

INFORMATIVNI PROSPEKT

ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE C

S PODACIMA DO 31.12.2019. GODINE



Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima (Narodne novine, br. 19/14, 93/15, 64/18 i 115/18) (dalje u tekstu: Zakon) te Pravilniku o promidžbi, informativnom prospektu i ostalim informacijama za članove obveznih mirovinskih fondova (Narodne novine, br. 2/20) Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondovima (dalje u tekstu: Društvo) koje upravlja ERSTE PLAVIM OBVEZnim MIROVINSKIM FONDOM KATEGORIJE C (dalje u tekstu: Fond) dana 30. travnja 2020. g. objavljuje sljedeći

INFORMATIVNI PROSPEKT ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE C S PODACIMA DO 31.12.2019. GODINE

OSNOVNI PODACI ZA ČLANOVE OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA

Ovaj uvodni dio informativnog prospeksa sadrži u skraćenom obliku osnovne podatke za članove Fonda o ovom Fondu te se detaljnije informacije nalaze u preostalom dijelu informativnog prospeksa. Ovaj dokument nije promidžbeni materijal već sadrži samo dio zakonom propisanih osnovnih informacija. Dokument je sastavljen sa svrhom razumijevanja prirode ovog Fonda, iznosa naknada koje su povezane s članstvom u Fondu i osnovnim rizicima i sposobnosti Fonda da se s njima nosi. Namijenjen je informiranju postojećih i budućih članova ovog Fonda o njegovom poslovanju u prethodnoj kalendarskoj godini i savjetujemo vam da ih pročitate prije donošenja odluke o pristupanju članstvu.

OSNOVNI PODACI U MIROVINSKOM FONDU I MIROVINSKOM DRUŠTVU

- 1) Naziv mirovinskog fonda: ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C
- 2) Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
- 3) Datum osnivanja mirovinskog fonda: 30. svibnja 2014.
- 4) Depozitar mirovinskog fonda: OTP banka d.d., Domovinskog rata 61, 21000 Split

NAKNADE I TROŠKOVI

Jednokratni troškovi koji nastanu prije ili nakon Vašeg ulaganja	
Ulazna naknada	0,5% od uplaćenih doprinosa
Izlazna naknada	Naplaćuje se prilikom promjene mirovinskog fonda u prve tri godine članstva, ako se istodobno radi o promjeni mirovinskog društva i iznosi: - 0,8% u prvoj godini članstva - 0,4% u drugoj godini članstva - 0,2% u trećoj godini članstva
Troškovi iz Fonda tijekom godine	
Naknada za upravljanje	0,338%
Naknada depozitara	Do (uključivo) 31.05.2019. 0,025%, od (uključivo) 01.06.2019. 0,022%

Troškovi

Potraživanja za naknadu troškova i naknada nastalih u vezi zaključivanja pravnih poslova za zajednički račun članova Fonda Društvo može podmiriti isključivo iz imovine Fonda, bez mogućnosti da iste izravno tereti članove Fonda.
Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:
1.naknada za upravljanje,
2.naknada plativa Depozitara,
3.troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda uključivo i neophodne troškove radi zaštite odnosno očuvanja imovine Fonda,
4. od 01.01.2019. i troškovi vezani uz transakcije finansijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (margin) vezane za takve transakcije, a koje za pokriće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnajanja te članovi sustava poravnajanja od svojih klijenata, pri čemu se na njihovu odgovarajuću način primjenjuju definicije iz Uredbe (EU) br. 648/2012 Evropskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTČ Izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju.

CILJEVI ULAGANJA I STRUKTURA PORTFELJA:

Ciljana struktura portfela Fonda je ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira. Također će se koristiti i drugi finansijski instrumenti s ciljem postizanja takve strukture ulaganja. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit će se mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti vrijednosnih papira u skladu zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadražavanje slične razine rizika. Fond je na kraju godine najveći dio neto imovine imao uložen u Domaće obveznice, 98,54%, od čega 94,87% u Hrvatske državne obveznice a 3,67% u korporativne obveznice.

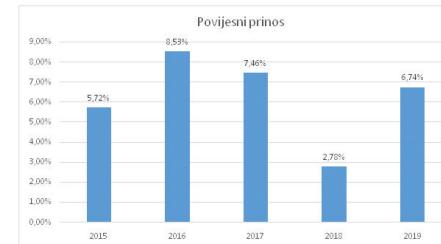
PROFIL RIZIČNOSTI I IZLOŽENOST RIZICIMA

Profili rizičnosti Fonda, s obzirom na strategiju ulaganja i postavljena ograničenja ulaganja karakteriziraju nizak stupanj rizičnosti i niska volatilnost vrijednosti obračunske jedinice. Fond je umjereno izložen riziku promjene cijene vrijednosnih papira, valutnom riziku, riziku promjene kamatnih stopa i kreditnom riziku, dok je izloženost ostalim vrstama rizika niska ili vrlo niska. S obzirom na to, razina rizika koju Fond preuzima (tzv. apetit za rizikom) je nizak. Sklonost prema riziku Fonda je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Rizici prema važnosti za Fond:

