

**OT - Optima
Telekom d.d.
Godišnje izvješće i
izvješće za 4. kvartal
Grupe za 2018.
godinu**

**20
18**

Optima
TELEKOM

I. Izvještaj posloводства	6
1 Uvod	7
2 Izjava predsjednika Uprave	8
3 Korporativno upravljanje i osnovni podaci	4
4 Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri	5
5 Pregled tržišta	9
6 Gospodarsko okruženje	9
7 Regulatorno okruženje	11
8 Poslovni pokazatelji i segmenti	12
a Segment rezidencijalne prodaje	12
b Segment poslovne prodaje	13
c Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa	14
9 Financijski rezultati Grupe	17
a Nekonsolidirani rezultati Društva	18
b Konsolidirani prihodi	19
c Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA	19
d Neto dobit/(gubitak)	20
e Kapitalna ulaganja u 2018. godini	20
f Upravljanje rizicima	20
10 Otkup vlastitih dionica	21
II. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja	21
1 Unutarnji nadzor u društvu i upravljanje rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje	22
2 Značajni imatelji dionica u Društvu na dan 31.12.2018.	22
3 Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora i njihove ovlasti	22
4 Promjene u upravljačkim tijelima	23
III. Izvješće neovisnog revizora o godišnjem izvješću i konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima	23

Korporativno upravljanje i osnovni podaci

NADZORNI ODBOR

Igor Vavro — PREDSJEDNIK
Ariana Bazala-Mišetić — ZAMJENICA PREDSJEDNIKA
Ana Hanžeković — ČLANICA
Rozana Grgorinić — ČLANICA
Jelena Noveljić — ČLANICA
Blaženka Klobas — ČLANICA
Silvija Tadić — ČLANICA
Igor Radojković — ČLAN
Suzana Čepl — ČLANICA PREDSTAVNIK RADNIKA

UPRAVA DRUŠTVA

Boris Batelić — PREDSJEDNIK
Irena Domjanović — ČLANICA
Tomislav Tadić — ČLAN

IBAN

HR3023600001101848050
Zagrebačka banka d.d. Zagreb
Trgovački sud u Zagrebu

OIB

36004425025

MBS

040035070

MB

0820431

TEMELJNI KAPITAL

694.432.640,00 HRK

BROJ DIONICA

69.443.264, svaka nominalnog iznosa od 10,00 HRK

Optima Telekom članice Grupe i regionalni centri

Središnjica — uprava društva

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
TEL +385 1 54 92 699
FAX +385 1 54 92 019

Članice Optima telekom Grupe:
— Optima direct d.o.o,
Trg Josipa Broza Tita 1, 52460 Buje
— OT-Optima Telekom d.o.o, Ulica 15. maja
21, 6 000 Koper, Republika Slovenija
— Optima telekom za upravljanje
nekretninama i savjetovanje d.o.o., Bani
75a, 10 000 Zagreb

Regija zapad

OT-Optima Telekom d.d.
Andrije Kačića Miošića 13
51 000 Rijeka, Hrvatska
TEL +385 51 492 799
FAX +385 51 492 709
OT Centar
TEL +385 51 554 651

Regija istok

OT-Optima Telekom d.d.
Vinkovačka 2
31 000 Osijek, Hrvatska
TEL +385 31 492 999
FAX +385 31 210 459

Regija sjever

OT-Optima Telekom d.d.
Bani 75a, Buzin
10 000 Zagreb, Hrvatska
TEL +385 1 54 92 301
FAX +385 1 54 92 309

Regija jug

OT-Optima Telekom d.d.
Vinkovačka ulica 19
21 000 Split, Hrvatska
TEL +385 21 492 899
FAX +385 21 492 829

OT Centar

7. domobranske pukovnije 1/3, Zadar
TEL +385 23 492 860
Ivana Matijaševića 14, Dubrovnik
TEL +385 20 220 640

I. **Izvještaj posloводства**

Uvod

I.1

Tijekom poslovne 2018. godine Društvo je, sukladno ovlaštenju Glavne skupštine, a temeljem odluke Trgovačkog suda u Zagrebu od 1. kolovoza 2017. godine izvršilo uvrštenje 5.886.456 dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. Predmetno uvrštenje dionica rezultat je provođenja Odluke Glavne skupštine o povećanju temeljnog kapitala radi provođenja postupka pripajanja društva H1 TELEKOM d.d. (pripojeno društvo) društvu OT-Optima Telekom d.d. (društvo preuzimatelj).

Temeljem ovlaštenja sadržanog u predmetnoj Odluci Glavne skupštine, Uprava je poduzela sve potrebne radnje osnovom kojih je SKDD izvršio korporativnu akciju konverzije redovnih dionica Društva oznake OPTE-R-C, ISIN: HROP-TERCO009, te o istome izvijestio javnost 26. ožujka 2018. godine. Po provedbi konverzije dionica u usluge depozitorija te poravnanja i namire SKDD-a uključeno je 69.443.264 redovnih dionica oznake OPTE-R-A, ISIN: HROP-TERA0001.

Po izvršenju korporativnoj akciji konverzije dionica od strane SKDD-a, Zagrebačka burza je dana 27. ožujka 2018. godine donijela i javno objavila Rješenje, Klasa: UP/I-451- 01/18-01/15, Urbroj: 536-18-2, kojim je odobrila uvrštenje 5.886.456 dionica, pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 HRK, oznake OPTE, ISIN: HROP-TERA0001, na Službeno tržište Zagrebačke burze te kao prvi dan trgovanja financijskim instrumentima utvrdila 29. ožujak 2018. godine. Provođenjem konverzije te uvrštenjem novozdanih 5.886.456 dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze, u cijelosti su izvršene sve aktivnosti određene Odlukom Glavne skupšti-

ne o povećanju temeljnog kapitala radi provođenja pripajanja društva H1 TELEKOM d.d.

Redovna Glavna skupština društva je, sukladno odredbama Statuta Društva i Odluci Uprave od 7.5.2018. održana je dana 14. lipnja 2018. godine.

Društvo i nadalje, kao i u razdoblju od zaključenja Nagodbe, uredno izvršava sve dospjele obveze preuzete Nagodbom zaključenom u predstečajnom postupku pred Trgovačkim sudom u Zagrebu od dana 30. travnja 2014. godine, poslovni broj Stpn-354/13, te o navedenim radnjama izvješćuje javnost sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi putem Internet stranice FINA-e, www.fina.hr.

Usljed nastupa činjenice pripajanja društva H1, Društvo je postalo univerzalni pravni slijednik svih prava i obveza H1, pa tako i dužnik po predstečajnoj nagodbi Trgovačkog suda u Splitu, broj Stpn-74/2014 zaključenoj dana 16. prosinca 2014. godine. O izvršenim radnjama Društvo uredno izvješćuje javnost sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi putem Internet stranice FINA-e, www.fina.hr.

Osim putem internet stranice FINA-e u svezi pitanja vezanih uz provedbu predstečajne Nagodbe, Društvo pravovremeno i transparentno izvještava javnost o izvršenim obvezama u skladu s propisima iz područja tržišta kapitala.

I. 2

Izjava predsjednika Uprave

‘Veliko mi je zadovoljstvo što mogu reći kako poslovni podaci Grupe Optima Telekom na kraju 2018. i dalje pokazuju dobre rezultate i pozitivne poslovne trendove. Prihodi su povećani za 10,5 posto dok je operativna dobit prije jednokratnih stavki (ЕБИТДА) porasla za 19,9 posto. Na razini četvrtog kvartala, u usporedbi s prethodnom godinom, Grupa Optima Telekom je poboljšala ЕБИТДА-u prije jednokratnih stavaka za značajni 50,4 posto.

