



**ZAGREBAČKA  
BURZA**

*Zagreb Stock Exchange*

Na temelju članka 247.a. Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19 i 34/22) Nadzorni odbor Zagrebačke burze d.d. na 55. sjednici održanoj dana 26. travnja 2022. godine utvrđuje sljedeću

## **POLITIKU PRIMITAKA ZA ČLANOVE UPRAVE**

### **Predmet Politike**

#### **Članak 1.**

Ovom se Politikom primitaka članova Uprave Zagrebačke burze d.d. (dalje u tekstu: Politika primitaka) definira:

1. sustav primitaka članova Uprave,
2. postupak uspostavljanja Odbora za primitke;
3. zadaci Odbora za primitke;
4. postupak donošenja, provedbe i izmjene ove Politike,
5. uvjete postojećih ugovora sklopljenih između članova Uprave i Društva,
6. način podnošenja izvješća o primicima Uprave i Nadzornog odbora Društva na raspravljanje Glavnoj skupštini.

### **Definicije**

#### **Članak 2.**

Za potrebe ove Politike primitaka primjenjuju se sljedeće definicije:

Član Uprave – član Uprave Zagrebačke burze d.d.

Članovi Uprave – predsjednik i član Uprave zajedno

Društvo ili Burza – Zagrebačka burza d.d., Ivana Lučića 2a/22, Zagreb, OIB: 84368186611

Glavna skupština – Glavna skupština Zagrebačke burze d.d.

Hanfa – Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

Nadzorni odbor – Nadzorni odbor Zagrebačke burze d.d.

Odbor – Odbor za primitke

Predsjednik Uprave – predsjednik Uprave Zagrebačke burze d.d.

Uprava – Uprava Zagrebačke burze d.d.

ZTD – Zakon o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19 i 34/22).

## Načela

### Članak 3.

Načela na kojima se temelji ova Politika primitaka su:

1. usklađenost primitaka članova Uprave s poslovnom strategijom i dugoročnim razvojem Društva;
2. održivost, uravnoteženost uvažavanja vrijednosti posla, kompetencija i iskustva, osiguravanje osobnog razvoja i osposobljavanja, osiguravanje poticajnog okruženja, te privlačenja, motiviranja i zadržavanja kvalificiranih profesionalaca pri određivanju primitaka;
3. povezanost isplate varijabilnog dijela primitka članova Uprave s pokazateljima uspješnosti i postignutim rezultatima, uz istovremeno odvratanje od preuzimanja rizika koji prelaze razinu prihvatljivog rizika za Društvo.

## Odbor za primitke

### Članak 4.

Odbor se uspostavlja kao stalni odbor Nadzornog odbora, čiji su zadaci detaljnije definirani člankom 6. ove Politike primitaka.

Odbor se sastoji od 3 (tri) člana.

Članove Odbora imenuje Nadzorni odbor iz reda svojih članova na sjednici Nadzornog odbora.

Članovi Odbora ne smiju biti u sukobu interesa u odnosu na članove Uprave.

Odbor iz reda svojih članova izabire predsjednika Odbora.



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

Odbor donosi Poslovnik o radu kojim detaljnije definira način rada i odlučivanja Odbora.

U odnosu na zadatke vezane definirane ovom Politikom primitaka, Odbor se sastaje najmanje 1 (jedan) put godišnje.

Odbor pri radu može u obzir uzeti mišljenje neovisnih stručnjaka i konzultanata, posebice u dijelu provedbe analize i usporedbe primitaka drugih burzi u okruženju, iste ili slične veličine i organizacije.

Vanjski stručnjaci i konzultanti, kao i organizacijske jedinice Društva, mogu pružati Odboru podršku pri ocjeni razine postignuća godišnjih ciljeva i isplate varijabilnih dijelova plaće članovima Uprave.

### **Mandat članova Odbora za primitke**

#### **Članak 5.**

Mandat člana Odbora počinje danom donošenja odluke Nadzornog odbora o njegovu imenovanju u Odbor i traje do isteka njegovog mandata kao člana Nadzornog odbora, odnosno do prestanka njegovog mandata kao člana Nadzornog odbora opozivom ili ostavkom.

Član Odbora može biti ponovno imenovan u slučaju njegova ponovnog izbora ili imenovanja za člana Nadzornog odbora Burze.

Ako članu Odbora prestane mandat kao članu Nadzornog odbora prestane opozivom ili ostavkom, Nadzorni odbor će bez odgode umjesto njega imenovati novog člana Odbora.