	OEĆIKIVANI UTJECAJ RIZIKA NA FOND	UTJECAJ RIZIKA NA 31.12.2019.
VRSTA RIZIKA		
Rizik promjene cijene Imovina Fonda uložena je u razne vrijednosne papire i ostale finansijske instrumente, sukladno ograničenjima propisanim u Zakonu, podzakonskim propisima, Statutu Fonda i u ovom Prospektu, zbog čega su članovi Fonda izloženi riziku promjene cijena vrijednosnih papira u portfelju. U budućnosti cijena može rasti, ali isto tako može i padati, što je podložno raznim čimbenicima, kao što su stanje svjetskog gospodarstva, te gospodarski i politički uvjeti u zemljama u koje Fond ulaze imovinu.	Umjeran	Vrlo nizak
Rizik promjene tečaja valute Budući da Fond može ulagati u vrijednosne papire denominirane u valutama (EUR, USD, JPY itd.) različitim od HRK, valute u kojoj je denominirana obračunska jedinica Fonda, taj dio imovine uložen u strane valute podložan je promjenama tečaja tih valuta u odnosu na HRK. U slučaju deprecijacije domaće valute, vrijednost imovine u stranoj valuti raste pa tako član Fonda dodatno zaraduje na dijelu portfela uloženom u strane valute koje apreciraju, dok se u situaciji aprecijacije domaće valute smanjuje vrijednost imovine u stranoj valuti i u tom slučaju investitor gubi na dijelu portfela uloženom u strane valute	Umjeran	Nizak
Rizik promjene kamatnih stopa Rizik promjene kamatnih stopa podvrsta je rizika promjene cijene vrijednosnih papira, a javlja se zbog mogućnosti da dužnički vrijednosni papiri u kojoj ulaze Fond izgubuju na vrijednosti zbog promjene kamatnih stopa. Pastom nominalnih kamatnih stopa na tržištu može se očekivati pad vrijednosti pojedinih dužničkih vrijednosnih papira izdanih na tržištu na kojem vrijeđe pojedine kamatne stope. Prinosi većine dužničkih vrijednosnih papira u koje Fond ulaze i njihove cijene općenito su u inverznoj matematičkoj relaciji. Dužnički vrijednosni papiri s duljim dospijećem općenito su osjetljiviji na promjene kamatnih stopa nego oni s kraćim dospijećem, zato cijena dužničkih vrijednosnih papira s duljim dospijećem može pokazivati veću volatilnost. Vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira i drugih vrijednosnih papira koji nisu dužnički, kao što su finansijske izvedenice – opcije, također se mogu smanjiti zbog fluktuacija kamatnih stopa.	Umjeran	Vrlo nizak
Kreditni rizik Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira koji Fond ima u svojoj imovini djelomično ili u cijelosti ne ispunji svoju obvezu, odnosno mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira ili drugog finansijskog instrumenta ne može ili ne želi isplati (ili postoji takva percepcija u javnosti) obvezu po vrijednosnom papiru ili finansijskom instrumentu (kao što su kamate, kuponi ili glavnica) koji je imovina Fonda u dogovorenem vrijeme.	Umjeran	Umjeran
Rizik likvidnosti vrijednosnih papira Rizik likvidnosti vrijednosnih papira javlja se kod vrijednosnih papira u drugim finansijskim instrumentima koje je teško kupiti ili prodati, to jest koji su nelikvidni. Kod nelikvidnih vrijednosnih papira ne možemo protrogođati željenu končnu vrijednost papira u razumno kratkom vremenu prema približnoj vrijednosti po kojoj se vrijednosni papiri vrednuju u Fondu. Ulaganje u nelikvidne vrijednosne papire može umaniti prinos Fonda jer je moguće da Fond ne uspije pravodobno prodati nelikvidne vrijednosne papire, ili ih prodati po žadovoljavajućoj cijeni.	Nizak	Nizak
Koncentracijski rizik je podvrsta kreditnog rizika i rizika suprotne strane, gdje se oni povećavaju slijedom velikog izlaganja portfelja Fonda ili Društva jednom izdavatelju. Sam Zakon, podzakonski akti i interni limitti znacičajno smanjuju ovaj rizik, na najviše 10% imovine jednog fonda u jednom izdavatelju. Ovaj rizik se uobičajeno promatra kroz limite suprotne strane i limite kreditnog rizika, osim u jednom slučaju, a to je koncentracija u Republici Hrvatskoj kao izdavatelju dužničkih vrijednosnih papira, u koje Fondovi mogu ulagati bez ograničenja.	Visok	Umjeran

Važnost pojedinih rizika nije se mijenjala tijekom 2019. Sklonost Fonda prema riziku ograničena je sustavom ograničenja definiranih Zakonom, prospektom Fonda ili internim aktima Društva. S obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike finansijskih instrumenata u koje se imovina ulaze te stupanj utjecaja pojedinih rizika, Fond karakterizira nisku rizičnost te se može očekivati niska volatilnost cijene udjela u Fondu. Sklonost prema riziku Fonda je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.