Uz sinergijski doprinos pripajanja H1, na rezultate su utjecali prodajni rezultati u svim nama važnim telekomunikacijskim segmentima prema kojima smo ciljano usmjerili marketinške i prodajne aktivnosti: internetu, multimediji te ICT rješenjima i uslugama. U segmentu ponuda, i u protekloj godini na tržište smo nastavili plasirati inovativna rješenja. Nakon izrazito uspješne ponude paketa bez ugovorne obveze po cijeni paketa s ugovornom obvezom, programa preporuke te uvođenje poklon kartica, Optima Telekom je u prošloj godini opet prva tržištu ponudila DuoIPol paket. Riječ je o usluzi koja korisnicima koji smatraju da su im zemaljski kanali dostatni, nudi napredne funkcionalnosti televizije poput snimalice, vrati na početak, premotaj.

Prošla godina protekla je i u znaku ulaganja u mrežnu infrastrukturu gdje smo značajna sredstva uložili u povećanje vlastite svjetlo-



Boris Batelić,
Predsjednik Uprave

vodne mreže, posebice na područjima od posebne državne skrbi.

U budućnosti nas čeka nastavak izazovne borbe budući je telekomunikacijsko tržište u Hrvatskoj vrlo kompetitivno. Naš cilj je, prije svega, zadovoljan korisnik. Zato Optima Telekom nastavlja ulagati u optimizaciju i povećanje efikasnosti tvrtke te u kvalitetu svoje usluge kao i proizvoda.’

Pregled tržišta

I. 3

Tržište nepokretne telefonije

Tržište nepokretne telefonije u Hrvatskoj nastavlja sa negativnim trendom. Pad prihoda i prometa nastavit će se i u budućnosti, s obzirom na trend porasta broja korisnika i priključaka u pokretnoj komunikacijskoj mreži, i uslijed razvoja sve većih mogućnosti alternativnih besplatnih komunikacijskih VoIP platformi.

U trećem kvartalu 2018. godine u odnosu na prethodni kvartal, ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatora nepokretne javne komunikacijske mreže smanjio se za 7,0%, dok su prihodi ostali isti.

Ukupan odlazni promet (u minutama) svih operatora nepokretne javne komunikacijske mreže u trećem kvartalu 2018. u odnosu na treći kvartal 2017. niži je za 10,0%, dok maloprodajni prihodi bilježe značajan pad od 12,0% za isti period.

Tržište širokopojasnog pristupa

U trećem kvartalu 2018. godine zabilježen je porast korištenja usluga širokopojasnog pristupa internetu putem nepokretnih mreža. U odnosu na drugi kvartal 2018. broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža u trećem kvartalu 2018. neznatno se povećao za 0,3%, dok su se prihodi povećali za

0,8%, najviše kao rezultat povećanja ulaganja u optičku infrastrukturu.

U odnosu na treći kvartal prethodne godine, broj priključaka širokopojasnog pristupa putem nepokretnih mreža u drugom kvartalu 2018. bilježi povećanje od također 2,6%. Prihodi su se za isti period istodobno povećali za 0,6%, radi proširenja portfelja internet usluga i opcija nadoplate za maksimalne brzine uslijed rastućeg trenda potrebe za većim brzinama. Predviđanja su da će ovo tržište nastaviti i dalje rasti, uz stabilnu stopu porasta.

Tržište IPTV-a

Tržište televizije utemeljene na internetskom protokolu (IPTV) nastavlja s trendom blagog rasta. Ukupan broj priključaka u trećem kvartalu 2018. povećao se za 0,2% u odnosu na prethodni kvartal.

Kada se ukupan broj priključaka usporedi na razini trećeg kvartala 2018. i trećeg kvartala 2017., isti pokazuje povećanje na godišnjoj razini za 1,2%.

S obzirom na konstantan trend pada korisnika digitalnog zemaljskog TV signala, otvara se potencijal za rast IPTV korisnika.

Gospodarsko okruženje

I. 4

Prema dosadašnjim objavljenim pokazateljima u prvoj polovini 2018. godine BDP je na godišnjoj razini povećan za 2,7 % utjecajem rasta osobne potrošnje. Treći kvartal je obilježen nepovoljnim trendom u industrijskoj proizvodnji tako da procijenjena stopa rasta ostaje ispod 3,0%, te na temelju toga Europska komisija zadržava svoju procjenu na 2,8 %, a za iduću godinu povećanje za 0,1 postotni bod. Prema podacima iz 2017. godine ukupan iznos

robnog izvoza je bio 65 %, dok je prema članicama EU „izvezeno“ 70 % usluga i to većinom turističkih. EU je po pitanju rasta EU u zadnjim procjenama pesimistična. Za ovu godinu je smanjila procjenu sa 2,3 % na 2,1 %, a iduću sa 2,0 na 1,9%. Niže procjene rasta su u skladu s ostvarenim trendovima. BDP je u odnosu na prethodni kvartal povećao 0,2% , a na prethodna dva kvartala 0,4% i 0,5%. Na godišnjoj razini rast BDP-a se usporava pa nakon 2,3 % u

prvom te 2,1% u drugom rast usporen za 1,9%.

U rujnu ove godine je zabilježen smanjen broj nezaposlenih za 3,5 tisuća u odnosu na prošli mjesec. Broj nezaposlenih se spustio na rekordno nisku razinu (130 577). Već treću godinu zaredom se u rujnu smanjuje broj nezaposlenih u HZZ-u i to odmah nakon glavne turističke sezone. Temeljni razlog toga je smanjenje pritiska na burzu, odnosno manji broj prijavljenih radnika na HZZ. Rast potražnje za radom još je izuzetno visok: prema ovi indeksu Ekonomskog instituta Zagreb, na godišnjoj je razini u rujnu potražnja bila 24,4% viša (u prvih devet mjeseci 29,4% viša), a broj slobodnih radnih mjesta na HZZ-u 8,1% viši (u prvih devet mjeseci za 3,4%). Zaključak je da je razina nezaposlenosti posljedica neusklađene ponude i potražnje. Iako niska i dalje je razina stope nezaposlenosti visoka u usporedbi s drugim članicama EU.

U kolovozu je nastavljena tendencija rasta plaća i to za 0,9% kod bruto i jedan posto neto plaće. Time je nastavljena i tendencija većeg rasta bruto u odnosu na neto plaću. Listopadska neto plaća je bila dva posto veća u odnosu na listopad prošle godine a bruto plaća porasla za 2,6%. U prvih osam mjeseci ove godine prosječna mjesečna bruto plaća kod zaposlenika u pravnih osoba je iznosila 8448 kuna što je nominalno 5,3%, a realno 3,6% više nego u prvih osam mjeseci 2017. godine. Također je prosječna mjesečna neto plaća po zaposlenom iznosila 6264 kune, što je nominalno 4,6%, a realno 3,0% više nego u istom razdoblju prethodne godine. Kod rasta neto plaća prednjače promidžba (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta s 16,9%, dok je istodobno najveće smanjenje prosječne plaće zabilježeno u proizvodnji osnovnih farmaceutskih proizvoda i farmaceutskih pripravaka (za 5,6%). Nastavak rasta pridonosi povećanje raspoloživog dohotka i potrošnja kućanstva. Dodatne porezne reforme otvaraju mogućnosti nastavak prisutne tendencija ako se porezno

rasterećenje iskoristi za rast plaća.