U slučaju iz prethodnog stavka ovog članka, novo imenovani član Odbora obnašat će dužnost člana u Odboru do isteka njegovog mandata kao člana Nadzornog odbora, odnosno do prestanka njegovog mandata kao člana Nadzornog odbora opozivom ili ostavkom.

### **Zadaci Odbora**

#### **Članak 6.**

Odbor obavlja sljedeće zadatke:

1. daje preporuke Nadzornom odboru u vezi definiranja fiksnih i varijabilnih dijelova plaće, kao i ostalih primitaka članova Uprave;
2. savjetuje i pruža podršku Nadzornom odboru pri izradi nove i/ili izmjenama postojeće Politike primitaka;
3. savjetuje i pruža podršku Nadzornom odboru prilikom nadzora provedbe Politike primitaka;
4. savjetuje i pruža podršku Nadzornom odboru prilikom sastavljanja godišnjeg izvješća o primicima;



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

5. preispitivanje imenovanja vanjskih savjetnika za primitke koje Nadzorni odbor može, ako je to potrebno, angažirati za savjetovanje ili podršku;
6. analizira i periodički pregledava Politiku primitaka i same primitke članova Uprave;
7. predlaže Nadzornom odboru izmjene ove Politike.

Prilikom obavljanja svojih zadataka Odbor u obzir uzima:

1. poslovnu strategiju i dugoročni razvoj Burze;
2. uvjete radničkih primitaka i uvjete rada posebice ključnih osoba Burze;
3. prava dioničara;
4. usporedne podatke drugih Burzi iz okruženja;
5. postupanje u skladu s Politikom upravljanja sukobom interesa Zagrebačke burze d.d.

## **Ugovor s članovima Uprave**

### **Članak 7.**

Ugovor za člana Uprave (dalje u tekstu: Ugovor) sklapa se na razdoblje od četiri (4) godine, a njime se utvrđuju prava, uključujući i odredbe o primicima, te obveze koje se temelje na ovlastima pojedinog člana Uprave u Upravi.

Ugovor člana Uprave postaje važeći nakon ishođenja suglasnosti Hanfa-e.

Članovi Uprave imaju s Društvom zasnovan ugovorni odnos o radu na neodređeno vrijeme.

Ugovor može biti otkazan u skladu sa zakonskim odredbama. Otkazni rok je 2 mjeseca, osim ako se stranke drugačije ne dogovore.

U slučaju da Ugovor otkazuje Društvo, član Uprave ima pravo na otpremninu u visini od 6 (šest) mjesečnih (osnovnih) bruto plaća, osim u slučaju opoziva odluke Nadzornog odbora o imenovanju člana Uprave zbog skrivljenog ponašanja kao važnog razloga opoziva.

U slučaju da Društvo jednostrano otkáže Ugovor iz razloga koji nisu uvjetovani ponašanjem člana Uprave, kao i ako član Uprave jednostrano otkáže Ugovor iz razloga koji bi se mogli smatrati krivnjom na strani Društva, članovi Uprave imat će pravo na razmjerni dio bonusa (dijela primitka za poslovnu uspješnost Društva, kako je isti definiran Ugovorom), za kalendarsku godinu u kojoj je prestao radni odnos u Društvu, izračunat prema broju odrađenih punih mjeseci u toj kalendarskoj godini, pod pretpostavkom ostvarenja



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

ciljeva na razini razdoblja koje završava s mjesecom na kojeg se odnosi posljednje predano mjesečno izvješće Uprave o postignutim poslovnim rezultatima Društva.

## **Primici članova Uprave**

### **Članak 8.**

Primici članova Uprave definiraju se na održiv i transparentan način i kao takvi usmjereni su ka podržavanju dugoročne poslovne strategije Društva.

Struktura primitaka članova Uprave osigurava ravnotežu između fiksnih i varijabilnih primitaka pri čemu je fiksni dio primitka (osnovna plaća) utvrđena Ugovorom u bruto iznosu, a varijabilni dio primitka (bonus) je povezan s ostvarenjem učinka i ciljeva utvrđenih godišnjim planom Društva.

Članovi Uprave ostvaruju dio primitaka i u stvarima, uslugama i pravima koje imaju novčanu vrijednost, a ti primici su utvrđeni Ugovorom (ostali primici odnosno primici u naravi).