POVIJESNI PRINOS MIROVINSKOG FONDA

Ovaj povijesni prikaz prinosa Fonda nije pokazatelj budućih kretanja. Pri izračunu povijesnog prinosa u obzir su uzeti svi troškovi i naknade Fonda, osim ulazne i izlazne naknade.

A. PODACI O MIROVINSKOM FONDU

1. Naziv i datum osnivanja mirovinskog fonda

Članak 1.

Naziv i datum osnivanja mirovinskog fonda

Fond posluje pod imenom: ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C Fond u poslovanju s inozemstvom koristi engleski naziv: ERSTE PLAVI MANDATORY PENSION FUND CATEGORY C DATUM OSNIVANJA FONDA: 30. svibnja 2014. godine.

Osim Fondom Društvo upravlja ERSTE PLAVIM OBVEZnim MIROVINSKIM FONDOM KATEGORIJE A, i ERSTE PLAVIM OBVEZnim MIROVINSKIM FONDOM KATEGORIJE B, te dobrovoljnim mirovinskim fondovima Erste Plavi Protect - dobrovoljnim mirovinskim fondom, Erste Plavi Expert - dobrovoljnim mirovinskim fondom, Zavorenim dobrovoljnim cestarskim mirovinskim fondom, Erste zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom, Nestlé zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom, Pošta zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom i Policijskim zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom.

2. Ciljevi ulaganja i opis portfela mirovinskog fonda

Članak 2.

Ciljevi ulaganja i opis portfela mirovinskog fonda

Ciljana struktura portfela
Ciljana struktura portfela Fonda je ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira. Također će se koristiti i drugi finansijski instrumenti s ciljem postizanja takve strukture ulaganja. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit će se mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti vrijednosnih papira u skladu zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadražavanje slične razine rizika. Sigurnost, razboritost i oprez ulaganja ostvarivati će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s odgovarajućom kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdavatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad prinosom, pri čemu će se upravo zbog sigurnosti naglasiti državni prenosivi vrijednosni papiri u odnosu na korporativne prenosive vrijednosne papire. Na kvartalnim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o kvartalnoj strategiji ulaganja. Na tijednim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o taktici ulaganja i pojedinačnim ulaganjima. Odluke i zaključci Investicijskog odbora provode se izvršenjem transakcija na tržištu - trgovanjem. Na dnevnoj bazi se donose odluke vezane na upravljanje likvidnošću fondova.

Ulaganje Fonda Društvo promatra prema sljedećim klasama imovine: obveznice, instrumenti novčanog tržišta. Imovina Fonda ulaze se u navedene klase imovine, ali i ovisno o geografskoj izloženosti. Ulaganje u imovinu u valutu različitoj od valute obveza Fonda (HRK) nastaje valutna izloženost kojom Društvo aktivno upravlja. Valute, odnosno valutna izloženost Fonda su HRK, EUR, USD te ostale valute prema odluci Investicijskog odbora. Investicijski odbor godišnje donosi odluku u kojoj će se točno klase imovine ovisno o geografskoj izloženosti ulagati imovina Fonda (dalje: Investicijski universum). Na kvartalnim sastancima se definiraju minimalna i maksimalna izloženost pojedinoj klasi imovine ovisno o geografskoj izloženosti kao i izloženost pojedinim valutama.

Investicijski universum za 2019. godinu

Investicijski univerzum OMFC	Klasa imovine				
	1	2	3	4	5
Geografska regija/država	Dionice	Obveznice	Instrumenti tržišta novca	Alternativni fondovi	Infrastrukturni projekti
Tržište	Regija / država	područje:	državne korporativne municipalne		
Hrvatska			x	x	x
	SAD	x	x		
Razvijena tržišta	Europa	Slovenija	x	x	
	EU	EMU	x	x	x
		non EMU	x	x	
		Svica			
		Japan			
Tržišta u razvoju	Tržišta u razvoju		x		
Kina	Kina				

Izloženosti prema Investicijskom universumu za 2019. godinu

OMFC C 2019	Klasa imovine				
	1	2	3	4	5
Geografska regija/država	Dionice	Obveznice	Instrumenti tržišta novca	Alternativni fondovi	Infrastrukturni projekti
Tržište	Regija / država	područje:	državne korporativne municipalne		
Hrvatska			x	x	x
	SAD	94,87%	3,67%	0,00%	-0,33%
Razvijena tržišta	Europa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

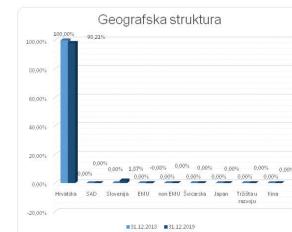
Promjena ostvarenih izloženosti 31.12.2019. u odnosu na 31.12.2018. dana je u sljedećoj tablici:

