutar društava Grupe čije aktivnosti mogu dovesti do izloženosti rizicima. Sve organizacijske jedinice i funkcije dužne su upravljati rizicima koji proizlaze iz njihovih aktivnosti u skladu s načelima i procesima utvrđenima ovom Politikom.

## 2. OSNOVNA NAČELA

Upravljanje rizicima unutar Grupe temelji se na **skupu načela osmišljenih kako bi se osiguralo da se rizici identificiraju i procjenjuju te da se njima upravlja na strukturiran, transparentan i odgovoran način**. Ova načela podupiru učinkovito korporativno upravljanje, informirano donošenje odluka i dugoročnu održivost aktivnosti Grupe.

### Integracija u upravljanje i donošenje odluka

Upravljanje rizicima sastavni je dio okvira korporativnog upravljanja Grupe te je integrirano u procese strateškog planiranja, operativnog upravljanja i donošenja odluka. Rizici se uzimaju u obzir prilikom

or any subsequent amendment to this Policy, any Implementing Document is not aligned with this Policy, the relevant company shall be required to amend such Implementing Document so that it complies with the requirements of this Policy. Notwithstanding the foregoing, this Policy does not amend nor does it, in itself, render invalid any previously adopted Implementing Documents.

## SCOPE OF APPLICATION OF THE POLICY

The Policy applies to all organisational levels and functions within the Group companies whose activities may give rise to risk exposure. All organisational units and functions are required to manage risks arising from their activities in accordance with the principles and processes defined in this Policy.

## 2. BASIC PRINCIPLES

Risk management within the Group is guided by a **set of principles designed to ensure that risks are identified, assessed and managed in a structured, transparent and accountable manner**. These principles support effective governance, informed decision-making and the long-term sustainability of the Group's activities.

### Integration into governance and decision-making

Risk management is an integral part of the Group's governance framework and is embedded in strategic planning, operational management and decision-making processes. Risk considerations are taken into account when defining objectives, approving initiatives and managing business activities.

definiranja ciljeva, odobravanja inicijativa i upravljanja poslovnim aktivnostima.

#### **Jasna raspodjela odgovornosti**

Odgovornost za upravljanje rizicima jasno je raspoređena unutar organizacije kako bi se osigurala učinkovita identifikacija, procjena i upravljanje rizicima. Rizicima se upravlja unutar organizacijskih jedinica i/ili poslovnih vertikalala u kojima nastaju, dok se koordinacija i nadzor provode na razini Grupe kroz uspostavljene strukture korporativnog upravljanja. Uprava i Nadzorni odbor nadziru okvir upravljanja rizicima i ukupni profil rizika Grupe. Oni osiguravaju uspostavu i održavanje odgovarajućih sustava upravljanja rizicima i internih kontrola te usklađenost razine izloženosti rizicima sa strateškim ciljevima i prihvatljivom razinom rizika.

#### **Model tri linije**

Grupa primjenjuje **Model tri linije** za strukturiranje odgovornosti u području upravljanja rizicima, nadzora i neovisnog osiguranja. U okviru ovog modela:

- **Prva linija (poslovno i operativno upravljanje)** obuhvaća organizacijske jedinice na razini poslovnih vertikalala te je odgovorna za identifikaciju, procjenu i upravljanje rizicima koji proizlaze iz njihovih aktivnosti, kao i za uspostavu i održavanje odgovarajućih operativnih kontrola radi ublažavanja tih rizika.
- **Druga linija (funkcije nadzora i kontrole rizika)** obuhvaća funkcije odgovorne za podršku i nadzor provedbe okvira upravljanja

#### **Clear allocation of responsibilities**

Responsibility for risk management is clearly allocated across the organisation in order to ensure effective identification, assessment and management of risks. Risks are managed within the organisational units and/or business verticals where they arise, while coordination and oversight are maintained at Group level through established governance structures. Management Board and Supervisory Board oversee the Group's risk management framework and overall risk profile. They ensure that appropriate systems for risk management and internal control are established and maintained and that risk exposures remain aligned with strategic objectives and risk appetite.

#### **Three Lines Model**

The Group applies the **Three Lines Model** to structure responsibilities for risk management, oversight and independent assurance. Under this model:

- **The First Line (Business and Operational Management)** consists of organisational units at the level of business verticals, is responsible for identifying, assessing and managing risks arising from their activities and for implementing and maintaining appropriate operational controls to mitigate those risks.
- **The Second Line (Risk Oversight and Control Functions)** consists of functions responsible for supporting and overseeing the implementation of the risk management framework. It provides guidance, monitoring and independent challenge to ensure that

rizicima. Ona pruža smjernice, provodi praćenje i osigurava neovisno preispitivanje kako bi se osiguralo da se na razini Grupe rizike procjenjuje i njima upravlja na odgovarajući način.

- **Treća linija (neovisna kontrola)**, koju predstavlja interna revizija, pruža neovisno uvjerenje o učinkovitosti okvira korporativnog upravljanja, upravljanja rizicima i sustava internih kontrola Grupe.

Ova struktura osigurava da se rizicima upravlja tamo gdje nastaju, uz istodobno očuvanje neovisnog nadzora i osiguranja.

### **Razmjernost i dosljednost**

Prakse upravljanja rizicima primjenjuju se dosljedno na razini cijele Grupe, uz istodobno uvažavanje razmjernosti u odnosu na opseg, prirodu i složenost poslovnih aktivnosti Grupe, uključujući pojedine poslovne vertikale i organizacijske jedinice. Jedinstveni okvir i metodologija upravljanja rizicima osiguravaju da se rizici procjenjuju prema dosljednim načelima, uz mogućnost prilagodbe primjene upravljanja rizicima specifičnim obilježjima pojedinih poslovnih područja. Ovakav pristup omogućuje usporedivost procjena rizika na razini Grupe, uz istodobno uvažavanje različitih profila rizika poslovnih vertikala i organizacijskih jedinica.

### **Transparentnost i odgovornost**

Informacije o rizicima dokumentiraju se, prate i o njima se izvještava putem strukturiranih procesa koji osiguravaju transparentnost i odgovornost. Relevantna

risks are appropriately assessed and managed across the Group.

- **The Third Line (Independent Assurance)**, represented by internal audit, provides independent assurance on the effectiveness of the Group's governance, risk management and internal control framework.

This structure ensures that risks are managed where they arise while maintaining independent oversight and assurance.

### **Proportionality and consistency**

Risk management practices are applied consistently across the Group while remaining proportionate to the scale, nature and complexity of the Group's activities, including those of individual business verticals and organisational units. A common risk management framework and methodology ensure that risks are assessed using consistent principles, while allowing the application of risk management practices to be adapted to the specific characteristics of different business areas. This approach supports comparability of risk assessments across the Group while reflecting the differing risk profiles of business verticals and organisational units.