U devetom i desetom mjesecu se nastavlja razdoblje stabilnog i relativno visokog tečaja kune. Od početka do kraja rujna kuna je ojačala prema euru za 0,1%, a tijekom listopada oslabila za 0,3%. Prema američkom dolaru je nešto više oscilirala kao posljedica slabljenja eura u odnosu na dolar. Euro je prema dolaru oslabio za 2,9% u rujnu i listopadu. Najveći utjecaj jačanja dolara prema euru je odluka Italije o prihvaćanju znatno većeg deficita proračuna od dogovorenog, te naknadni pregovori te zemlje i Europske komisije. U prošloj godini je došlo do rasta prosječnog srednjeg tečaja eura prema dolaru na godišnjoj razini. U prvih devet mjeseci se bilježi rast od 6,3%. Euro je ojačao i prema drugim valutama te je tako došlo i do jačanja kune prema drugim valutama.

Novi Zakon o provedbi ovrhe na novčanim sredstvima stupio je na snagu 4. kolovoza 2018. kada je prestao biti na snazi stari, donesen prije osam godina. Postupanje Fine po novome zakonu donijelo je u prvom mjesecu primjene (kolovozu) drastične promjene u statistici Fine o stanju blokiranih i njihovih dugova. Ukupan dug građana u mjesec dana umanjen je za 38 milijardi kuna (glavnica + kamate), te je krajem kolovoza iznosio 26,5 milijardi kuna (od čega 19,2 milijarde kuna glavnice). Također je bilo 43.992 manje građana nad čijim je računima Fina provodila ovrhu, a krajem kolovoza ih je bilo 274.529. Kod poslovnih je subjekata zbog postupanja Fine po novom zakonu u prvom mjesecu primjene drastično smanjena vrijednost duga fizičkih osoba (obrtnici) za čak 67% (s 5,2 do 1,7 milijardi kuna). Također se dug pravnih osoba nije znatnije promijenio te je nastavio padati niskim stopama. Kretanje se ukupnog duga poslovnih subjekata, nakon većeg pada u kolovozu (za 32,6%), u rujnu se vratio trendu blagoga pada (-3,0%).

Regulatorno okruženje

I.5

U ovom izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih izmjena u regulaciji tržišta elektroničkih komunikacija u vidu donošenja novih odluka Hrvatske regulatorne agencija za mrežne djelatnosti (dalje u tekstu: HAKOM).

Međutim, HAKOM je u ovom izvještajnom razdoblju započeo redovne postupke analize tržišta započinjanja (originacije) poziva iz javnih komunikacijskih mreža koja se pruža na fiksnoj lokaciji (M2/2007), analize tržišta završavanja glasovnih poziva u vlastitoj javnoj telefonskoj mreži koja se pruža na fiksnoj lokaciji (M1/2014) te analize tržište veleprodajnog završavanja glasovnih poziva u vlastitoj mobilnoj mreži (M2/2014). Konačne odluke u predmetnim postupcima bi trebale biti donesene u idućim izvještajnim razdobljima, a iste bi mogle biti od utjecaj na poslovanje Društva, osobito na prihode od veleprodajnih usluga odnosno rashode od korištenja veleprodajnih usluga završavanja i originacije poziva od strane drugih operatora.

Podsjećamo da je HAKOM, već ranije u okviru provedbe redovnih analiza tržišta, okončao postupak te donio konačnu odluku u odnosu na tržište pristupa javnoj komunikacijskoj mreži na fiksnoj lokaciji za privatne i poslov-

ne korisnike (M1/2007), kojom jest između ostalog Optimi, kao društvu pod kontrolom HT-a, na odgovarajući način odredio primjenu regulatorne obveze nadzora cijena i vođenja troškovnog računovodstva. Tako je Društvo i dalje obvezno provoditi Test istiskivanja marže za uslugu pristupa neovisno o tome pružila se ista samostalno ili kao dio paketa s drugim elektroničkim komunikacijskim uslugama u skladu s dokumentom „Metodologija testa istiskivanja marže“. Zbog navedene obveze Društvo nije slobodno u kreiranju svojih ponuda te ima ograničen tržišni nastup.

Ista regulatorna obveza određena je Društvu i na tržištu veleprodajnog lokalnog pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji (M3a/2014) te tržištu veleprodajnog središnjeg pristupa koji se pruža na fiksnoj lokaciji za proizvode za masovno tržište (M3b/2014), a za koja je tržište HAKOM također započeo redovne postupke analize tržišta. Konačne odluke u predmetnim postupcima bi trebale biti donesene u idućim izvještajnim razdobljima

U ovom izvještajnom razdoblju nije bilo značajnih izmjena zakonskih i podzakonskih propisa iz područja elektroničkih komunikacija.

I.6 Poslovni pokazatelji i segmenti

Broj korisnika	31.12.2018	30.09.2018	31.12.2018/ 30.09.2018	31.12.2017	31.12.2018/ 31.12.2017
Poslovni					
JGU	18.829	19.126	-1,6%	20.226	-6,9%
IPTV	1.894	1.984	-4,5%	2.070	-8,5%
Internet	16.939	17.094	-0,9%	17.571	-3,6%
Data	2.033	1.999	1,7%	1.674	21,4%
Rezidencijalni					
JGU	174.555	178.499	-2,2%	192.491	-9,3%
IPTV	48.013	47.262	1,6%	47.885	0,3%
Internet	116.236	117.666	-1,2%	122.500	-5,1%

a. Segment rezidencijalne prodaje

S ciljem stalnog razvoja svoje korisničke baze, Optima Telekom u četvrtom kvartalu 2018. nastavlja s ulaganjima u marketinške i prodajne aktivnosti. Zahvaljujući tome, u izrazito konkurentnom okruženju, Optima Telekom je uspio održati stabilnost prihoda.

Stabilnosti baze korisnika interneta i prihoda u četvrtom kvartalu 2018. pridonijeli su fokusirani napori marketinških aktivnosti usmjerenih na usluge samostalnog Interneta, te kombinacije usluga interneta, telefona i televizije kroz navedeni period. Gledajući na razini kvartala, u četvrtom kvartalu 2018. u odnosu na isti kvartal prethodne godine, Optima Telekom bilježi povećanje Internet prihoda za 0,1%, uz pad broja korisnika od 5,1%. U odnosu na treći kvartal 2018., u ovom segmentu, zabilježen je pad prihoda od 1,0%, uz pad broja korisnika od 1,2%. Nastavlja se trend potrebe za većim Internet brzinama pa samim time rastu i In-

ternet prihodi. Pokazatelji na razini cijele godine 2018. Optima Telekoma, u odnosu na prethodnu godinu pokazuju rast Internet prihoda od 17,1% unatoč ukupnom padu baze od 9,4%.

Tradicionalno, Optima Telekom dobre rezultate bilježi u segmentu IPTV rezidencijalnih korisnika.

