

Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala (NN br. 65/18, 17/20, 83/21, 151/22, 85/24, 126/25), Uprava Društva Agram brokeri d.d. dana 23. ožujka 2026. izradila je ovu

Godišnju procjenu učinkovitosti sustava upravljanja investicijskog društva

Uprava društva Agram brokeri d.d. uspostavila je i primjenjuje djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja, što uključuje i raspodjelu dužnosti te sprječavanje sukoba interesa, na način da se promiču integritet tržišta i interesi klijenata investicijskog društva.

Društvo ima dva člana Uprave koji obavljaju svoje poslove i zastupaju Društvo sukladno Zakonu, podzakonskim propisima i internim aktima. Njihova razina stručnog znanja, sposobnosti i iskustva osiguravaju neovisno i samostalno vođenje poslova. Uprava je uspostavila učinkovit sustav upravljanja Društva. Raspodjela dužnosti članova Uprave uključuje sljedeće nadležnosti:

- Predsjednik Uprave nadležan je za rad Odjela financijsko-računovodstvenih i administrativnih poslova, Odjela za podršku poslovanja (Back office), Koordinaciju interne revizije te upravlja Knjigom za vlastito trgovanje.
- Član Uprave odgovoran je za rad Operativnog odjela (Front office) te Odjela za analiza (Middle office).

Iako postoje adekvatni mehanizmi unutarnjih kontrola, članovi uprave obavljaju nadzor onih poslovnih jedinica u kojima nisu direktno operativno involvirani kako bi se postigla zadovoljavajuća razina kontrole na razini Društva. Obzirom oba člana uprave, svaki u svojoj ingerenciji, djelomično obavljaju poslove organizacijske jedinice Front Office, nadzor je organiziran na način da predsjednik Uprave kontrolira rad pod-jedinice upravljanja portfeljem u kojem sudjeluje član Uprave, dok član Uprave nadzire knjigu trgovanja koju (ukoliko je ista uspostavljena) vodi predsjednik Uprave Društva.

Uprava uz suradnju ostalih djelatnika definira, te odobrava i nadzire donošenje i provedbu strateških ciljeva Društva, strategije upravljanja rizicima i internog upravljanja.

Uprava obavlja sve poslove utvrđene Zakonom o tržištu kapitala te podzakonskim aktima, drugim pozitivnim propisima, i internim aktima Društva. Uvjeti za odabir članova Uprave i kriteriji za procjenu primjerenosti za obavljanje funkcije članova Uprave, propisani su internim aktima Društva.

Društvo je internim pravilnikom propisalo strategiju upravljanja rizicima, na način da su identificirani rizici kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svojem poslovanju te je ocijenjena značajnost utjecaja rizika na poslovanje Društva. Odgovornost za upravljanje rizicima dodijeljeno je Funkciji upravljanja rizicima, koja je izravno odgovorna Upravi te je Uprava upoznata s internim aktima koji se odnose na strategiju upravljanja rizicima i radom Funkcije upravljanja rizicima.

Društvo osigurava integritet računovodstvenog sustava i sustava financijskog izvještavanja, kao i financijske i operativne kontrole i usklađenosti sa zakonom i primjenjivim standardima. Odjel financijsko-računovodstvenih, administrativnih i općih poslova zadužen je za računovodstveno evidentiranje i izradu financijskih izvješća, pri čemu je Predsjednik Uprave nadležan za rad navedenog Odjela. Revizorski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja, nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja te prati neovisnost

revizorskog društva koje obavlja reviziju finansijskih izvješća. Neovisni ovlaštenu vanjski revizor osigurava da finansijski izvješćaji Društva istinito i fer prikazuju finansijski položaj Društva, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima finansijskog izvješćavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije („MSFI“).

Zaposlenici pojedinih organizacijskih jedinica Društva osiguravaju u svojem djelokrugu pravovremenu javnu objavu i priopćavanja podataka u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala i njegovim podzakonskim aktima. Compliance funkcija odgovorna je za nadzor i izvješćavanje o usklađenosti poslovanja društva s regulatornim okvirom. Ujedno je odgovorna je za praćenje promjena u regulatornom okviru te po potrebi surađuje sa ostalim organizacijskim jedinicama prilikom implementacije promjena. Odgovornost za poslovanje usklađeno s regulatornim okvirom je na Upravi Društva. Compliance funkcija je odgovorna izravno Upravi i Nadzornom odboru Društva, čime se postiže njezina neovisnost o ostalim organizacijskim cjelinama i funkcijama čiji rad nadzire. Izravnom usmjerenošću i na Nadzorni odbor, funkcija zadržava samostalnost u djelovanju i u odnosu na Upravu društva.

Uvjeti za odabir zaposlenika pojedinih organizacijskih jedinica te njihove odgovornosti i opis posla, propisani su internim aktima Društva. Uzimajući u obzir opseg i složenost poslovanja, Društvo osigurava ustrojstvo za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te pomoćnih usluga, uključujući vještine, znanje i stručnost višeg rukovodstva i radnika, resurse, postupke i mehanizme društva za obavljanje usluga i aktivnosti.

Društvo je internim aktima propisalo politike koje se odnose na usluge, aktivnosti, proizvode i poslovanje društva, te ih redovito ažurira u svrhu usklađivanja sa zakonodavnim okvirom te ostalim potrebama. Navedene politike u skladu su s tolerancijom Društva na rizik i karakteristikama i potrebama klijenata Društva. Društvo periodično, sukladno zakonskim odredbama, a po potrebi i češće, izrađuje, provodi te ažurira Plana oporavka Društva, čija je svrha ponovna uspostava finansijske stabilnosti i održavanje kontinuiteta poslovanja Društva primjenom mjera oporavka, u slučaju nastupa ozbiljnog finansijskog poremećaja. U sklopu Plana oporavka, Društvo provodi testiranje otpornosti plana oporavka društva na stres, testiranjem mogućnosti aktivacije jedne ili više mjera oporavka, a koje bi dovele do finansijskog oporavka Društva.

Društvo je internim aktom Pravilnik o upravljanju sukobom interesa, osobnim transakcijama, poslovnoj tajni, povlaštenim informacijama i sumnji na manipulaciju tržištem, osiguralo odgovorno poslovno ponašanje, korektno postupanje prema klijentima, kao i izbjegavanje sukoba interesa u odnosu s klijentima. Primici djelatnika uređeni su ugovorima o radu te Društvo ne koristi mehanizme varijabilnih primitaka.

Predsjednik Uprave

Ivica Putica