### **Transparency and accountability**

Risk information is documented, monitored and reported through structured processes that support transparency and accountability. Relevant management and governance bodies receive timely

upravljačka i nadzorna tijela pravodobno dobivaju relevantne informacije o profilu rizika Grupe kako bi se omogućio učinkovit nadzor.

#### Kontinuirano praćenje i unapređenje

Okvir upravljanja rizicima podliježe redovitom praćenju i preispitivanju kako bi se osiguralo da ostaje primjeren organizacijskoj strukturi Grupe, njezinim poslovnim aktivnostima i vanjskom okruženju. Prema potrebi se uvode poboljšanja radi jačanja učinkovitosti praksi upravljanja rizicima.

### 3. OKVIR UPRAVLJANJA RIZICIMA

Grupa je uspostavila **strukturirani okvir upravljanja rizicima** s ciljem osiguravanja dosljedne identifikacije, procjene, upravljanja, praćenja i izvještavanja o rizicima na razini cijele organizacije. Ovaj okvir definira **ključne komponente** putem kojih se rizicima upravlja unutar Grupe te osigurava usklađenost s njezinim strateškim ciljevima, prihvatljivom razinom rizika i strukturom korporativnog upravljanja.

Okvir upravljanja rizicima Grupe provodi se putem skupa međusobno povezanih upravljačkih dokumenata i alata koji zajedno čine temelj učinkovitog upravljanja rizicima.

#### i. Strategija upravljanja rizicima

Strategija upravljanja rizicima definira cjelokupni pristup upravljanju rizicima unutar Grupe. Njome se utvrđuju ciljevi i načela upravljanja rizicima te definira Izjava o sklonosti preuzimanju rizika (*Risk Appetite Statement – RAS*). Izjava o sklonosti preuzimanju rizika

and relevant information on the Group's risk profile in order to enable effective oversight.

#### Continuous monitoring and improvement

The risk management framework is subject to regular monitoring and review to ensure that it remains appropriate for the Group's organisational structure, business activities and external environment. Where necessary, improvements are introduced to strengthen the effectiveness of risk management practices.

### 3. RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

The Group has established a **structured risk management framework** designed to ensure the consistent identification, assessment, management, monitoring and reporting of risks across the organisation. The framework defines **key components** through which risks are managed within the Group and ensures alignment with the Group's strategic objectives, risk appetite and governance structure.

The Group's risk management framework is implemented through a set of complementary governance documents and tools, which together provide the basis for effective risk management.

#### i. Risk Management Strategy

The Risk Management Strategy defines the overall approach to risk management within the Group. It establishes the Group's risk management objectives and principles and defines the Group's Risk Appetite Statement (RAS). The Risk Appetite Statement articulates the level of risk the Group is willing to

određuje razinu rizika koju je Grupa spremna preuzeti u ostvarivanju svojih strateških ciljeva te se operacionalizira putem definiranih ključnih pokazatelja rizika (*Key Risk Indicators – KRI*). Strategija također definira okvir eskalacije koji se primjenjuje u slučajevima kada izloženost riziku doseže ili prelazi utvrđenu razinu sklonosti riziku, čime se osigurava da se takve situacije odgovarajuće rješavaju unutar strukture korporativnog upravljanja Grupe.

## ii. Politika upravljanja rizicima

Ova Politika utvrđuje opća načela, strukturu korporativnog upravljanja i odgovornosti u području upravljanja rizicima na razini Grupe. Njome se definira način organizacije upravljanja rizicima, uloge upravljačkih tijela i organizacijskih jedinica te ključni procesi putem kojih se rizicima upravlja.

## iii. Metodologija identifikacije i procjene rizika

Metodologija identifikacije i procjene rizika pruža detaljan pristup identifikaciji, procjeni i dokumentiranju rizika. Njome se definiraju procesi i kriteriji za identifikaciju rizika, procjenu inherentnog rizika, procjenu učinkovitosti kontrolnog okvira i utvrđivanje razine rezidualnog rizika. Također se definiraju pravila za vrednovanje rizika i određivanje odgovarajućih mjera upravljanja u skladu s razinom sklonosti riziku i definiranim pragovima tolerancije na rizik. Metodologija osigurava dosljednu procjenu rizika na razini Grupe.

## iv. Registar rizika

Rizici identificirani kroz proces procjene rizika evidentiraju se u Registru rizika, koji predstavlja središnje mjesto za pohranu svih identificiranih rizika Grupe. Registar rizika služi kao alat za evidentiranje

accept in pursuit of its strategic objectives and is operationalised through defined Key Risk Indicators (KRIs). The Strategy further defines the escalation framework applicable where risk exposures approach or exceed the defined risk appetite, ensuring that such situations are appropriately addressed through the Group’s governance structure.

## ii. Risk Management Policy

This Policy establishes the general principles, governance structure and responsibilities for risk management across the Group. It defines how risk management is organised, the roles of governance bodies and organisational units, and the key processes through which risks are managed.

## iii. Risk Identification and Assessment Methodology

The Risk Identification and Assessment Methodology provides detailed methodology for identifying, assessing and documenting risks. It defines the processes and criteria for risk identification, inherent risk assessment, control framework effectiveness assessment and residual risk determination. It also defines rules for risk evaluation and management response in line with risk appetite and defined risk tolerance thresholds. The methodology ensures that risks are assessed consistently across the Group.

## iv. Risk Register

Risks identified through the risk assessment process are documented in the Risk Register, which serves as the central repository of the Group’s identified risks. The Risk Register presents a tool to record risk descriptions, risk classifications, risk assessments,

opisa rizika, njihove klasifikacije, procjene, kontrolnog okvira, odgovora na rizike i mjera ublažavanja te omogućuje kontinuirano praćenje profila rizika Grupe.

## 4. PROCES UPRAVLJANJA RIZICIMA

Grupa primjenjuje **strukturirani i kontinuirani proces upravljanja rizicima** s ciljem osiguravanja sustavne identifikacije, procjene, upravljanja i nadzora nad rizicima koji proizlaze iz njezinih aktivnosti. Proces se provodi na razini poslovnih vertikalala, ovisnih društava, organizacijskih jedinica i relevantnih funkcija na razini Grupe, prema potrebi, te je podržan Metodologijom identifikacije i procjene rizika i Registrom rizika. Proces upravljanja rizicima obuhvaća sljedeće ključne faze.

### a) Identifikacija rizika

Rizici se identificiraju unutar poslovnih vertikalala, organizacijskih jedinica i relevantnih funkcija na razini Grupe, u odnosu na njihove aktivnosti, procese, strateške inicijative i vanjske ovisnosti.