Na razini posljednja dva kvartala Optima Telekom u IPTV segmentu postigao je rast prihoda od 0,9% u četvrtom kvartalu 2018. godine, istodobno popraćen rastom IPTV korisnika od 1,6%. Optima Telekom u četvrtom kvartalu 2018. u odnosu na isti kvartal prethodne godine bilježi rast prihoda za 2,9% uz blagi rast korisničke baze od 0,3%. Usporedbom rezultata na razini cijele 2018. godine u odnosu na prethodnu godinu, Optima Telekom bilježi porast IPTV prihoda od 17,1%. Pozitivni trendovi u IPTV segmentu posljedica su velikog potencijala penetracije IPTV na tržište Hrvatske koji je Optima Tele-

kom iskoristila plasirajući jedinstvene ponude na TV paketima.

Nacionalni trendovi u segmentu rezidencijalnih korisnika nepokretne javne govorne usluge ogledaju se i na trend unutar Optima Telekoma. Gledajući odnos četvrtog kvartala 2018. i trećeg kvartala 2018., četvrti kvartal 2018. završava s padom broja rezidencijalnih korisnika javne govorne usluge od 2,2%, te padom prihoda od iste za 2,0% u navedenom periodu. Pokazatelji na razini cijele godine 2018. u odnosu na prethodnu godinu pokazuju pad prihoda od 2,8% i baze od 9,3%.

Broj korisnika javne govorne usluge, uspoređujući četvrti kvartal 2018. i četvrti kvartal 2017., smanjio se za 9,3% uz također pad prihoda za 13,2%. Posljedica negativnog trenda u skladu je sa nacionalnim tržišnim trendom smanjenja broja korisnika komunikacijske usluge u nepokretnoj mreži, što je uzrok razvoju, i povećanju dostupnosti široj masi, alternativnih VoIP bežičnih komunikacijskih platformi.

b. Segment poslovne prodaje

U poslovnoj prodaji su u četvrtom kvartalu 2018. godine kao i u cijeloj 2018. godini ključne aktivnosti svih prodajnih kanala bile usmjerene na povećanje novih priključaka, produženje ugovornih odnosa s postojećom korisničkom bazom, na migraciju korisnika H1 paketa usluga na Optima Telekom sustav i mrežu, te na prodaju portfelja ICT usluga i rješenja. U četvrtom kvartalu je pokrenuta nova organizacija sa naglaskom na izvrsnost u pružanju podrške poslovnim korisnicima u svim segmentima.

U četvrtom kvartalu 2018. je veliki fokus bio na aktivaciji usluga ugovorenih temeljem velikog ugovora u segmentu ključnih poslovnih korisnika, te su ostvareni prvi prihodovni efekti od blizu 1 mil. kn.

U segmentu javne govorne usluge u odnosu na treći kvartal 2018. bilježimo pad prihoda od 1,2% dok u odnosu na zadnji kvartal prethodne godine, bilježimo pad od 6,5%. Usporedbom četvrtog kvartala 2018. s istim periodom prethodne godine bilježimo pad broja priključaka za 6,9% dok u odnosu na treći kvartal 2018. bilježimo pad od 1,6%. Navedeni pad je rezultat migracije na naprednija rješenja i pakete, te supstitucije fiksne govorne usluge govornom uslugom u pokretnoj mreži kao i trendom smanjenja u korištenju minuta javne govorne

usluge.

Ukupno ostvarenje prihoda od javne govorne usluge u odnosu na 2017. godinu je na istoj razini zbog utjecaja pripojenog društva H1.

U segmentu širokopojasnog pristupa internetu u odnosu na četvrti kvartal prethodne godine bilježimo porast prihoda od 2,4% dok u odnosu na treći kvartal 2018. bilježimo rast od 0,9%. U odnosu na četvrti kvartal prethodne godine bilježimo pad korisničke baze od 3,6%, dok je u odnosu na treći kvartal 2018. pad 0,9%. Na godišnjoj razini bilježimo rast prihoda od 15,4% zbog utjecaja pripojenog društva H1 odnosno rasta prodaje Internet usluga većih kapaciteta.

U segmentu podatkovnih usluga u četvrtom kvartalu 2018. u usporedbi s istim kvartalom prošle godine bilježimo rast korisničke baze od 21,4% odnosno rast prihoda od 4,2% što je rezultat intenzivnih prodajnih aktivnosti. Navedeni rast broja podatkovnih priključaka rezultat je povećane percepcije korisnika koji su prepoznali prednosti ugovaranja privatne podatkovne usluge direktno s pružateljem telekomunikacijskih usluga.

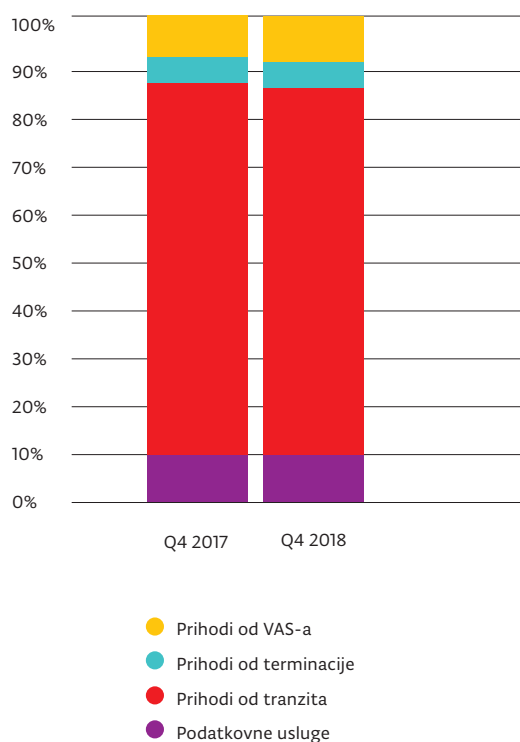
U istom segmentu u odnosu na prethodni kvartal zabilježen je rast priključaka za 1,7%, te rast prihoda od 1,7%.

U ovom segmentu usluga i dalje je prisutan pritisak konkurencije na cijene usluga u segmentu srednjih i velikih poslovnih korisnika. U 2018. je zabilježen snažan rast ICT prihoda koji je povećan na 9,4 mil. kn dok je u 2017. ostvareno 2 mil. kn. prihoda. Rezultat je ostvaren uslijed snažnog fokusa na prodaju ICT rješenja i usluga te kvalitetne suradnje koja je ostvarena sa ICT partnerima gdje smo na odgovarajući način odgovorili potrebama tržišta.

U 2018. godini prihodi od podatkovnih usluga ostali su na razini prethodne godine, prvenstveno kao posljedica pripajanja H1 Telekoma, čime je u potpunosti nadoknađen gubitak prihoda od veleprodajnih podatkovnih usluga u ot poslovnom području, a do kojega je u 2018. došlo uslijed odljeva usluga uzrokovanog pojačanom konsolidacijom na tržištu (prvenstveno VIPnet-ovom akvizicijom Metroneta, čime je Optima izgubila dio usluga koje je nudila VIPnet-u i Metronetu).

I prihod od tranzita govornih usluga je u 2018 godini ostao na jednakoj razini kao i u

Struktura interkonekcijskih prihoda



Izvor: Poslovne knjige Društva

2017. godini. Na području terminacije u 2018. je ostvaren veći prihod za 4,1% u odnosu na 2017. godinu. Ovaj pozitivan trend rezultat je porasta korisničke baze do kojeg je došlo zbog pripajanja H1 telekoma.

Prihodi od VAS usluga u Q4 2018. porasli su 11,3% u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Porast prihoda od VAS usluga posljedica je pripajanja H1 Telekoma i VAS operatora koji su pružali usluge koristeći mrežu H1 Telekoma, te jačanja aktivnosti VAS operatora u mreži Optima Telekoma.

c. Razvoj infrastrukture, optičke mreže i internih servisa

Glasovne mreže

Tijekom 2018. godine izvršena je migracija glasovnog prometa za šest internacionalnih operatora, uz spajanje dva nova nacionalna operatora putem IP/SIP IC veza na SBC-IC (engl. Session Border Controller – Interconnection) sustave.