OMF C		Klasa imovine (promjena 31.12.2019 u odnosu na 31.12.2018)				
		1	2	3	4	5
Geografska regija/država (promjena 31.12.2019 / 31.12.2018)		Dionice	Obveznice	Instrumenti tržista novca	Alternativni fondovi	Infrastrukturni projekti
Tržište	Regija / država		podklaša:			
Hevatska			državne	korporativne	municipalne	
Razvijena tržišta	SAD	0,00%	9,80%	-1,51%	0,00%	-10,08%
Europa	EU	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Slovenija	0,00%	0,00%	1,87%	0,00%	0,00%
	mon EMU	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,08%
	Švicarska	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Tržišta u razvoju	Japan	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kina	Kina	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL		0,00%	9,80%	0,36%	-10,16%	0,00%

Slijedeći graf prikazuje promjene u strukturi imovine u odnosu na početak godine:



Prikaz promjena u geografskoj strukturi imovine u odnosu na početak godine:



Prikaz promjena u valutnoj strukturi imovine u odnosu na početak godine:



Investicijski ciljevi Fonda

Investicijski cilj Fonda jest očuvanje sredstava na računu članova te rast vrijednosti uloženih novčanih sredstava na dulji rok, nisko rizičnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, depozite banaka i udjele investicijskih fondova, sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i Statuta. Društvo će ulaganjem dovoljnog dijela portfelja u likvidne vrijednosne papire osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz Fonda u pojedinom vremenskom roku. Društvo će upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravodobno ispunjavati svoje dospijele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti). Ulaganja Fonda Društvo promatra prema različitim klasama imovine: Ulaganje u imovinu u valutu različitoj od valute obveza Fonda (HRK) nastaje valutna izloženost kojom Društvo aktivno upravlja. Valute, odnosno valutna izloženost Fonda su HRK, EUR, USD te ostale valute prema odluci Investicijskog odbora.

Kao što se vidi iz donje tablice, Fond je na kraju godine najveći dio neto imovine imao uložen u Domaće obveznice, 98,54%, od čega 94,87% u hrvatske državne obveznice, a 3,67% u korporativne obveznice.

Podaci o portfelju fonda na zadnji dan izvještajnog razdoblja 31.12.2019.

Vrsta imovine	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u cijelokupnoj imovini fonda (u %)
DOMAĆA IMOVINA	610.055.490,26	98,13%
Vrijednosni papiri i depoziti	612.643.344,02	98,54%
Dionice + GDR	0,00	0,00%
Državne obveznice	589.824.630,58	94,87%
Municipalne obveznice	0,00	0,00%
Korporativne obveznice	22.818.713,44	3,67%
AIF	0,00	0,00%
UCITS fondovi	0,00	0,00%
Instrumenti tržista novca	0,00	0,00%
Depoziti	0,00	0,00%
Novčana sredstva	459.008,83	0,07%
Potraživanja	2.321,02	0,00%
Obveze i naknade	3.049.183,61	0,49%
INOZEMNA IMOVINA	11.639.816,51	1,87%
Dionice + GDR	0,00	0,00%
Državne obveznice	0,00	0,00%
Municipalne obveznice	0,00	0,00%
Korporativne obveznice	11.639.816,51	1,87%
AIF fondovi	0,00	0,00%
UCITS fondovi	0,00	0,00%
Instrumenti tržista novca	0,00	0,00%
Depoziti	0,00	0,00%
UKUPNA IMOVINA	621.695.306,77	100,00%

Članak 3. Ulaganja

Popis pojedinih ulaganja koji čine 1% ili više od ukupne imovine mirovinskog fonda

Pozicija	Izdavatelj	Količina	Valuta	Jedinična cijena (u valutu)	Ukupna vrijednost na dan 31.12.2019. (u kn)	Udjel u cijelokupnoj imovini fonda (u %)
OBVEZNICE						
ZAGREBAČKI HOLDING 2023	Zagrebački holding d.o.o.	12.021.908,00	HRK	107,2952	13.114.035,12	2,11%
CROATIA 2024 USD	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	1.584.000,00	USD	114,6610	17.348.126,04	1,99%
CROATIA 2025	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	5.860.000,00	EUR	113,4000	50.512.319,79	8,12%
CROATIA 2027	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	1.800.000,00	EUR	117,3150	16.030.323,29	2,58%
CROATIA 2029	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	4.000.000,00	EUR	103,5920	31.018.105,38	4,99%
CROATIA 2030	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	6.680.000,00	EUR	119,5680	76.711.013,55	9,77%
MF 2024	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	4.187.452,00	EUR	124,2710	39.576.923,38	6,37%
MF INDEX 2034	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	4.964.712,00	EUR	98,8403	36.556.269,58	5,88%
MFKN 2023	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	45.000.000,00	HRK	106,0470	47.794.707,64	7,69%
MFKN 2025	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	23.700.000,00	HRK	122,8050	29.611.952,50	4,76%
MFKN 2026	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	22.867.000,00	HRK	126,1450	28.890.717,59	4,65%
MFKN 2028	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	15.350.000,00	HRK	118,4760	18.361.152,12	2,95%
CROATIA 2028	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	3.200,00	EUR	98,5245	23.814.494,04	3,83%
CROATIA 2030	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	3.400,00	EUR	101,8990	26.429.694,75	4,25%
MF INDEX 2034	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	6.741.183,00	EUR	97,2770	48.852.472,08	7,86%
MFKN 2029	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	93.000.000,00	HRK	98,2857	92.456.068,97	14,87%
MFKN 2029	Ministarstvo financa Republike Hrvatske	15.690.000,00	HRK	99,7032	15.820.630,18	2,54%