Cilj identifikacije rizika je osigurati da se svi značajni izvori neizvjesnosti koji mogu utjecati na ostvarenje ciljeva Grupe prepoznaju i dokumentiraju na dosljedan način. Identifikacija rizika provodi se periodično, a može se pokrenuti i uslijed značajnih organizacijskih, strateških ili vanjskih promjena koje mogu utjecati na profil rizika Grupe. Identificirani rizici evidentiraju se u Registru rizika zajedno s relevantnim kontekstualnim

control frameworks, risk responses and mitigation actions, and supports ongoing monitoring of the Group's risk profile.

## 4. RISK MANAGEMENT PROCESS

The Group applies a **structured and continuous risk management process** designed to ensure the systematic identification, assessment, management and oversight of risks arising from its activities. The process is implemented across business verticals, subsidiaries, organisational units and relevant Group-level functions, as appropriate, and is supported by the Risk Identification and Assessment Methodology and the Risk Register. The risk management process comprises the following key stages.

### a) Risk Identification

Risks are identified within business verticals, organisational units and relevant Group-level functions in relation to their activities, processes, strategic initiatives and external dependencies.

Risk identification aims to ensure that material sources of uncertainty that may affect the achievement of the Group's objectives are recognised and documented in a consistent manner. Risk identification is performed on a periodic basis and may also be triggered by significant organisational, strategic or external developments that could affect the Group's risk profile. Identified risks are recorded in the Risk Register together with relevant contextual information in

informacijama, u skladu s Metodologijom identifikacije i procjene rizika.

## b) Procjena rizika

Nakon identifikacije, rizici se procjenjuju kako bi se utvrdila njihova značajnost i potencijalni utjecaj na Grupu. Procjena rizika uključuje:

- **procjenu inherentnog rizika**, koja odražava vjerojatnost nastanka i potencijalni utjecaj rizika u odsutnosti kontrola;
- **procjenu učinkovitosti kontrolnog okvira**, kojom se ocjenjuje u kojoj mjeri postojeće kontrole ublažavaju identificirani rizik;
- **utvrđivanje rezidualnog rizika**, koji predstavlja razinu rizika koja preostaje nakon uzimanja u obzir postojećih kontrola.

Detaljna pravila za procjenu rizika definirana su u Metodologiji identifikacije i procjene rizika.

## c) Vrednovanje rizika i odgovor na rizik

Nakon procjene rezidualnog rizika, rizici se vrednuju u odnosu na definiranu sklonost preuzimanju rizika Grupe kako bi se utvrdilo je li postojeća razina izloženosti prihvatljiva ili zahtijeva dodatne upravljačke mjere.

Ako je rezidualni rizik unutar definiranih granica sklonosti riziku, rizik se može prihvatiti i njime se

accordance with the Risk Identification and Assessment Methodology.

## b) Risk Assessment

Following identification, risks are assessed in order to determine their significance and potential impact on the Group. Risk assessment includes:

- **assessment of inherent risk**, reflecting the likelihood and potential impact of the risk in the absence of controls;
- **assessment of control framework effectiveness**, evaluating how effectively existing controls mitigate the identified risk;
- **determination of residual risk**, reflecting the level of risk remaining after considering existing controls.

Detailed rules for risk assessment are defined in the Risk Identification and Assessment Methodology.

## c) Risk Evaluation and Response

Following the assessment of residual risk, risks are evaluated in relation to the Group's defined risk appetite in order to determine whether the current level of risk exposure is acceptable or requires additional management action.

Where residual risk is assessed as remaining within the defined risk appetite, the risk may be accepted and managed through existing controls and ongoing monitoring.

upravlja putem postojećih kontrola i kontinuiranog praćenja.

Ako se rezidualni rizik približava ili prelazi definirane pragove sklonosti preuzimanja rizika, razmatraju se odgovarajući odgovori na rizik. Odabir odgovora temelji se na prirodi i značajnosti rizika, učinkovitosti postojećih kontrola, izvedivosti dodatnih mjera ublažavanja te mogućem utjecaju na aktivnosti i strateške ciljeve Grupe.

Odgovori na rizik mogu uključivati:

- ublažavanje rizika uvođenjem dodatnih kontrolnih mjera;
- prijenos rizika na treće strane;
- izbjegavanje aktivnosti koja generira rizik;
- prihvaćanje rizika unutar definiranih granica.

Odgovore na rizik predlažu odgovorni nositelji rizika, a isti se razmatraju kroz uspostavljeni upravljački proces. Ako izloženost riziku prelazi definirane pragove sklonosti riziku ili ako predložene mjere ublažavanja zahtijevaju značajne organizacijske ili strateške promjene, predloženi odgovor podliježe preispitivanju i donošenju odluke na odgovarajućoj upravljačkoj ili nadzornoj razini, u skladu s okvirom upravljanja rizicima Grupe.

Ako su potrebne mjere ublažavanja, definiraju se konkretne aktivnosti ublažavanja koje se evidentiraju u Registru rizika zajedno s odgovornom osobom i planiranim rokovima provedbe.

Where residual risk approaches or exceeds the defined risk appetite thresholds, appropriate management responses are considered. The selection of a risk response is based on the nature and significance of the risk, the effectiveness of existing controls, the feasibility of additional mitigation measures and the potential impact on the Group's activities and strategic objectives.

Risk responses may include:

- mitigation through additional control measures;
- transfer of risk to third parties;
- avoidance of the underlying activity;
- acceptance of the risk within defined limits.

Risk responses are proposed by the relevant Risk Owners and reviewed through the established governance process. Where risk exposure exceeds defined risk appetite thresholds or where mitigation actions require significant organisational or strategic changes, the proposed response is subject to review and decision at the appropriate management or governance level in accordance with the Group's risk governance framework.

Where mitigation measures are required, specific mitigation actions are defined and recorded in the Risk Register together with the responsible owner and the expected implementation timeline.

#### **d) Risk Monitoring**

## d) Praćenje rizika

Praćenje rizika osigurava da Grupa održava ažurno i pouzdano razumijevanje svojeg profila rizika te da razine izloženosti ostaju usklađene s definiranom sklonošću riziku.

Praćenje rizika provodi se putem **dva komplementarna mehanizma: periodičnog pregleda rizika evidentiranih u Registru rizika i kontinuiranog praćenja ključnih pokazatelja rizika (KRI)** kada su takvi pokazatelji definirani.

**Periodični pregled rizika:** Periodični pregled Registra rizika osigurava pravodobnu identifikaciju rizika koji proizlaze iz aktivnosti Grupe, njihovu odgovarajuću procjenu i redovito ažuriranje kako bi se odrazile promjene u internom ili vanjskom okruženju. Proces pregleda uključuje ponovnu procjenu opisa rizika, razina inherentnog i rezidualnog rizika, ocjenu učinkovitosti kontrolnog okvira te praćenje provedbe definiranih mjera ublažavanja. Pregled također obuhvaća promjene u izloženosti rizicima koje proizlaze iz internih razvoja, vanjskih događaja ili promjena u poslovnom okruženju koje mogu utjecati na profil rizika Grupe.