Dovršena je integracija svih glasovnih funkcija novog UC (Unified Communications) soft-switch sustava u jezgru glasovne mreže Optime,

te je sustav stavljen u produkciju spajanjem novih poslovnih korisnika usluge OptimalAN ured na novi UC soft-switch. Također je dovršena integracija dodatnih funkcionalnosti novog UC soft-switch sustava, konkretno self-care web portala i softphone aplikacija.

Tijekom 2018. godine implementiran je novi cluster baze podataka za interno razvijene NGN centrale klase 5 kojima Optima pruža glasovne usluge rezidencijalnim korisnicima i malim poslovnim korisnicima, te poslovnim korisnicima "business trunking" usluge, čime je postignuta višestruka redundancija i osigurana neprekinuta dostupnost pripadajuće baze podataka.

H1 integracija Tijekom 2018. godine izvršena je agregacija glasovnog prometa prema H1 telekom mreži preko Optima IP/SIP IC veza za preostala dva nacionalna operatora, te agregacija glasovnog prometa H1 CPS/WLR korisnika.

Podatkovne mreže

VDSL pristupna mreža nakon značajnijeg povećanja broja VDSL pristupnih sučelja na ULL (Unbundled Local Loop) čvorovima u 2016. i 2017. godini, u 2018. godini radilo se na proširenju postojećih kapaciteta. Tako je na kraju 2017. godine broj aktivnih VDSL sučelja iznosio je 17.500, a na kraju 2018. godine 22.350 sučelja, što predstavlja povećanje broja VDSL sučelja od 28%.

IP/MPLS jezgra mreže Izvršene su daljnje nadogradnje kapaciteta te podizanje razine kvalitete, odnosno dostupnosti mreže nadogradnjom MPLS (engl. Multiprotocol Label Switching) usmjernika. U prvom kvartalu povećani su kapaciteti do središnjih čvorova Splita, Rijeke i Zadra te međumjesnih čvorova Karlovca, Samobora, Preloga, Požege, Nove Gradiške, Novske, Popovače, Ivanić Grada, Dugog Sela, Krka, Paga, Gospića, Vrbovca i Križevaca. U drugom kvartalu povećani su kapaciteti do čvorova Jastrebarsko, Slatina, Virovitica i Zaprešić te je izvršena dodatna konsolidacija bivših H1 čvorišta. Time je osiguran dovoljan kapacitet za planirano povećanje prometa, a napravljeni su i planovi za daljnja proširenja. Do kraja 2018. godine prošireni su još kapaciteti do čvorišta u Kninu, Sinju, Zaprešiću, Zaboku, Krapini i Varaždinu.

Jezgra Internet mreže Izvršeno je prespaja-

nje 10GE telekomunikacijskih veza na relaciji OT Buzin - HT Megatrend u svrhu povećanja redundancije postojećih kapaciteta međupovezivanja. U svrhu proširenja kapaciteta jezgre Internet mreže u trećem kvartalu završen je pozivni natječaj te je odabran sustav proizvođača Cisco kao najkvalitetnije rješenje te slijedi integracija novih sustava. OT-Optima Telekom trenutno ima ugovoren pristupni kapacitet javnoj Internet mreži (engl. upstream) kapaciteta 40Gb/s. S obzirom na očekivani porast prometa od 20-25% u narednoj godini u četvrtom je kvartalu realiziran natječaj za proširenje kapaciteta na 60 Gb/s, čija se realizacija očekuje u prvom kvartalu 2019. godine.

Integracija H1 jezgre mreže U prvom kvartalu 2018. nastavljena je daljnja konsolidacije H1 i Optima jezgre mreže. Tako su H1 čvorišta u Bjelovaru, Gospiću, Kutini i Splitu prespojena na način da sav promet prolazi kroz mrežu Optime. U drugom kvartalu radilo se na prespajanju Koprivnice, Čakovca i Zadra. U trećem kvartalu je dovršeno prespajanje vodova do čvorova Karlovac, Duga Resa, Vukovar i Đakovo. U četvrtom kvartalu prespojeni su i preostali gradovi: Imotski, Metković, Šibenik, Zaprješić, Zabok, Krapina, Umag, Poreč, Pula i Rijeka. Čime je jezgra mreže H1 telekoma u 2018. godini u potpunosti prespojena na Optiminu jezgru mreže.

ACS sustav - Sustav za automatsku konfiguraciju terminalnih uređaja: Zbog unapređenja sustava OT-Optima telekom krenula je u zamjenu postojećeg ACS sustava. Napravljen je pozivni natječaj te je odabrana tvrtka Axiros GmbH kao najkvalitetniji ponuđač. U trećem i četvrtom kvartalu vrši se integracija ACS sustava čija se puna produkcija očekuje u prvom kvartalu 2019. godine.

Optičke mreže

Razvoj svjetlovodne infrastrukture, odnosno izgradnje vlastite svjetlovodne mreže, tijekom 2018. godine činila je većinom izgradnja pristupne svjetlovodne mreže odnosno privoda do naših novih krajnjih veleprodajnih i maloprodajnih korisnika, ali i izgradnja jezgrene svjetlovodne mreže. Radi se točnije o trasama Bosiljevo-Grabrk, Duga Resa – Lipov Pesak te Generalski stol – Cerovac Barilovički izgrađene sa ciljem osiguravanja brzog razvoja širokopolasnih mreža na područjima od posebne državne skrbi pod pokroviteljstvom Hrvatske

regulatorne agencije za mrežne djelatnosti, rekonstrukciji dijela virovitičke i vukovarske jezgrene svjetlovodne mreže, rekonstrukciji splitske jezgrene svjetlovodne mreže koncentrirane oko TK čvorova Mejaši i Brda te Stobreč i Uglovnica te rekonstrukciji dijelova pulske i pazinske jezgrene svjetlovodne mreže.

Govoreći o brojkama radi se o ukupno 171,8 km nove svjetlovodne mreže od čega 42,9 km otpada na jezgrenu svjetlovodnu mrežu, a 129 km na pristupnu svjetlovodnu mrežu koju čini izgradnja 404 nova svjetlovodna priključka.

Najveća količina priključaka izvedena je na području sjeverne Hrvatske (236 priključaka), iza koje slijede južna Hrvatska (76 priključaka), zapadna Hrvatska (59 priključaka) te istočna Hrvatska sa (33) izvedena svjetlovodna priključka.

Interni razvoj aplikacija

Na IPTV platformi razvijen je novi Sportski paket programa te podrška za „DuoPol“ paket, koji po prvi put omogućava posuđivanje skupine TV programa na određeni vremenski period.

Realiziran je 3G backup projekt, koji poslovnim korisnicima omogućava robusniju i pouzdaniju uslugu.

Implementirana je podrška za prodaju uređaja/robe uz postojeće usluge, te time proširena ponuda Optima Telekoma.

Automatizirani su procesi za uspješnu migraciju H1 Duo korisnika, uz mogućnost zadržavanja postojećih modema, što rezultira značajnim uštedama prilikom migracije korisnika.

Razvijena je prva verzija novog alata za upravljanje mrežnim uređajima koja će olakšati otklon kvara tehničarima na terenu i kolegama u pozivnom centru.