## **Vrste primitaka**

### **Članak 9.**

Ukupni primici Članova Uprave sastoje se od:

1. fiksnog dijela primitka (osnovna plaća);
2. varijabilnog dijela primitka (bonus);
3. ostalih primitaka (primitak u naravi).

## **Fiksni dio primitka (osnovna plaća)**

### **Članak 10.**

Visina fiksnog dijela primitka članova Uprave definirana je u mjesečnom bruto iznosu i utvrđuje se u skladu s člankom 3. ove Politike.

Fiksni dio primitka (osnovna plaća) članova Uprave predstavlja nepromjenjiv dio primitka definiran ugovorom koji Društvo, zastupano po Nadzornom odboru, sklapa s članovima Uprave.



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

Fiksni dio primitka ne ovisi o učinku niti o ispunjenju postavljenih ciljeva te se ne može jednostrano od strane Društva smanjiti niti opozvati.

### **Varijabilni dio primitka (bonus)**

#### **Članak 11.**

Iznos varijabilnog dijela primitka (bonus) utvrđuje se kroz ostvarenje ključnih financijskih pokazatelja Društva na godišnjoj razini kao i ostvarenja kvalitativnih (nefinancijskih) učinaka poslovanja na strateškoj, operativnoj i tehničkoj razini, na razvoju i implementaciji novih proizvoda i usluga, promociji i razvoju tržišta kapitala, edukaciji izdavatelja, članova i šire investicijske javnosti (dalje u tekstu: ključni pokazatelji učinka).

Članovi Uprave imaju pravo na varijabilni dio primitka koji se odnosi na određenu poslovnu godinu ako su ispunjeni sljedeći preduvjeti:

- ostvaren je pozitivan neto poslovni rezultat Društva;
- ostvaren je pozitivan neto poslovni rezultat Grupe;
- ostvareno je najmanje 90% plana konsolidiranog EBITDA Društva za poslovnu godinu;
- ostvareno je najmanje 75% strateških ciljeva definiranih planom za poslovnu godinu;
- ako je član Uprave bio zaposlen u Društvu najmanje 2/3 predmetne poslovne godine kao i na dan 31. prosinca predmetne poslovne godine.

Ocjena ključnih pokazatelja učinka temelji se na nekonsolidiranim i konsolidiranim financijskim rezultatima Društva za predmetnu poslovnu godinu te na ocjeni nefinancijskog učinka od strane neovisnog partnera/revizora/internog revizora/Odbora na nagrađivanje.

Varijabilni dio primitka predstavlja najmanje 15% ostvarene godišnje neto plaće, a najviše 55% ostvarene godišnje neto plaće.

U slučaju 100% ostvarenja ključnih pokazatelja na način naveden u stavku 2. ovog članka član Uprave ostvaruje pravo na varijabilni dio primitka od 15% posto godišnje neto plaće.

U slučaju ostvarenja višeg od 100% ključnih pokazatelja Odbor za nagrađivanje predložiti će Nadzornom odboru visinu varijabilnog dijela primitka za člana Uprave većeg od iznosa iz prethodnog stavka, ali ne većeg od 55% ostvarene godišnje neto plaće.



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

## **Način isplate varijabilnog dijela primitka (bonusa)**

### **Članak 12.**

Član Uprave ostvaruje pravo na isplatu varijabilnog dijela primitka (bonus) na sljedeći način:

- Najmanje 33% ostvarenog varijabilnog dijela primitka za određenog člana Uprave može se isplatiti u gotovini. Takav primitak se isplaćuje nakon što Nadzorni odbor Društva odobri revidirana godišnja financijska izvješća za odnosnu poslovnu godinu, a najkasnije do 15. svibnja tekuće godine.
- Najviše 67% ostvarenog varijabilnog dijela primitka za određenog člana Uprave može se isplatiti dodjelom dionica Društva. Takav primitak se isplaćuje u dionicama Društva uz razdoblje zadržavanja od najmanje jedne godine od dana prijenosa dionica na račun člana Uprave.

Broj dionica dodijeljen članu Uprave kroz dodjelu dionica utvrđuje se prema prosječnoj cijeni dionice (težinski dio) na Zagrebačkoj burzi d.d. na dan koji prethodi datumu odobrenja.

### **Članak 13.**

Isplata varijabilnih dijelova plaće u cjelini ne smije ograničiti sposobnost Društva da ojača svoju bazu kapitala i likvidnost.