Nositelji rizika odgovorni su za pregled rizika unutar svojih područja odgovornosti, dok Odjel za upravljanje rizicima na razini Grupe koordinira cjelokupni proces pregleda kako bi se osigurala dosljednost procjena rizika na razini Grupe.

Rizici se pregledavaju periodično, najmanje jednom godišnje, kao i u slučaju značajnih organizacijskih, strateških ili vanjskih promjena koje mogu utjecati na profil rizika Grupe.

Risk monitoring ensures that the Group maintains an up-to-date and reliable understanding of its risk profile and that risk exposures remain aligned with the defined risk appetite.

Risk monitoring is performed through **two complementary mechanisms: periodic review of risks recorded in the Risk Register and ongoing monitoring of KRIs** where such indicators are defined.

**Periodic Risk Review:** Periodic review of the Risk Register ensures that risks arising from the Group's activities are timely identified, appropriately assessed and regularly updated to reflect changes in the internal or external environment. The review process includes reassessment of risk descriptions, inherent and residual risk levels, evaluation of the effectiveness of the control framework and monitoring the implementation of defined mitigation actions. The review also considers changes in risk exposure resulting from internal developments, external events or changes in the operating environment that may affect the Group's risk profile.

Risk Owners are responsible for reviewing risks within their areas of responsibility, while the Group Risk Unit coordinates the overall review process to ensure consistency of risk assessments across the Group.

Risks are reviewed on a periodic basis and at least annually, as well as whenever significant organisational, strategic or external developments occur that may affect the Group's risk profile.

**Monitoring through Key Risk Indicators:** KRIs are quantitative metrics used to monitor the Group's

**Praćenje putem ključnih pokazatelja rizika (KRI):** KRI su kvantitativni pokazatelji koji se koriste za praćenje izloženosti Grupe odabranim rizicima u odnosu na definiranu sklonost preuzimanju rizika. KRI su definirani u Strategiji upravljanja rizicima kao dio operacionalizacije Izjave o sklonosti preuzimanju rizika Grupe. Oni pružaju mjerljive signale promjena u izloženosti rizicima i omogućuju pravovremeno prepoznavanje situacija u kojima razine rizika mogu dosegnuti ili premašiti definiranu sklonost riziku.

KRI se prate u skladu s učestalošću definiranom u Strategiji upravljanja rizicima. Praćenje uključuje usporedbu trenutačnih vrijednosti pokazatelja s definiranim pragovima te analizu trendova koji mogu upućivati na povećanje izloženosti rizicima. U slučajevima kada razine KRI dosežu ili prelaze definirane pragove, primjenjuju se načela eskalacije utvrđena u Strategiji upravljanja rizicima.

Aktivnosti praćenja provode nositelji rizika unutar svojih područja odgovornosti, dok se koordinacija provodi na razini Grupe putem Jedinice za upravljanje rizicima.

Zajedno, periodični pregledi rizika i praćenje putem KRI-jeva omogućuju Upravi kontinuirani uvid u razvoj profila rizika Grupe te podupiru pravodobno donošenje upravljačkih odluka kada je to potrebno.

#### e) Izvještavanje o rizicima

Izvještavanje o rizicima osigurava da Uprava i Nadzorni odbor pravodobno dobivaju pouzdane i strukturirane informacije o profilu rizika Grupe, trenutačnoj izloženosti rizicima i statusu odgovora na rizike.

exposure to selected risks in relation to the defined risk appetite. KRIs are defined in the Risk Management Strategy as part of the operationalisation of the Group's Risk Appetite Statement. KRIs provide measurable signals of changes in risk exposure and support the early identification of situations where risk levels may approach or exceed the defined risk appetite.

KRIs are monitored according to the frequency defined in the Risk Management Strategy. Monitoring includes comparison of current indicator values against defined thresholds and assessment of trends that may indicate increasing risk exposure. Where KRI levels approach or exceed defined thresholds, the escalation principles defined in the Risk Management Strategy are applied.

Monitoring activities are performed by Risk Owners within their areas of responsibility and coordinated at Group level through the Group Risk Unit.

Together, periodic risk reviews and monitoring through KRIs provide the Management Board with an ongoing view of the Group's evolving risk profile and support timely management action where necessary.

#### e) Risk Reporting

Risk reporting ensures that Management Board and Supervisory Board receive timely, reliable and structured information on the Group's risk profile, current risk exposures and the status of risk responses.

Risk reporting is coordinated by the Group Risk Unit, which consolidates information from the Risk Register,

**Izveštavanje o rizicima koordinira Odjel za upravljanje rizicima** na razini Grupe, koji objedinjuje informacije iz Registra rizika, aktivnosti praćenja rizika te inpute poslovnih vertikalala, ovisnih društava, organizacijskih jedinica i relevantnih funkcija na razini Grupe, kako je primjenjivo. Na temelju tih informacija, Odjel za upravljanje rizicima priprema konsolidirana izvješća o rizicima koja upravi pružaju strukturirani pregled izloženosti rizicima Grupe te omogućuju procjenu usklađenosti s definiranom sklonošću preuzimanju rizika.

**Odjel za upravljanje rizicima dostavlja konsolidirana izvješća o rizicima Upravi i Odboru za rizike.** Izvješća o rizicima moraju sadržavati najmanje:

- pregled ključnih rizika evidentiranih u Registru rizika;
- kretanja u profilu rizika Grupe;
- status mjera ublažavanja;
- relevantne ključne pokazatelje rizika (KRI) i njihov status u odnosu na definirane pragove;
- identifikaciju rizika koji se približavaju ili prelaze definirane razine sklonosti riziku.

Ako se identificiraju materijalni rizici ili ako izloženost rizicima doseže ili prelazi definirane pragove sklonosti riziku, izvješće uključuje prijedloge upravljačkih mjera te, prema potrebi, prijedlog eskalacije u skladu s okvirom korporativnog upravljanja Grupe.

Izveštavanje prema Upravi i Odboru za rizike uključuje:

risk monitoring activities and inputs received from business verticals, subsidiaries, organisational units and relevant Group-level functions, as applicable. Based on this information, the Group Risk Unit prepares consolidated risk reports that provide management with a structured overview of the Group's risk exposures and support assessment of alignment with the defined risk appetite.