Započeta je migracija postojećih servera na novo nabavljene, najmodernije servere za virtualizaciju. Time je udvostručen kapacitet virtualnih mašina na kojima se odvija poslovanje Optima Telekoma.

Nadograđen je sustav za provisioning, na način da podržava i DSLAM uređaje proizvođača ZTE, čime je ostvaren preduvjet za integraciju H1 kolokacija.

Napravljena je i priprema za novi sustav analitike korisnika kojom želimo dobiti transparentnost u radu, bolju komunikacije s korisnicima, optimizirane i upravljive aktivnosti za naplatu potraživanja.

Svi sustavi Optima Telekoma nadograđeni su na način da je omogućeno prikupljanje i upravljanje privolama u skladu s GDPR regulativom.

Pogonski sustavi

Kroz projekt zamjene baterija u mrežnim čvorištima Optime u cilju osiguranja autonomije sustava u slučaju ispada električne mreže, tijekom četvrtog kvartala zamijenjeno je 120 baterija na 21 lokaciji

Financijski rezultati Grupe

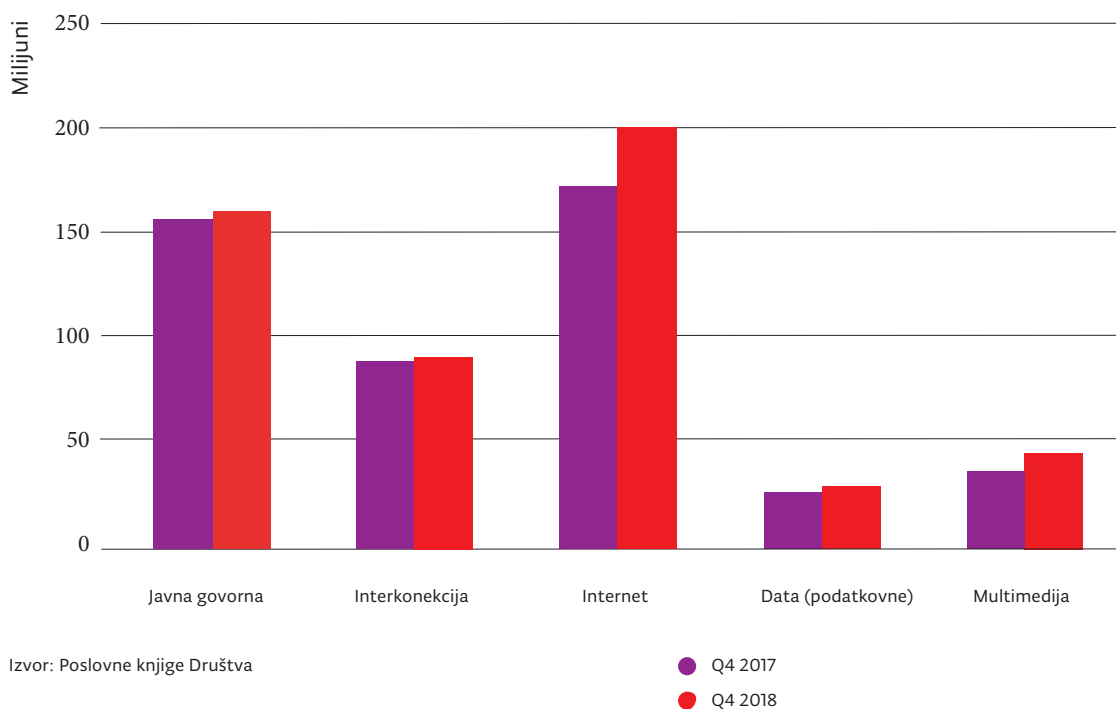
I. 7

Sažetak (u tisućama kuna)	2017	2018	2018/ 2017	Q4 2017	Q4 2018	Q4 2018/ Q4 2017
Ukupni poslovni prihodi	495.091	547.144	10,5%	135.349	143.767	6,2%
Ukupni poslovni rashodi	389.684	420.626	7,9%	104.408	99.471	(4,7%)
EBITDA	105.407	126.518	20,0%	30.940	44.296	43,2%
Jednokratne stavke	6.290	7.409	17,8%	2.017	5.263	161,0%
EBITDA prije jednokratnih stavki	111.697	133.927	19,9%	32.957	49.559	50,4%
EBITDA marža (prije jednokratnih stavki)	22,6%	24,5%	8,5%	24,3%	34,5%	41,6%
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	150.343	91.817	(38,9%)	92.710	23.776	(74,4%)
Financijski rezultat (neto)	(25.565)	(26.960)	5,5%	(6.604)	(7.763)	17,5%
Odgođeni porez/porez	11.613	(3.174)	(127,3%)	11.613	(2.507)	(121,6%)
Neto dobit/(gubitak)	(58.888)	4.567		(56.760)	10.250	

a. Nekonsolidirani rezultati Društva

Sažetak (u tisućama kuna)	2017	2018	2018/ 2017	Q4 2017	Q4 2018	Q4 2018/ Q4 2017
Ukupni poslovni prihodi	482.173	546.161	13,3%	135.322	142.859	5,6%
Ukupni poslovni rashodi	376.988	420.671	11,6%	104.346	99.452	(4,7%)
EBITDA	105.185	125.490	19,3%	30.976	43.407	40,1%
Jednokratne stavke	4.057	7.409	82,6%	2.017	5.263	160,9%
EBITDA prije jednokratnih stavki	109.242	132.899	21,7%	32.993	48.670	47,5%
EBITDA marža (prije jednokratnih stavki)	22,7%	24,3%	7,4%	24,4%	34,1%	39,7%
Amortizacija i umanjenje vrijednosti imovine	146.116	91.530	(37,4%)	91.767	23.732	(74,1%)
Financijski rezultat (neto)	(23.537)	(25.863)	9,9%	(6.701)	(7.800)	16,4%
Odgođeni porez/porez	11.613	(3.174)	(127,3%)	11.613	(2.507)	(121,6%)
Neto dobit/(gubitak)	(52.855)	4.923		(55.879)	9.368	

Prihodi od usluga



Izvor: Poslovne knjige Društva

Grupa je u odnosu na prethodnu godinu ostvarila za 10,5% veći prihod, te za 19,9% veću EBITDA-u prije jednokratnih stavki. Najvećim dijelom je to rezultat pripajanja H1 Telekoma i ostvarenih sinergija koje su proizašle iz pripajanja.

Isti trendovi su prisutni kako na razini Grupe tako i na razini Društva.

Na razini četvrtog kvartala, u usporedbi s prethodnom godinom, Grupa je poboljšala EBITDA-u prije jednokratnih stavaka za značajnih 50,4%, obzirom da četvrti kvartal ove godine ne uključuje efekte transakcije pripajanja H1 društva, a koje su se negativno odrazile na EBITDA-u četvrtog kvartala 2017.

b. Konsolidirani prihodi

Ukupni prihodi od usluga u 2018. godini veći su za 10,5% u odnosu na prethodnu godinu, najviše zahvaljujući doprinosu prihoda pripojenog H1 Telekoma.

Povećanje prihoda u odnosu na prethodnu godinu najviše je uzrokovano većim prihodima od multimedije za 18,6%, te većim prihodima od interneta za 16,3%, a upravo ti segmenti su u fokusu ponude Društva.