Članak 4. Identificirani sukob interesa, ostvarivanju strategije i ciljeva ulaganja u odnosu na imovinu iz čl.126. st.3. Zakona

Do 31.12.2019. g. Fond nije stekao veći udio u jednom izdanju vlasničkog vrijednosnog papira, od ograničenja zadanih čl.126 stavkom 1. točkama 3. i 4., te stavkom 2. točkama 3. i 4. Zakona budući da imovina Fonda ne smije biti uložena u imovinu iz članka 125. stavka 1. točka 5., 7. i 12. Zakona.

3. Opis rizika povezanih s ulaganjima i strukturom mirovinskog fonda

Članak 5.

Upravljanje rizicima, prikaz izloženosti imovine Fonda pojedino riziku na 31. prosinca 2019. godine, utjecaj i promjene izloženosti tijekom 2019. godine

Rizici povezani s ulaganjima i strukturom imovine i obveza Fonda

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Općenito, rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Zbog fluktuacija vrijednosti financijskih instrumenata u portfelju Fonda član Fonda snosi rizik pada vrijednosti njegovog ulaganja u Fond. Takav ishod može nastati kao posljedica negativnog utjecaja sljedećih vrsta rizika:

- 1) tržišni rizici;
- 2) kreditni rizici i rizik namire;
- 3) rizik likvidnosti;
- 4) ostali rizici.

1. Tržišni rizici

a) Rizik promjene cijene

Imovina Fonda uložena je u razne vrijednosne papire i ostale financijske instrumente, sukladno ograničenjima propisanim u Zakonu, podzakonskim propisima, Statutu Fonda i navedenima u ovom Prospektu, zbog čega su članovi Fonda izloženi riziku promjene cijena vrijednosnih papira u portfelju. U budućnosti cijena može rasti, ali isto tako može i padati, što je podložno raznim čimbenicima, kao što su stanje svjetskog gospodarstva, te gospodarski i politički uvjeti u zemljama u koje Fond ulaže imovinu. Prinos Fonda izravno ovisi o cijenama vrijednosnih papira u portfelju. Stoga se pod cijena vrijednosnih papira može dovesti do pada prinosu Fonda. Cijene vrijednosnih papira mogu pasti zbog opće promjene uvjeta na tržištu koji nisu vezani uz pojedini vrijednosni papir, kao što je npr. loša gospodarska situacija ili percepcija takve situacije u javnosti, promjena općih ocjena kretanja dobrih trgovaca u tržištu ili promjena mišljenja ulagatelja na tržištu. Tijekom općeg pada tržišta vrijednosnih papira moguće je da nekoliko klasa vrijednosnih papira i ostalih financijskih instrumenata simultano izgubi na vrijednosti. Vlasnički vrijednosni papiri općenito pokazuju veću volatilitet cijena nego dužnički vrijednosni papiri.

Ovaj rizik Društvo nastoji umanjiti na najmanje 90% nevrijednosti imovine Fonda kategorije C u imovinu kojom se trguje ili koja se namiruje u valutu u kojoj se isplaćuju imovine iz obveznog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizacije štednje. Kao bi zaštitio članove Fonda od ovog rizika, Društvo uz diverzifikaciju portfelja učinio smanjiti zemljopisnu diverzifikaciju stranih dužničkih vrijednosnih papira, uz nastojanje smanjivanja korelacije kretanja kamatnih stopa na obradnim tržištima. Budući da Društvo ulaže u vrijednosne papire, učinjava smanjiti zemljopisnu diverzifikaciju stranih dužničkih vrijednosnih papira, ali i smanjiti rizik Društva učinjući kretanje kamatnih stopa na državnim tržištima. Budući da Društvo ulaže u vrijednosne obveznice i rezorske zapise Republike Hrvatske, Fond je izložen umjerenoj riziku promjene kamatnih stopa tih vrijednosnih papira. Društvo smanjuje ovaj rizik stavljanjem određenog dijela hrvatskih

Rizik likvidnosti smanjen je korištenjem informatičkog sustava koji projicira potrebe za likvidnošću u Fondu više dana unaprijed, te na vrijeme upozorava na potencijalni nedostatak sredstava za isplatu. Fond se nalazi u fazi akumulacije sredstava u kojoj su izlasci članova i odljev sredstava mali, pa nema potrebe za održavanjem velike likvidnosti prema članovima.