**The Group Risk Unit submits consolidated risk reports to the Management Board and the Risk Committee.**

Risk reports must include at minimum:

- an overview of key risks recorded in the Risk Register;
- developments in the Group's risk profile;
- the status of mitigation actions;
- relevant Key Risk Indicators and their status in relation to defined thresholds;
- identification of risks approaching or exceeding defined risk appetite levels.

Where material risks are identified or where risk exposures approach or exceed defined risk appetite thresholds, the report includes proposals for management actions and, where appropriate, escalation in accordance with the Group's governance framework.

Reporting to Management Board and Risk Committee includes:

- a regular (**monthly or quarterly**) report on **current risk exposures**, including relevant KRIs and any threshold breaches; and

- redovita (mjesečna ili kvartalna) izvješća o trenutačnoj izloženosti rizicima, uključujući relevantne KRI-jeve i eventualna prekoračenja pragova; te
- polugodišnja ili kvartalna konsolidirana izvješća iz Registra rizika, koja obuhvaćaju identificirane rizike, promjene u profilu rizika i status mjera ublažavanja.

Kroz navedena izvješća Uprava i Odbor za rizike dobivaju konsolidirani pregled profila rizika Grupe te su u mogućnosti provoditi učinkovit nadzor nad aktivnostima upravljanja rizicima.

#### Izveštavanje o izloženosti rizicima

Trenutačna izloženost rizicima prati se putem ključnih pokazatelja rizika (KRI) definiranih u Strategiji upravljanja rizicima kao dijelu operacionalizacije Izjave o sklonosti preuzimanju rizika Grupe.

Na razini organizacijskih jedinica, ovisnih društava i poslovnih vertikala, ovisno o primjenjivosti, **relevantne funkcije prate vrijednosti KRI-ja unutar svojeg područja odgovornosti te redovito dostavljaju te informacije Odjelu za upravljanje rizicima na razini Grupe putem uspostavljenih linija izvještavanja**, u skladu s Metodologijom identifikacije i procjene rizika. Unutar svake **poslovne vertikale, odgovorni menadžeri** osiguravaju da se relevantne informacije o KRI-jevima iz ovisnih društava i/ili organizacijskih jedinica, kako je primjenjivo, prikupljaju i dostavljaju Odjelu za upravljanje rizicima na razini Grupe.

**Odjel za upravljanje rizicima redovito konsolidira zaprimljene informacije iz poslovnih vertikala te,**

- a **biannual or quarterly consolidated Risk Register report**, including identified risks, developments in the risk profile and the status of mitigation actions.

Through these reports, the Management Board and the Risk Committee obtain a consolidated view of the Group's risk profile and are able to exercise effective oversight of risk management activities.

#### Reporting on Risk Exposure

Current risk exposure is monitored using KRIs defined in the Risk Management Strategy as part of the operationalisation of the Group's Risk Appetite Statement.

At the level of organisational units, subsidiaries and business verticals, depending on applicability, **relevant functions monitor KRI values within their scope of responsibility** and provide this information through established **reporting lines to the Group Risk Unit on a regular basis**, as defined in the Risk Identification and Assessment Methodology.

Within each **business vertical, responsible managers** ensure that relevant KRI information from subsidiaries an/or organisational units, as applicable, is collected and submitted to the Group Risk Unit.

**The Group Risk Unit regularly consolidates the information received from business verticals and, where applicable, Group-level functions and prepares a report on the Group's risk exposures**, including the status of KRIs in relation to defined thresholds.

**prema potrebi, funkcija na razini Grupe, te izrađuje izvješće o izloženosti rizicima Grupe**, uključujući status KRI-jeva u odnosu na definirane pragove. Učestalost ovih izvješća definirana je u **Metodologiji identifikacije i procjene rizika**.

Ako razine KRI-jeva dosegnu ili prelaze definirane pragove, to se posebno ističe u izvješću te se postupa u skladu s načelima eskalacije definiranim u Strategiji upravljanja rizicima. Odjel za upravljanje rizicima pokreće odgovarajući postupak eskalacije kada je to potrebno.

**Izveštavanje o procjenama rizika (rezultati Registra rizika)**

**Informacije o identificiranim rizicima i njihovim procjenama izvještavaju se putem Registra rizika**, koji odražava rezultate procesa identifikacije i procjene rizika.

**Nositelji rizika odgovorni su za vođenje unosa u Registru rizika** unutar svojih organizacijskih jedinica te za njihovo ažuriranje u slučaju relevantnih promjena u poslovnom okruženju, izloženosti rizicima, kontrolnom okviru ili mjerama ublažavanja.

**Svi registri rizika iz poslovnih vertikalna dostavljaju se Odjelu za upravljanje rizicima na razini Grupe radi pregleda i evaluacije** u okviru korporativnog upravljanja, u skladu s postupkom vrednovanja rizika definiranim u Metodologiji identifikacije i procjene rizika.

**Odjel za upravljanje rizicima pregledava dostavljene informacije te priprema konsolidirano izvješće iz**

Frequency of these reports is defined in the Risk Identification and Assessment Methodology.

Where KRI levels approach or exceed defined thresholds, this is highlighted in the report and handled in accordance with the escalation principles defined in the Risk Management Strategy. The Group Risk Unit initiates the appropriate escalation procedure where required.

**Reporting on Risk Assessments (Risk Register Outcome)**

**Information on identified risks and their assessments is reported through the Risk Register**, which reflects the results of the risk identification and assessment process.

**Risk Owners are responsible for maintaining entries in Risk Register** within their organisational units and updating them whenever relevant changes occur in the operating environment, risk exposure, control framework or mitigation actions.

**All risk registers from business verticals are submitted to the Group Risk Unit for review and governance evaluation** in accordance with the risk evaluation process defined in the Risk Identification and Assessment Methodology.

The **Group Risk Unit reviews the submitted information and prepares a consolidated Risk Register report**, providing an overview of the Group's key risks, developments in the risk profile and the status of mitigation actions.

**Registra rizika**, koje pruža pregled ključnih rizika Grupe, promjena u profilu rizika i statusa mjera ublažavanja.

**Izvešće iz Registra rizika izrađuje se u skladu s učestalošću definiranom u Metodologijom identifikacije i procjene rizika, a najmanje u slučaju značajnih promjena u profilu rizika Grupe.**

## 5. ULOGE I

### ODGOVORNOSTI

Učinkovito upravljanje rizicima zahtijeva jasnu raspodjelu uloga i odgovornosti unutar Grupe. Odgovornosti za provedbu, nadzor i neovisno preispitivanje okvira upravljanja rizicima dodijeljene su upravljačkim tijelima, upravljačkim funkcijama i organizacijskim jedinicama u skladu sa strukturom korporativnog upravljanja Grupe i Modelom tri linije.

