

Na osnovu članova 256 i 326 Zakona o privrednim društvima i Statuta društva, Skupština akcionara HP Fjord AD na redovnoj sjednici održanoj 29.06.2026. godine donosi:

POLITIKU NAKNADA HP Fjord AD Kotor

I OPŠTE ODREDBE

Pravna osnova i cilj politike

Politika naknada (u daljem tekstu: Politika) donosi se u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Statutom društva i principima dobrog korporativnog upravljanja.

Cilj Politike je uspostavljanje transparentnog, pravičnog i konkurentnog sistema naknada kojim se obezbjeđuje privlačenje, motivacija i zadržavanje stručnih i kompetentnih članova rukovodstva, usklađivanje njihovih interesa sa dugoročnim interesima društva i akcionara, kao i održiv rast i odgovorno upravljanje rizicima

Lica na koja se Politika primjenjuje

Ova Politika primjenjuje se na:

- članove Odbora direktora;
- izvršne direktore;
- rukovodeća lica utvrđena statutom Društva;
- članove odbora i radnih tijela Odbora direktora (kada je primjenljivo).

II OSNOVNI PRINCIPI POLITIKE NAKNADA

Principi politike naknada

Sistem naknada zasniva se na sljedećim principima:

- **dugoročna održivost** - naknade moraju biti usklađene sa dugoročnim poslovnim interesima, finansijskom stabilnošću i održivim razvojem društva;
- **učinak i odgovornost** - varijabilni dio naknade mora biti povezan sa individualnim i kolektivnim rezultatima, ostvarivanjem poslovnih ciljeva i doprinosom rastu vrijednosti društva;
- **transparentnost** - postupak utvrđivanja i isplate naknada mora biti jasan, dokumentovan i usklađen sa zakonom i internim aktima društva;
- **tržišna konkurentnost** - naknade treba da budu konkurentne u odnosu na uporedive kompanije na relevantnom tržištu;
- **izbjegavanje sukoba interesa** - lica obuhvaćena ovom Politikom ne mogu učestvovati u donošenju odluka koje se odnose na njihove pojedinačne naknade;
- **upravljanje rizicima** - Politika naknada ne smije podsticati preuzimanje nerazmjernih ili neodrživih poslovnih rizika.

III STRUKTURA NAKNADA

Struktura naknada

Naknade mogu sadržati:

- fiksnu naknadu;

- varijabilnu naknadu;
- dugoročne stimulativne programe;
- dodatne nagrade i beneficije, naknade troškova;

Fiksnu naknadu

Fiksna naknada predstavlja osnovnu novčanu naknadu za obavljanje funkcije. Prilikom određivanja visine fiksne naknade uzimaju se u obzir složenost i odgovornost funkcije, strulne kvalifikacije i iskustvo, obim nadležnosti, tržišni standardi i finansijska sposobnost društva.

Fiksna naknada mora biti određena u iznosu koji omogućava angažovanje i zadržavanje stručnih i kompetentnih lica

Varijabilnu naknadu

Varijabilna naknada predstavlja stimulativni dio naknade koji zavisi od ostvarenih rezultata, individualnog doprinosa i učinka, ostvarenja strateških ciljeva, operativnih pokazatelja uspješnosti,

Varijabilna naknada mora biti razumna i usklađena sa finansijskim stanjem društva.

Društvo može predvidjeti odlaganje isplate dijela varijabilne naknade radi procjene održivosti ostvarenih rezultata.

Dugoročni stimulativni programi

Društvo može uspostaviti dugoročne programe nagrađivanja radi podsticanja održivog rasta i dugoročnog stvaranja vrijednosti društva, zadržavanja ključnih rukovodilaca i uskladjivanja interesa rukovodstva i akcionara.

Gore navedeni programi mogu uključivati stimulativne planove zasnovane na dugoročnim rezultatima, akcijama ili drugim modelima nagrađivanja u skladu sa zakonom.

Dodatne beneficije i pogodnosti

Lica obuhvaćena ovom Politikom mogu ostvarivati pravo na naknadu troškova službenih putovanja, korišćenje službenog vozila, privatno zdravstveno ili životno osiguranje, stručna usavršavanja i edukacije, eventualno naknade troškova liječenja.

IV NAKNADE ORGANIMA UPRAVLJANJA

Naknade članova Odbora direktora

Naknade članova Odbora direktora utvrđuje Skupština akcionara, na predlog Odbora direktora.

Naknade mogu uključivati:

- mjesečnu ili godišnju naknadu za rad;
- naknadu za učešće u radu odbora;
- naknadu za posebne angažmane.

Nezavisnost članova Odbora direktora mora biti očuvana, a naknade ne smiju ugroziti njihovu objektivnost.

Naknade izvršnih direktora i rukovodstva

Naknade izvršnih direktora i rukovodećih lica utvrđuje Odbor direktora, na predlog Komisije za naknade.

Naknade se zasnivaju na:

- poslovnim rezultatima;
- ostvarivanju strateških ciljeva;
- efikasnosti upravljanja;
- održivom razvoju Društva.

V KOMISIJA ZA NAKNADE

Komisija za naknade ima savjetodavnu i nadzornu funkciju u vezi sa primjenom ove Politike.

Komisija predlaže Politiku naknada i njene izmjene, daje preporuke o visini i strukturi naknada, prati uskladenost naknada sa poslovnim rezultatima, ocjenjuje adekvatnost kriterijuma za nagrađivanje, prati uskladenost sa principima korporativnog upravljanja, priprema izvještaje za Odbor direktora i Skupštinu akcionara.

VI TRANSPARENTNOST I IZVJEŠTVANJE

Društvo obezbjeđuje transparentnost politike naknada kroz:

- redovno izvještavanje Skupštine akcionara;
- objavljivanje relevantnih informacija u godišnjim izvještajima;
- dostupnost politike akcionarima u skladu sa zakonom;
- vođenje odgovarajuće dokumentacije o odlukama u vezi sa naknadama.

VII SPRJEČAVANJE SUKOB INTERESA

Lica obuhvaćena ovom Politikom dužna su da:

- postupaju savjesno i u najboljem interesu Društva;
- izbjegavaju stvarni i potencijalni sukob interesa;
- blagovremeno prijave svaki sukob interesa;
- ne učestvuju u odlučivanju o sopstvenim naknadama.

VII REVIZIJA I IZMJENA POLITIKE NAKNADA

Ova Politika se preispituje najmanje jednom u tri godine, kao i ranije u slučaju: izmjene zakonskih propisa, promjene poslovne strategije društva, značajnih promjena tržišnih uslova kao i izmjene organizacione strukture društva.

Sve izmjene i dopune Politike usvaja Skupština akcionara.

VIII ZAVRŠNE ODREDBE

Ovu Politiku usvaja Skupština akcionara na predlog Odbora direktora.

Politika stupa na snagu danom usvajanja.

PREDSJEDNIK ODBORA DIREKTORA
Tanja Milošević