4. Ostali rizici

a) Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda može biti uložena u vrijednosne papire kojima se trguje na uredenim tržištima u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU i OECD-a. Uz to, imovina Fonda može biti uložena u otvorene investicijske fondove koji svoju imovinu ulažu u zemlje izvan EU i OECD-a, ali će Društvo takva ulaganja riječito koristiti. Tržišta takvih zemalja mogu biti relativno mala, s malim brojem trgovачkih društava na tržištu koja predstavljaju mali broj industrijskih grana. Regulacija na takvim tržištima može biti na nižem stupnju nego u Republici Hrvatskoj, a standardi izvještavanja, računovodstva i revizije mogu se značajno razlikovati od zemlje do zemlje. Različiti izvanredni dogadaji kao što su nacionalizacija, izvlačivanja, izvanredne oporezivanja, kapitalne kontrole i zabrane izvođenja valute te političke promjene ili eventualne političke krize na tržištu u razvoju mogu imati utjecaj na vrijednost imovine Fonda, do te mjeru da cijelokupna imovina na tim tržištima može nestati, na primjer u slučaju nacionalizacije. Negativne promjene u jednoj regiji mogu negativno utjecati na zemlje u cijeloj regiji makar su im gospodarstvo relativno nepovezana. Ovaj rizik usko je povezan i s kreditnim rizikom, rizikom namire i rizikom likvidnosti. Društvo ulaže imovinu Fonda na način da Fond bude što manje izložen na tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj izvanrednih dogadaja na tržište, te će zemljopisno diverzificirati imovinu izloženu takvim tržištima. Društvo također prati političku situaciju u zemljama kojima je Fond izložen neposredno ili posredno, kroz ulaganje investicijskih fondova i drugih izdavatelja vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda, te po procjeni ograničava ulaganja u pojedine zemlje, te time minimizira ovaj rizik za Fond.

b) Rizik promjene zakonskih propisa

Jedan od rizika s kojim ulagatelji u Fond moraju biti upoznati podrazumijeva mogućnost da zakonodavne vlasti Republike Hrvatske i drugih zemalja u koje je uložena imovina Fonda promijene porezne i druge zakone i propise na način koji može utjecati na profitabilnost ulaganja, između ostalog da porast vrijednosti imovine Fonda postane opoziv, kroz porez na dobit ili porez na dohodak. Rizik promjene zakonskih propisa nastoji se smanjiti stalnim praćenjem informacija o gospodarskom i političkom stanju u pojedinoj zemlji iz kojih se može procijeniti da li će doći do promjene zakonskih propisa koji bi imali utjecaja na profitabilnost ulaganja.

c) Koncentracijski rizik (rizik koncentracije u izdavatelju)

je podvrsta kreditnog rizika i rizika suprotne strane, gdje se oni povećavaju slijedom velikog izlaganja portfelja Fonda ili Društva jednom izdavatelju. Sam Zakon, podzakonski akti i interni limiti znajuće smanjuju ovaj rizik, na najviše 10% imovine jednog fonda u jednom izdavatelju. Ovaj rizik se uobičajeno promatra kroz limite suprotne strane i limite kreditnog rizika, osim u jednom slučaju, a to je koncentracija u Republici Hrvatskoj kao izdavatelju dužničkih vrijednosnih papira, u koje Fondovi mogu ulagati bez ograničenja. Društvo preuzima ovaj rizik zbog položaja Društva u zakonodavnem okviru Republike Hrvatske u pogledu obveznog mirovinskog osiguranja.

Sustav upravljanja rizicima

Funkciju upravljanja rizicima obnaša Odjel za nadzor i kontrolu rizika. Uz ovaj odjel unutar Društva djeluje i Odbor za limite koji čine članovi Uprave ili član Uprave zadužen za upravljanje rizikom, direktor Direkcije upravljanja imovinom i direktor Odjela za nadzor i kontrolu rizika. Zadaci Odbora za limite su donošenje limita za pojedine vrste imovine u portfelju, revidiranje postojećih limita i utvrđivanje procedura za nove instrumente. Sustav upravljanja rizicima opisan je Politikom upravljanja rizicima, te Strategijom upravljanja rizicima. Strategija upravljanja rizicima definira opća načela upravljanja rizicima i definira okvir kojim se određuje sklonost preuzimanja rizika za pojedine vrste rizika. Politika sadrži popis metoda i izvještaja koje se trenutno koriste u sklopu upravljanja rizicima, te navodi postupke mjerjenja i upravljanja pojedinim rizikom. Cilj upravljanja rizicima definira se kao utvrđivanje, procjena, mjerjenje i kontrola izloženosti kreditnim, tržišnim, operativnim i ostalim rizicima radi efikasnog upravljanja pozicijom izloženosti prema istima, a sve u cilju povećanja tržišne vrijednosti imovine Fondova odnosno ostvarivanje odgovarajućeg prinosa. Ovo podrazumijeva i određen skup pretpostavki kao što su angažiranost Uprave Društva, pažljivo pripremljene politike i procedure, kvalitetne ljudske resurse, pouzdanu tehnologiju, visok stupanj integriteta podataka, analitičke metode i sustave, iskustvo i sposobnost prosudbe, te, općenito, postojanje organizacijske svijesti i kulture odnosa prema rizicima od strane svih zaposlenika Društva.