Definiranje varijabilnog dijela primitka članova Uprave usmjereno je k ispunjavanju ciljeva poslovne strategije te je prilagođeno profilu rizika poslovanja Društva i njegovoj sposobnosti preuzimanja rizika.

Varijabilni primici osiguravaju poticaj za dugoročno oprezno preuzimanje rizika i za dobro upravljanje rizikom.

## **Ostali primici (primici u naravi)**

### **Članak 14.**

Članovi Uprave imaju pravo i na niz dodatnih aranžmana koji se smatraju primicima u naravi.

Ti primici uključuju naknadu troškova cjelodnevno korištenje osobnog vozila primjerenog poslu koji obavljaju, u službene i privatne svrhe. Sve troškove održavanja i goriva te registraciju i osiguranje navedenog vozila snosi Društvo.



ZAGREBAČKA  
BURZA

Zagreb Stock Exchange

Nadalje, Društvo članovima Uprave daje na cjelodnevno korištenje tehničku opremu :

- mobilni telefon i/ili tzv. pametni telefon i tablet
- prijenosno računalo s *home office* paketom i mogućnošću korištenja usluge širokopojasnog interneta
- službenu kreditnu karticu.

Društvo snosi troškove vezane uz korištenje prijenosnog računala, mobilnog/pametnog telefona, tableta i službene kartice.

Članovi Uprave imaju, u skladu s primjenjivim propisima, pravo naknade od Društva i svih drugih troškova i/ili obeštećenja u vezi s obavljanjem svojih poslova odnosno ispunjavanjem svojih obveza te ispunjavanjem svojih ovlasti koje imaju kao Članovi Uprave, primjerice službenih putovanja u zemlji i inozemstvu, članarine u stručnim udruženjima, domaće i strane literature, posjeta stručnim skupovima, sajmovima i izložbama. U svakoj kalendarskoj godini Članovi Uprave imaju pravo na usavršavanje u trajanju od minimalno 20 dana na teret i u skladu s poslovnim planom Društva.

Članovi Uprave imaju pravo na policu zdravstvenog osiguranja kao i na policu osiguranja od odgovornosti menadžera.

#### **Ostali sadržaj ugovora članova Uprave**

#### **Članak 15.**

Ugovori članova Uprave sadrže i sljedeće odredbe:

- obveza čuvanja poslovne tajne: članovi Uprave obvezni su na neograničeno čuvanje poslovne tajne Društva kako za vrijeme trajanja i nakon prestanka ugovora, bez obzira na razloge prestanka radnog odnosa;
- zabrana natjecanja: članovi Uprave ne smiju se natjecati s Društvom u razdoblju jedne godine od dana prestanka radnog odnosa; u slučaju nepoštivanja zabrane natjecanja član Uprave se obvezuje platiti Društvu ugovornu kaznu u iznosu od 6 (šest) prosječnih mjesečnih bruto plaća isplaćenih članu Uprave u 3 (tri) mjeseca prije prestanka ovog Ugovora; za vrijeme trajanja zabrane natjecanja Društvo se obvezuje isplaćivati članu Uprave naknadu u visini bruto plaće koja je članu Uprave u prosjeku isplaćena u posljednja 3 (tri) mjeseca prije prestanka Ugovora; Društvo se oslobađa obveze isplaćivanja naknade ako člana Uprave u pismenom obliku izvijesti da odustaje od zabrane natjecanja;
- zabrana sudjelovanja člana Uprave u vlasničkoj i/ili upravljačkoj strukturi, bilo direktno ili indirektno, u bilo kojem društvu koje je u tržišnoj utakmici s Društvom i njegovim povezanim društvima;





ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

- aktivnosti osim onih koje obavlja za Društvo ili njegova povezana društva, bez obzira da li je za iste plaćen ili ne, uključivo i članstvo u nadzornim odborima, savjetodavnim tijelima i sl., član Uprave može obavljati isključivo na temelju prethodnog odobrenja Nadzornog odbora Društva.

## **Odstupanja od Politike primitaka**

### **Članak 16.**

Nadzorni odbor smije privremeno odstupiti od Politike primitaka samo ako je to nužno za dugoročnu dobrobit Društva ili uslijed postojanja takvih razloga zbog kojih bi postupanje u skladu s ovom politikom Društvu nanijelo štetu koja nije beznačajna. Takvo se odstupanje može odnositi samo na varijabilni dio primitka članova Uprave. U navedenom slučaju Nadzorni odbor će odluku o odstupanju od Politike donijeti uz prethodnu konzultaciju s Odborom za primitke.