Prihodi od javne govorne usluge su veći za 1,1% u odnosu na prethodnu godinu, zahvaljujući doprinosu pripojenog H1 Telekoma u 2018. go-

dini. Međutim, trend pada prihoda od javne govorne usluge i dalje je prisutan, te se time nastavlja opći trend pada korištenja javne govorne usluge, slijedeći trendove na globalnoj razini.

Ostvarenje podatkovnih prihoda u 2018. bilježi lagani rast za 0,1% u odnosu na prethodnu godinu, dok prihodi od interkonekcije na završetku 2018 bilježe povećanje za 1,1%, u odnosu na rezultat prethodne godine.

c. Dobit prije kamata, oporezivanja i amortizacije – EBITDA

Konsolidirana EBITDA prije jednokratnih stavki iznosi 133,9 mil HRK, te je veća za 22,2 mil HRK usporedno s prethodnom godinom, najviše zahvaljujući doprinosu pripajanja H1 Telekoma, kako doprinosom na prihodima, tako i na ostvarenim efektima sinergije na troškovima, što značajno doprinosi optimizaciji cjelokupnog poslovanja.

d. Neto dobit/(gubitak)

U odnosu na prethodnu godinu neto rezultat bilježi rast od 63,4 mil HRK, obzirom da je Društvo prethodne godine pri spajanju H1 Telekoma izvršilo umanjeње vrijednosti goodwilla i zaštitnog znaka Društva H1.

	2018 (u 000 kn)	udio %
Opća ulaganja	1.731	2%
Kapitalna ulaganja tehnike	83.706	98%
Pristupna mreža (ACCESS Network)	34.712	40,6%
Jezgra mreže (CORE Network)	8.771	10,3%
Telekomunikacijski centar	40.223	47,1%
UKUPNO	85.438	100%

e. Kapitalna ulaganja u 2018. godini

Konsolidirana kapitalna ulaganja u 2018. godini iznosila su 85,4 mil HRK. Od toga je 34,7 mil HRK uloženo u razvoj pristupne optičke mreže, širenje mreže kolokacija, korisničku opremu za pružanje IPTV i internet usluga rezidencijalnim korisnicima, te opremu za spajanje poslovnih korisnika. U jezgru mreže uloženo je 8,8 mil HRK što je pretežno iskorišteno za daljnje proširenje jezgre, dok je 40,2 mil HRK uloženo u proširenje usluga korisnicima.

f. Upravljanje rizicima

Upravljanje valutnim rizikom

Valutni rizik je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tečaja. Grupa i Društvo su najviše izloženi valutnom riziku po osnovi obveza po dugoročnim zajmovima, denominiranim u inozemnim valutama, koji se preračunavaju u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobiti i gubitka, ali ne utječu na tijek novca.

Kamatni rizik

Izloženost Grupe i Društva kamatnom riziku nije značajna, budući da Grupa i Društvo nemaju značajne obveze po varijabilnim kamatnim stopama.

Ostala imovina i obveze, uključujući i izdane

obveznice, nisu izloženi kamatnom riziku.

Kreditni rizik

Kreditni rizik jest rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje ugovorne obveze, što može dovesti do eventualnog financijskog gubitka Društva i Grupe. Društvo i Grupa nemaju značajnu koncentraciju kreditnog rizika kod jedne ugovorne strane ili grupe ugovornih strana sličnih svojstava. Društvo i Grupa su usvojili procedure koje primjenjuju u poslovanju s korisnicima. Društvo i Grupa prikupljaju dovoljno instrumenata osiguranja, gdje god je to moguće, u svrhu zaštite od rizika uslijed neizvršenja ugovornih obveza. Društvo i Grupa ne jamče za obveze trećih strana. Društvo i Grupa smatraju da se njihova maksimalna izloženost odražava u iznosu potraživanja umanjenom za ispravak vrijednosti koji je priznat na datum izvještaja o financijskom položaju.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava Društva, koja postavlja odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti, s ciljem upravljanja kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim zahtjevima financiranja i likvidnosti. Grupa i Društvo upravljaju rizikom likvidnosti održavajući adekvatne rezerve i kreditne linije, kontinuirano uspoređujući planirani i ostvareni tijek novca uz praćenje dospjeća potraživanja i obveza.

Otkup vlastitih dionica

I. 8

Društvo na dan 31.12.2018. ne posjeduje vlastite dionice.

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

II.

Društvo je u skladu s odredbom čl. 250a i 250b Zakona o trgovačkim društvima izradilo Godišnje izvješće uprave o stanju i poslovanju Društva i Grupe za poslovnu 2018. godinu koje sadrži Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja.

Društvo u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati se preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja objavljenog na stranicama Zagrebačke Burze d.d. uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja.

Društvo se pridržava preporuka Kodeksa korporativnog upravljanja uz iznimku onih odredbi čija primjena u trenutnim okolnostima nije praktična:

- Društvo nije dioničarima, koji iz bilo kojeg razloga nisu u mogućnosti sami glasati na Glavnoj skupštini, bez posebnih troškova, osiguralo opunomoćenike koji su dužni glasovati sukladno njihovim uputama. Dioničari koji nisu u mogućnosti sami glasovati, prema vlastitom izboru određuju opunomoćenike koji su dužni glasovati prema njihovim uputama.
- Odluka o isplati dividende ili predujma dividende ne postoji s obzirom da se dividenda nije isplaćivala u 2018. godini.
- Za vrijeme održavanja Glavne skupštine dioničarima nije omogućeno glasanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom.
- Rad Nadzornog odbora nije određen posebnim unutarnjim pravilima. Na rad Nadzornog odbora primjenjuju se odredbe Zakona o trgovačkim društvima. Međutim, Nadzorni odbor ima osnovanu Komisiju za praćenje sinergijskih mjera, sukladno uvjetima odobrene koncentracije Hrvatskog Telekom d.d. i Društva. Način rada spomenute Komisije propisan je uvjetima određenim u Rješenju Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja Klasa: UP/I 034-

03/2013-02/007; Urbr: 580-06/41-14-096 od 19. ožujka 2014. godine te Rješenjem iste Agencije Klasa: UP/I 034-03/2013-02/007; Urbr: 580-11/41-17-239 od 9. lipnja 2017. godine.

- Nadzorni odbor nije u svom većinskom dijelu sastavljen od neovisnih članova kako su oni definirani preporukom Kodeksa. Svi članovi Nadzornog odbora odabrani su na Glavnoj skupštini Društva uz poštivanje procedure objave kandidatura, a Radničko vijeće donijelo je odluku o imenovanju jednog predstavnika radnika u Nadzorni odbor.

- U Društvu nije izrađen dugoročan plan sukcesije jer u izobrazbu svojih djelatnika Društvo ulaže vodeći računa o zahtjevima poslovanja.

- Pravo na naknadu za rad članova Nadzornog odbora određeno je odlukom Glavne skupštine i to u fiksnom mjesečnom iznosu.

- U Društvu ne postoje ugovorili ili sporazumi između člana Nadzornog odbora i samog Društva, uz iznimku ugovora o radu jednog člana Nadzornog odbora – izabranog predstavnika radnika Društva, stoga predmetni ugovor o radu nije prethodno odobren od strane Nadzornog odbora, a u godišnjem izvješću nalazi se informacija o skupnom iznosu isplata izvršenih članovima Uprave i Nadzornog odbora.

- Komisija za reviziju nije sastavljena većinom od nezavisnih članova Nadzornog odbora. Sve članove Komisije čine članovi Nadzornog odbora, a dva člana su radnici kod većinskog dioničara.