Na osnovu gore navedenog cilja, zadaci Odjela nadzora i kontrole rizika obuhvaćaju sljedeće aktivnosti:

- procjena i mjerjenje izloženosti Fondova prema određenim vrstama rizika
- izrada analiza i izvještaja o visini pojedinog rizika, njegovim uzrocima, karakteristikama i posljedicama, vjerojatnosti nastupanja i varijabilnosti
- procjena rizičnosti novih ulaganja i odobravanje ulaganja u nove vrijednosne papire i finansijske instrumente
- razvijanje i implementacija kvantitativnih modela za upravljanje tržišnim rizicima kao elemenata u procesu poslovog odlučivanja
- praćenje parametara koji utječu na poziciju izloženosti Fondova rizicima
- unapređivanje metoda procjene i mjerjenja rizika
- izrada prijedloga limita izloženosti Fondova po pojedinim vrstama rizika
- kontrola limita izloženosti rizicima
- točna i neovisna procjena vrijednosti OTC izvedenica
- izrada procedura za upravljanje rizicima
- nadzor nad pridržavanjem limita
- nadzor nad uspostavljanjem odnosa sa suprotnim stranama (instrukcije plaćanja i namire)
- kontaktiranje s nadzornim tijelom.

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odbor za limite:

- propisivanje limita izloženosti prema suprotnim stranama u trgovaju
- propisivanje internih limita,
- propisivanje scenarija za analizu scenarija.

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odjel analize:

- izrada analize ulaganja na novo tržište s makroekonomskog aspekta
- izrada izvještaja o kreditnom riziku izdavatelja.

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odjel pratećih poslova ulaganja:

- izrada izvještaja o ulaganju na novo tržište s aspekta administrativnih pitanja i izvještavanja.

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odjel pravne podrške i uskladenosti s propisima:

- praćenje promjena u relevantnoj regulativi
- procjena pravne uskladenosti novih ulaganja
- nadzor nad pridržavanjem načela izbjegavanja sukoba interesa.

Rizici prema važnosti za Fond:

VRSTA RIZIKA	OČEKIVANI UTJECAJ RIZIKA NA FOND	UTJECAJ RIZIKA NA 31.12.2019.
Rizik promjene cijene	Umjeren	Vrlo nizak
Rizik promjene tečaja valute	Umjeren	Nizak
Rizik promjene kamatnih stopa	Umjeren	Vrlo nizak
Kreditni rizik	Umjeren	Umjeren
Rizik likvidnosti vrijednosnih papira	Nizak	Nizak
Koncentracijski rizik	Visok	Umjeren

Važnost pojedinih rizika nije se mijenjala tijekom 2019.

Profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika

Profili rizičnosti Fonda, s obzirom na strategiju ulaganja i postavljena ograničenja ulaganja karakteriziraju nizak stupanj rizičnosti i niska volatilnost vrijednosti obračunske jedinice. Fond je umjeren izložen riziku promjene cijene vrijednosnih papira, valutnom riziku, riziku promjene kamatnih stopa i kreditnom riziku, dok je izloženost ostalim vrstama rizika niska ili vrlo niska. S obzirom na to, razina rizika koju Fond preuzima (tzv. apetit za rizikom) je nizak. Sklonost prema riziku Fonda je umjeren, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Utjecaj ulaganja u OTC izvedenice na rizičnost Fonda

Društvo može koristiti OTC izvedenice jedino u svrhu zaštite imovine Fonda, te efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda. Društvo štiti imovinu Fonda, između ostalog, kada procijeni da određeni dio imovine Fonda ima očekivani negativni priros, te izvedenicom smanjuje rizičnost Fonda. Društvo koristi OTC izvedenice za efikasno upravljanje imovinom i obvezama Fonda u slučajevima kada procijeni da se željena promjena izloženosti pojedinoj klasi imovine može učinkovito izvršiti ulaganjem u OTC izvedenice, ostajući u skladu s ograničenjima izloženosti rizicima definiranim Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

4. Izračun neto vrijednosti imovine mirovinskog fonda i obračunske jedinice

Članak 6.