Društvo je ovlašteno od članova Uprave zahtijevati vraćanje primitaka koji su im isplaćeni suprotno definiranom u ovoj Politici.

Ova Politika neće ni na koji način utjecati na primjenu prisilnih odredbi primjenjivih propisa, kao primjerice Zakona o trgovačkim društvima, kojim se regulira pitanje naknade članova uprave društava dionice kojih su izvršene na uređeno tržište radi trgovanja.

### **Članak 17.**

U slučaju suprotnosti između prava Članova Uprave glede njihovih primitaka kako su ista definirana u ovoj Politici i prava definiranih Ugovorima, prevladavat će i primjenjivati se prava definirana Ugovorima.

Ako članovi Uprave prihvate, privremeno ili trajno, u cijelosti ili djelomično, odreći se svojih ugovornih prava druga prava definirana ovom Politikom biti će primjenjiva na Članove Uprave.

## **Izvešće o primicima**

### **Članak 18.**

Uprava i Nadzorni odbor jednom godišnje sastavljaju izvješće o primicima koje je Društvo ili drugo društvo u sastavu iste grupe isplatilo ili se obvezalo isplatiti svakom trenutačnom ili bivšem članu Uprave i članu Nadzornog odbora tijekom posljednje poslovne godine te podastire to izvješće Glavnoj skupštini na raspravljanje kao zasebnu točku dnevnog reda predmetne Glavne skupštine.



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

Izvešće o primicima ispituje revizor koji ispituje i godišnja financijska izvješća Društva i dužan je sastaviti izvještaje o ispitivanju izvješća o primicima. To izvještaje prilaže se izvješću o primicima.

Društvo je dužno na razdoblje od deset godina objaviti i učiniti besplatno dostupnim na svojim internetskim stranicama izvještaje o primicima i izvještaje o ispitivanju izvješća o primicima, nakon održavanja Glavne skupštine na kojoj je izvještaje o primicima podastirto za raspravu na Glavnoj skupštini.

Izvešće o primicima ne smije sadržavati podatke koji se tiču obiteljskih prilika pojedinih članova Uprave i Nadzornog odbora.

Društvo će ukloniti iz izvješća o primicima sve osobne podatke koji su bili dostupni preko internetske stranice Društva nakon što istekne rok iz odredbe stavka 3. ovoga članka.

Izvešće o primicima ne treba sadržavati podatke koji, prema prosudbi razumnoga gospodarstvenika, mogu nanijeti Društvu štetu koja nije beznačajna. Ako naknadno otpadnu razlozi zbog kojih su se određeni podaci izostavili iz objavljenih izvješća o primicima, ti će se podaci navesti u izvješću o primicima za prvu sljedeću poslovnu godinu.

## **Donošenje Politike primitaka**

### **Članak 19.**

Ovu Politiku primitaka utvrđuje Nadzorni odbor te istu podnosi Glavnoj skupštini na odobrenje.

Ako Glavna skupština ne odobri ovu Politiku primitaka, Nadzorni odbor će Politiku primitaka preispitati te istu podastrijeti na odobrenje na prvoj sljedećoj Glavnoj skupštini.

Nadzorni odbor podastire ovu Politiku primitaka Glavnoj skupštini na odobrenje najmanje jednom u svake četiri godine od dana njezina prva donošenja ili kada se okolnosti izmjene tako da to zahtjeva donošenje nove Politike primitaka.

Odluka Glavne skupštine i odobrena Politika primitaka objavljuju se i čine besplatno dostupnim na razdoblje od barem deset godina, odmah nakon održane Glavne skupštine, na internetskim stranicama Društva, s naznakom datuma do kojeg će one važiti.



ZAGREBAČKA  
BURZA

*Zagreb Stock Exchange*

## Period važenja i stupanje na snagu

### Članak 20.

Ova Politika primitaka utvrđuje se za razdoblje od 2022. do 2026. godine.

Ova je Politika sastavljena je na hrvatskom i engleskom jeziku. U slučaju suprotnosti između verzije ove Politike na hrvatskom i verzije na engleskom jeziku, prevladavat će hrvatska verzija ove Politike.

Ova Politika stupa na snagu danom njezina odobrenja od strane Glavne skupštine.

Predsjednik Nadzornog odbora

  
Matko Maravić