- Društvo nema izjavu o politici nagrađivanja Uprave i Nadzornog odbora. Društvo objavljuje podatke o svim isplatama izvršenim članovima Uprave i Nadzornog odbora. Predmetni podaci objavljuju se u pravilu skupno unutar godišnjeg izvješća Društva.

- Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i

provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza, tako da u smislu Kodeksa korporativnog upravljanja pored prednje rečene Komisije za reviziju, nema posebne organizacijske jedinice koja se bavi isključivo unutarnjom kontrolom.

- Iznose naknada plaćenih vanjskim revizorima za obavljanu reviziju i za druge pružene usluge Društvo je javno objavilo.

Posebna napomena:

Nadzorni odbor ima ustrojenu Komisiju za praćenje sinergijskih mjera, Komisiju za imenovanja i nagrađivanja (osnovana 10.12.2015. godine), te je početkom 2016. godine osnovana Komisija za revizije, sa svrhom detaljnog analiziranja financijskih izvještaja, pružanja potpore računovodstvu društva, te uspostave dobre i kvalitetne unutarnje kontrole društva.

II. 1

Unutarnji nadzor u društvu i upravljanje rizicima u odnosu na financijsko izvještavanje

Nadzorni odbor ima osnovanu Komisiju za reviziju koja obavlja poslove detaljnog analiziranja financijskih izvještaja, pružanja potpore računovodstvu društva te uspostave dobre i kvalitetne unutarnje kontrole društva. Društvo nema osnovanu zasebnu organiza-

cijsku jedinicu koja bi obavljala isključivo poslove unutarnje revizije, međutim Društvo ima organiziranu organizacijsku jedinicu korporativne sigurnosti koja u okviru svojih redovnih aktivnosti djeluje na minimiziranju svih rizika u poslovanju.

II. 2

Značajni imatelji dionica u Društvu na dan 31.12.2018.

Na dan 31.12.2018. najveći dioničar Društva je Zagrebačka banka d.d. sa 36,9% udjela u temeljnom kapitalu. Slijedi ju HT HOLDING d.o.o.

sa 17,4% udjela u temeljnom kapitalu. Najveći dioničar među fizičkim osobama je Marijan Hanžeković sa 3,17% udjela.

II. 3

Pravila o imenovanju i opozivu članova Uprave i Nadzornog odbora i njihove ovlasti

Sukladno Statutu Društva, poslove Društva vodi Uprava koja se sastoji od tri do pet članova. Jedan od članova Uprave imenuje se Predsjednikom Uprave. Upravu i Predsjednika Uprave imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Članovi Uprave imenuju se na razdoblje od 2 godine i mogu biti ponovo imenovani. Prema Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu, Uprava vodi poslove na vlastitu odgovornost pri čemu je ovlaštena poduzimati sve radnje i donositi odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje Društva. Uprava je dužna

poštivati ograničenja određena Statutom. Svaki član Uprave Društva, zastupa Društvo skupno s još jednim članom Uprave.

Nadzorni odbor sastoji se od devet članova od kojih jednog imenuju radnici. Nadzorni odbor izabire Glavna skupština Društva običnom većinom glasova, izuzev člana Nadzornog odbora kojeg imenuju radnici. Mandat članova Nadzornog odbora određuje se u trajanju od 4 godine i mogu biti ponovo izabrani. Članovi Nadzornog odbora biraju između sebe Pred-

sjednika i Zamjenika predsjednika Nadzornog odbora. Zamjenik predsjednika ima prava i obveze Predsjednika samo u slučaju Predsjednikove spriječenosti u obavljanju svoje funkcije.

Za pojedine transakcije, odnosno odluke Uprave, Uprava je dužna ishoditi prethodnu suglasnost Nadzornog odbora prema kriterijima utvrđenim čl. 15 Statuta. Nadzorni odbor u okviru svoga djelokruga obavlja poslove utvr-

đene čl. 18 Statuta.

Uprava je sukladno odredbi čl. 8 Statuta ovlaštena u roku od pet godina od dana upisa izmjena Statuta u sudski registar, jednom ili više puta povećati temeljni kapital Društva za ukupnu svotu do stoosamdesetmilijuna kuna (odobreni temeljni kapital). Za takvo povećanje temeljnog kapitala potrebna je suglasnost Nadzornog odbora.

Promjene u upravljačkim tijelima

II. 4

Tijekom 2018. godine došlo je do promjena u upravljačkim tijelima Društva.

Zoranu Kežmanu, kao predsjedniku, i Mireli Šešerko, kao članici Uprave, istekao je dana 18. lipnja 2018. godine mandat na navedene funkcije, te je Nadzorni odbor Društva na sjednici održanoj 25. svibnja 2018. godine za novog predsjednika Uprave imenovao Borisa Batelića.

Mandat novoizabranog predsjednika Uprave započeo je 19. lipnja 2018. te sukladno Statutu Društva traje dvije godine.

Nadzorni odbor je reimenovao na istu funkciju člana Uprave Tomislava Tadića. Mandat po navedenoj odluci Nadzornog odbora traje dvije godine i počinje teći istekom dotadašnjeg mandata, odnosno 1. listopada 2018. godine. Usljed navedenih promjena, Upravu Društva danas čine: Boris Batelić, predsjednik Uprave, Irena Domjanović, članica i Tomislav Tadić, član Uprave.

S danom 1.5.2018. godine ostavke u članstvu Nadzornog odbora podnijele su Marina Brajković i Maša Serdinšek, dok je dosadašnjoj zamjenici predsjednika Ariani Bazala-Mišetić te članovima Jasenki Anici Kreković, Marku Makeku, Ani Hanžeković i Rozani Grgorinić mandat na članstvo u Nadzornom odboru istekao dana 18. lipnja 2018. godine.

Glavna skupština je dana 14. lipnja 2018. godine, između ostalih odluka, donijela i odluku o izboru novih članova Nadzornog odbora, pa su tako u Nadzorni odbor izabrani: Ariana Bazala-Mišetić, Ana Hanžeković, Rozana Grgorinić, Igor Radojković, Jelena Noveljić, Blaženka Klobas i Silvija Tadić.

Mandat novoizabranih članova Nadzornog odbora Društva počeo je teći dana 19. lipnja 2018. godine i traje 4 godine.

Nadzorni odbor u novoizabranom sastavu održao je sjednicu dana 19. lipnja 2018. na kojoj su za zamjenicu predsjednika Nadzornog odbora izabrali Arianu Bazala-Mišetić.

Dana 24.10.2018., Ivici Hunjeku istekao mandat u Nadzornom odboru Društva u funkciji predstavnika radnika u Nadzornom odboru. Radničko vijeće Društva na sjednici održanoj 7. studenog 2018. godine imenovalo je gospođu Suzanu Čepi članicom Nadzornog odbora Društva, predstavnicom radnika, na mandat od četiri godine.

Nadzorni odbor danas djeluje u sastavu: Igor Vavro, predsjednik, Ariana Bazala-Mišetić, zamjenica predsjednika, Ana Hanžeković, članica, Rozana Grgorinić, članica, Igor Radojković, član, Jelena Noveljić, članica, Blaženka Klobas, članica, Silvija Tadić, članica, Suzana Čepi, predstavnik radnika.

Društvo nema pisanu politiku raznolikosti.

Izvješće neovisnog revizora o godišnjem izvješću i konsolidiranim financijskim izvještajima

III.