#### **Nadzorni odbor**

Nadzorni odbor odgovoran je za strateški nadzor – nadzire učinkovitost sustava upravljanja rizicima i sustava internih kontrola Društva te osigurava uspostavu odgovarajućih sustava za identifikaciju, procjenu i upravljanje rizicima relevantnima za aktivnosti Društva. U okviru ove uloge, Nadzorni odbor odgovoran je za:

- nadzor primjerenosti i učinkovitosti sustava upravljanja rizicima i internih kontrola Društva;

**The Risk Register report is prepared in line with the frequency defined in the Risk Identification and Assessment Methodology but at least when significant changes in the Group's risk profile occur.**

## 5. ROLES AND RESPONSIBILITIES

Effective risk management requires clear allocation of roles and responsibilities across the Group. Responsibilities for the implementation, oversight and independent review of the risk management framework are assigned to governance bodies, management functions and organisational units in accordance with the Group's governance structure and the Three Lines Model.

#### **Supervisory Board**

The Supervisory Board is responsible for strategic oversight – it oversees the effectiveness of the Company's risk management and internal control framework and ensures that appropriate systems are in place for the identification, assessment and management of risks relevant to the Company's activities. In fulfilling this role, the Supervisory Board is responsible for:

- overseeing the adequacy and effectiveness of the Company's risk management and internal control framework;
- ensuring that effective governance structures, policies, and oversight arrangements are in place to support the identification, management, and

- osiguravanje uspostave učinkovitih upravljačkih struktura, politika i mehanizama nadzora koji podupiru identifikaciju, upravljanje i praćenje značajnih rizika, uz očuvanje neovisnosti i učinkovitosti funkcija interne i eksterne revizije;
- praćenje ukupnog profila rizika i značajnih izloženosti rizicima Društva, na temelju informacija koje dostavlja Uprava, kao i učinkovitosti sustava upravljanja rizicima;
- odobravanje okvira upravljanja rizicima Društva i Strategije upravljanja rizicima, uključujući Izjavu o sklonosti preuzimanju rizika;
- nadzor nad time podupiru li prakse upravljanja rizicima dugoročne strateške ciljeve Društva i aspekte održivosti;
- osiguravanje da Uprava osigurava odgovarajuće izvještavanje o značajnim rizicima;
- preispitivanje odluka koje mogu imati značajan utjecaj na strategiju Društva, financijsku izloženost, otpornost ili reputaciju (prethodna odobrenja za preuzimanje značajnih rizika).

## Odbor za rizike

Odbor za rizike **podupire Nadzorni odbor u nadzoru učinkovitosti sustava upravljanja rizicima i internih kontrola Društva i Grupe** te u **praćenju profila rizika Grupe**. U okviru ove uloge, Odbor za rizike odgovoran je za:

- monitoring of material risks, while safeguarding the independence and effectiveness of internal and external audit functions.
- monitoring the overall risk profile and significant risk exposures of the Company, based on information provided by the Management Board, as well as the effectiveness of risk management arrangements
- approving the Company's risk management framework and the Risk Management Strategy, including the Risk Appetite Statement;
- overseeing whether risk management practices support the Company's long-term strategic objectives and sustainability considerations;
- ensuring that appropriate reporting on material risks is provided by the Management Board;
- providing scrutiny over decisions that may materially affect the Company's strategy, financial exposure, resilience, or reputation (prior approvals for material risk taking).

## Risk Committee

The Risk Committee **supports the Supervisory Board in overseeing the effectiveness of the Company's and Group's risk management and internal control framework** and in **monitoring the Group's risk profile**.

In fulfilling this role, the Risk Committee is responsible for:

- reviewing the adequacy and effectiveness of the Group's risk management framework;
- reviewing the Group's risk profile and key risk exposures;

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- preispitivanje primjerenosti i učinkovitosti okvira upravljanja rizicima Grupe;</li> <li>- preispitivanje profila rizika Grupe i ključnih izloženosti rizicima;</li> <li>- preispitivanje izvješća o statusu ključnih pokazatelja rizika (KRI) i kretanjima u izloženosti rizicima;</li> <li>- preispitivanje rezultata procesa identifikacije i procjene rizika, uključujući konsolidirani Registar rizika;</li> <li>- praćenje rizika koji se približavaju ili prelaze definiranu sklonost preuzimanju rizika;</li> <li>- preispitivanje predloženih odgovora na rizike i mjera ublažavanja za značajne rizike;</li> <li>- davanje preporuka Nadzornom odboru u vezi s pitanjima upravljanja rizicima, kada je to primjereno.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- reviewing reports on the status of KRIs and developments in risk exposures;</li> <li>- reviewing the results of the risk identification and assessment process, including the consolidated Risk Register;</li> <li>- monitoring risks approaching or exceeding the defined risk appetite;</li> <li>- reviewing proposed risk responses and mitigation measures for material risks;</li> <li>- providing recommendations to the Supervisory Board regarding risk management matters where appropriate.</li> </ul> |
|---|---|

Through these activities, the Risk Committee supports the Supervisory Board in exercising effective oversight of the Group's risk management framework and risk profile.

Kroz navedene aktivnosti, Odbor za rizike podupire Nadzorni odbor u provođenju učinkovitog nadzora nad okvirom upravljanja rizicima i profilom rizika Grupe.

Until a Risk Committee is established at the level of the Company, its functions will be carried out by the Audit Committee.

Do uspostave Odbora za rizike na razini Društva, njegove funkcije obavlja Odbor za reviziju.

### **Management Board**

The Management Board is responsible for establishing, implementing and maintaining an effective risk management and internal control framework within the Company and the Group. The Management Board's responsibilities include:

### **Uprava**

Uprava je odgovorna za uspostavu, provedbu i održavanje učinkovitog sustava upravljanja rizicima i internih kontrola unutar Društva i Grupe. Odgovornosti Uprave uključuju:

- **Establishing and maintaining an effective risk management and internal control framework,** that provides a structured and continuous approach to the identification, assessment,

- **uspostavu i održavanje učinkovitog sustava upravljanja rizicima i internih kontrola** koji osigurava strukturirani i kontinuirani pristup identifikaciji, procjeni, upravljanju i praćenju rizika na razini cijele organizacije;
- **identifikaciju i upravljanje značajnim rizicima relevantnima za provedbu strategije Društva i njegove redovne aktivnosti**, uključujući financijske, operativne, geopolitičke, digitalno-tehnološke i kibernetičke rizike, kao i druge vanjske i održivosti povezane rizike;
- **osiguravanje da okvir upravljanja rizicima ostane učinkovit, razmjeran i sveobuhvatan**, uzimajući u obzir ciljeve Društva, njegovu veličinu, složenost i ukupni profil rizika;
- **definiranje politike upravljanja rizicima i poslovanje unutar razine sklonosti preuzimanju rizika Društva**, usvojene uz prethodno sudjelovanje Nadzornog odbora, te osiguravanje da je preuzimanje rizika usklađeno s dugoročnim strateškim ciljevima, aspektima održivosti i sposobnošću Društva da apsorbira rizik;
- **integraciju upravljanja rizicima u strateško i operativno donošenje odluka**, tako da razmatranje rizika bude sastavni dio planiranja, provedbe i upravljanja značajnim inicijativama, a ne izdvojena kontrolna funkcija;
- **osiguravanje transparentnog, pravodobnog i sadržajno relevantnog izvještavanja o značajnim rizicima i učinkovitosti upravljanja rizicima**, čime se podupire informirani nadzor Nadzornog odbora

management, and monitoring of risks across the organization.

- **Identifying and managing material risks relevant to the execution of the Company's strategy and ongoing activities**, including financial, operational, geopolitical, digital technology and cyber risks as well as other external and sustainability-related risks.
- **Ensuring that the framework remains effective, proportionate, and comprehensive**, taking into account the Company's objectives, size, complexity, and overall risk profile.
- **Defining risk policy and operating within the Company's risk appetite**, adopted with the prior involvement of the Supervisory Board, and ensuring that risk-taking is aligned with long-term strategic objectives, sustainability considerations, and the Company's capacity to absorb risk.
- **Embedding risk management into strategic and operational decision-making**, so that risk considerations inform planning, execution, and the management of significant initiatives, rather than being treated as a standalone control function.
- **Ensuring transparent, timely, and meaningful reporting on material risks and the effectiveness of risk management**, supporting informed oversight by the Supervisory Board and effective interaction in relation to the oversight of risk management and internal control arrangements with its committees, including the audit committee.

i učinkovita suradnja s njegovim odborima, uključujući Odbor za reviziju, u području nadzora nad upravljanjem rizicima i sustavom internih kontrola;

- **odjelima jasnim internim odgovornostima za funkcioniranje i održavanje sustava upravljanja rizicima** te osiguravanje odgovarajuće koordinacije s funkcijama osiguranja kako bi se podržala cjelovitost i učinkovitost ukupnog kontrolnog okruženja, uključujući jasno definirano vlasništvo i odgovornost na razini menadžmenta.

#### Odjel za upravljanje rizicima Grupe

Odjel za upravljanje rizicima Grupe **djeluje kao središnja funkcija za koordinaciju i nadzor upravljanja rizicima unutar Grupe.** Njegove odgovornosti uključuju:

- **održavanje i daljnji razvoj okvira upravljanja rizicima**, politika i metodologija Grupe;
- **koordinaciju procesa identifikacije i procjene rizika** na razini Grupe;
- pregled procjena rizika radi **osiguravanja metodološke dosljednosti**;
- **konsolidaciju informacija o rizicima zaprimljenih od ovisnih društava**, poslovnih vertikalna i organizacijskih jedinica;
- **pripremu konsolidiranih izvješća o rizicima za Upravu i Nadzorni odbor**;
- **praćenje usklađenosti izloženosti rizicima s** definiranom sklonošću preuzimanju rizika;
- **pokretanje postupaka eskalacije** kada se izloženosti rizicima približavaju ili prelaze definirane pragove.

- **Assigning clear internal responsibilities for the operation and maintenance of the risk management framework** and ensuring appropriate coordination with assurance functions to support the integrity and effectiveness of the overall control environment, including defined ownership and accountability at management level.

#### Group Risk Unit

The Group Risk Unit acts as the **central coordination and oversight function for risk management within the Group.** Its responsibilities include:

- **maintaining and developing the Group's risk management framework**, policies and methodologies;
- **coordinating the risk identification and assessment process** across the Group;
- reviewing risk assessments to **ensure methodological consistency**;
- **consolidating risk information received** from subsidiaries, business verticals and organisational units;
- **preparing consolidated risk reports for Management Board and Supervisory Board**;
- **monitoring alignment of risk exposures** with the defined risk appetite;
- **initiating escalation procedures** where risk exposures approach or exceed defined thresholds.

#### Second Line Functions

<p><b>Funkcije druge linije</b></p>	<p>Management of business verticals and, where applicable, relevant subsidiaries is responsible for ensuring that risk management practices are implemented within their respective scopes, i.e. areas of responsibility. Their responsibilities include:</p>
<p>Menadžment poslovnih vertikala i, gdje je primjenjivo, relevantnih ovisnih društava odgovoran je za osiguravanje provedbe praksi upravljanja rizicima unutar svojih područja odgovornosti. Njihove odgovornosti uključuju:</p>	<p>of responsibility. Their responsibilities include:</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- osiguravanje da se rizici koji nastaju unutar poslovne vertikale u cjelini, njezinih dijelova ili organizacijskih jedinica pravilno identificiraju i procjenjuju;</li> <li>- osiguravanje sudjelovanja relevantnih organizacijskih jedinica i/ili ovisnih društava u procesu identifikacije i procjene rizika;</li> <li>- pregled procjena rizika koje su izradili nositelji rizika;</li> <li>- osiguravanje dosljednosti i cjelovitosti informacija o rizicima koje se dostavljaju Odjelu za upravljanje rizicima Grupe;</li> <li>- nadzor provedbe mjera ublažavanja unutar poslovne vertikale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ensuring that risks arising within the business vertical as a whole, its parts or organisational units are properly identified and assessed;</li> <li>- ensuring participation of relevant organisational units and/or subsidiaries in the risk identification and assessment process;</li> <li>- reviewing risk assessments prepared by Risk Owners;</li> <li>- ensuring consistency and completeness of risk information submitted to the Group Risk Unit;</li> <li>- overseeing the implementation of mitigation actions within the business vertical.</li> </ul>
<p>Funkcije na razini Grupe, uključujući odjele za usklađenost, financije, ljudske resurse (HR), informacijsko-komunikacijske tehnologije (ICT), okolišne, socijalne i upravljačke aspekte (ESG) te druge kontrolne funkcije, <b>podupiru provedbu i praćenje okvira upravljanja rizicima</b> unutar svojih područja stručnosti.</p>	<p>Group functions, including Compliance, Finance, HR, ICT, ESG and other control functions, <b>support the implementation and monitoring of the risk management framework</b> within their respective areas of expertise.</p>
<p>Ove funkcije pružaju <b>smjernice, nadzor i neovisno preispitivanje u okviru svojih područja stručnosti i odgovornosti</b> kako bi se osiguralo da su rizici na odgovarajući način procijenjeni i da se njima upravlja.</p>	<p>These functions provide <b>guidance, oversight and independent challenge within their areas of expertise and responsibility</b> to ensure that risks are appropriately assessed and managed.</p> <p><b>Risk Owners</b></p>

## Nositelji rizika

Nositelji rizika su menadžeri odgovorni za aktivnosti, procese ili organizacijska područja iz kojih proizlaze pojedini rizici. Njihove odgovornosti uključuju:

- identifikaciju rizika unutar svojeg područja odgovornosti;
- pripremu i održavanje unosa u Registru rizika;
- procjenu inherentnog i rezidualnog rizika u skladu s definiranom metodologijom;
- identifikaciju i održavanje kontrolnog okvira za pojedini rizik;
- predlaganje odgovarajućih odgovora na rizik i mjera ublažavanja;
- praćenje razvoja rizika i ažuriranje procjena rizika u slučaju relevantnih promjena.

## Interna revizija

Interna revizija pruža neovisno uvjerenje o učinkovitosti sustava korporativnog upravljanja, upravljanja rizicima i sustava internih kontrola Grupe.

Interna revizija periodično preispituje primjerenost i učinkovitost procesa upravljanja rizicima te o svojim nalazima izvještava Nadzorni odbor i njegova relevantna radna tijela.

## 6. USKLAĐENOST S POLITIKOM

Risk Owners are managers responsible for activities, processes or organisational areas from which specific risks arise. Their responsibilities include:

- identifying risks within their area of responsibility;
- preparing and maintaining risk entries in the Risk Register;
- assessing inherent and residual risks in accordance with the defined methodology;
- identifying and maintaining the control framework for the risk;
- proposing appropriate risk responses and mitigation actions;
- monitoring risk developments and updating risk assessments where relevant changes occur.

## Internal Audit

Internal Audit provides independent assurance on the effectiveness of the Group's governance, risk management and internal control framework.

Internal Audit periodically reviews the adequacy and effectiveness of risk management processes and reports its findings to the Supervisory Board and its relevant committees.

## 6. COMPLIANCE WITH THE POLICY

Members of the management board, the supervisory board and its committees, managers, relevant employees (identified as such) of the Group, as well as

Članovi Uprave, Nadzornog odbora i njegovih odbora, menadžeri, relevantni zaposlenici Grupe (identificirani kao takvi), kao i osobe angažirane temeljem posebnih ugovora kao vanjski suradnici te druge osobe koje djeluju u ime Grupe, dužni su upoznati se s odredbama ove Politike i pridržavati ih se u obavljanju svojih dužnosti.

Grupa će primjenjivati sankcije u slučaju nepoštivanja ili težih povreda ove Politike.

Za zaposlenike Grupe, nepoštivanje ili teže povrede odredbi ove Politike mogu rezultirati disciplinskim mjerama, uključujući i prestanak radnog odnosa.

## 7. DONOŠENJE I PROVEDBA POLITIKE

Uprava Društva predlaže donošenje ove Politike Nadzornom odboru, odgovorna je za njezinu provedbu na razini Društva te osigurava donošenje provedbenih akata potrebnih za njezinu primjenu.

Provedba Politike na razini ovisnih društava u nadležnosti je njihovih uprava, koje su dužne usvojiti Politiku na način propisan njihovim internim aktima.

Radi ispunjenja obveza preuzetih ovom Politikom, društva Grupe dužna su putem svojih internih akata razraditi i donijeti konkretne mjere i postupke za provedbu načela utvrđenih ovom Politikom.

persons engaged under special contracts as external associates and other persons acting on behalf of the Group, are required to familiarise themselves with the provisions of this Policy and to comply with these provisions in the performance of their duties.

The Group shall apply sanctions in the event of non-compliance with or serious breaches of this Policy.

For employees of the Group, failure to comply with or serious violations of the provisions of this Policy may lead to disciplinary measures, including termination of employment.

## 7. DONOŠENJE I PROVEDBA POLITIKE

The Management Board of the Company proposes the adoption of this Policy to the Supervisory Board, is responsible for its implementation at the level of the Company and ensures the adoption of implementing acts required for its implementation.

The implementation of the Policy at the level of subsidiaries falls within the competence of the local management boards, which are required to adopt it in the manner prescribed by their internal acts.

In order to fulfil the obligations undertaken under this Policy, the Group companies shall, through their internal acts, develop and adopt specific measures and procedures implementing the principles set out in this Policy.

All amendments and supplements to this Policy must be made in writing and published on the official website of the Company.

Sve izmjene i dopune ove Politike moraju biti u pisanom obliku i objavljene na službenoj internetskoj stranici Društva.

## 8. POVEZANI DOKUMENTI

Ova Politika čini sastavni dio cjelokupnog okvira upravljanja rizicima Grupe te se treba čitati zajedno sa sljedećim povezanim dokumentima:

- **Strategija upravljanja rizicima**, koja definira cjelokupni pristup Grupe upravljanju rizicima te utvrđuje Izjavu o sklonosti preuzimanju rizika i pripadajuće ključne pokazatelje rizika;
- **Metodologija identifikacije i procjene rizika**, koja definira detaljne postupke i kriterije za identifikaciju, procjenu i dokumentiranje rizika u Registru rizika.

Navedeni dokumenti zajedno čine integrirani okvir Grupe za identifikaciju, procjenu, praćenje i upravljanje rizicima.

## 9. ZAVRŠNE ODREDBE

Ova Politika stupa na snagu na dan kad ju odobri Nadzorni odbor Društva te se objavljuje na službenoj internetskoj stranici Društva. U dijelu koji se odnosi na strategiju upravljanja rizicima stupa na snagu sa usvajanjem takve strategije.

Provedba ove Politike prati se i preispituje najmanje jednom godišnje. Provedbu Politike nadzire Nadzorni odbor Društva, koji prati učinkovitost pravila utvrđenih ovom Politikom.

## 8. RELATED DOCUMENTS

This Policy forms part of the Group's overall risk management framework and should be read in conjunction with the following related documents:

- **Risk Management Strategy**, which defines the Group's overall approach to risk management and establishes the Risk Appetite Statement and related Key Risk Indicators;
- **Methodology for Risk Identification and Assessment**, which defines the detailed procedures and criteria for identifying, assessing and documenting risks within the Risk Register.

These documents together establish the Group's integrated framework for the identification, assessment, monitoring and management of risks.

## 9. FINAL PROVISIONS

This Policy shall enter into force on the date of its approval by the Supervisory Board of the Company and shall be published on the official website of the Company. In the part relating to the risk management strategy, it enters into force upon the adoption of such a strategy.

The implementation of this Policy shall be monitored and reviewed at least once a year. The implementation of the Policy shall be overseen by the Supervisory Board of the Company, which shall monitor the effectiveness of the rules established by this Policy.

Grupa transparentno objavljuje rezultate povezane s ovom Politikom u okviru svojeg godišnjeg izvješća.

The Group shall transparently disclose results related to this Policy through its annual report.