Način i vrijeme izračuna neto vrijednosti imovine Fonda te vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja vrijednosti obračunske jedinice te način objavljivanja njihove vrijednosti

Društvo za Fond utvrđuje vrijednost njegove imovine, te svih obveza prilikom utvrđivanja neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno vrijednosti obračunske jedinice. Izračunom neto vrijednosti imovine Fonda se osigurava nepristrano postupanje prema svim članovima Fonda te isti mora biti u interesu članova Fonda. Uplaćeni doprinosi u Fond, kao i preneseni računi u Fond, preračunat će se u obračunske jedinice. Za potrebe vrednovanja, svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni udjel u neto vrijednosti imovine Fonda. Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica Fonda uvijek će biti jednak neto vrijednosti imovine Fonda, izračunatoj u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenog na temelju Zakona.

Uplaćeni doprinosi i preneseni računi preračunavaju se u obračunske jedinice svakodnevno u skladu s vrijednošću obračunskih jedinica na taj datum. Početna vrijednost obračunske jedinice ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE C na dan njegovog osnivanja bila je 100 kna.

Neto vrijednost imovine Fonda izračunava se za svaki dan vrednovanja, u skladu sa Zakonom. Ukupnu imovinu Fonda za dan vrednovanja čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine umanjena prema obveze Fonda. Svaka dana vrednovanja izračunava se i vrijednost obračunske jedinice koja se zaokružuje na četiri decimalna mjesta, na način da se neto vrijednost imovine Fonda podjeli s brojem obračunskih jedinica za dan vrednovanja koji je prethodni radni dan i izračunao Središnji registar osiguranika te provede učevanje, odnosno umanjivanje obračunskih jedinica prema izvješću Središnjeg registra osiguranika. Društvo je dužno svakog dana vrednovanja, a najkasnije do 15 sati istog dana, izvestiti Središnji registar osiguranika i Agenciju o vrijednosti obračunske jedinice za dan vrednovanja koja je prethodno potvrđena od strane depozitar. Društvo je također dužno za svaki dan vrednovanja objaviti na svojoj mrežnoj stranici neto vrijednost imovine i vrijednost obračunske jedinice mirovinskih fondova koje potvrdi depozitar.

5. Naknade i troškovi

Članak 7.

Način obračuna naknada za Društvo i depozitara, troškova, iznos i učestalost plaćanja

Naknade Društva

• Uzlazna naknada od uplaćenih doprinosa. Od 01.01.2019. uzlazna naknada iznosi 0,5% od uplaćenih doprinosa.
 • Naknada za upravljanje za 2019. godinu iznosi je 0,338% od ukupne imovine Fonda, sukladno čl.63 Zakona. Naknada za upravljanje za 2019. godinu iznosi je dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjeno za iznos svih obveza Fonda s osnova ulaganja, a isplaćuje se Društvu jednom mjesecno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec. Društvo ima pravo na iznos naknade za upravljanje koji čini 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje od strane svih mirovinskih društava u Republici Hrvatskoj u promatranoj obračunskom razdoblju od jedne kalendarske godine. Ako Društvo tijekom godišnjeg obračunskog razdoblja obračuna i naplati naknadu za upravljanje koja čini više od 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje od strane svih mirovinskih društava u Republici Hrvatskoj u istom obračunskom razdoblju, najkasnije do 30. travnja iduće kalendarske godine 55% tako više naplaćenog iznosa naknade za upravljanje će uplatiti na odgovarajući uplatni račun Središnjem registru osiguranika koji će izvršiti raspored tih sredstava svim mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj, razmjerno njihovoj veličini.

Naknada za izlaz člana iz Fonda

Naknada za izlaz Fonda naplaćuje se prilikom promjene mirovinskog fonda u prve tri godine članstva, ako se istodobno radi o promjeni mirovinskog društva. Kod takvih slučajeva Fond će u skladu sa zakonski propisanim postocima obračunati i odbiti od ukupnog iznosa sredstava na računu člana Fonda naknadu za izlaz.

• Naknada za izlaz Fonda iznosi:

- 0,8% u prvoj godini članstva

- 0,4% u drugoj godini članstva

- 0,2% u trećoj godini članstva

• Naknada Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga

Naknada Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) od 01.01.2019. plaća se u visini 0,35% (tisućinki) računano od ukupne imovine Fonda. Iznos naknade obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, a isplaćuje se Agenciji jednom mjesecno. Izračunati iznos naknade za Agenciju ne tereti imovinu Fonda, nego Društvo

Naknade Depozitara

Za pokriće troškova skrbništva Depozitar ima pravo na naknadu. Naknada Depozitara se obračunava dnevno prema ukupnoj dnevnoj vrijednosti imovine Fonda umanjenoj za iznos svih obveza Fonda s osnova ulaganja, a prema slijedećem godišnjem postotnom iznosu: **Do (uključivo) 31.05.2019. 0,025%, od (uključivo) 01.06.2019. 0,022%**

Depozitar godišnje definiranu Naknadu naplaćuje terećenjem Računa jednom mjesечно.

Pored ovako određene Naknade Depozitara, Depozitar može, ukoliko bi isto bilo doputreno zakonskim ili drugim propisima, Fond ili Društvo teretiti i za troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda.

Troškovi

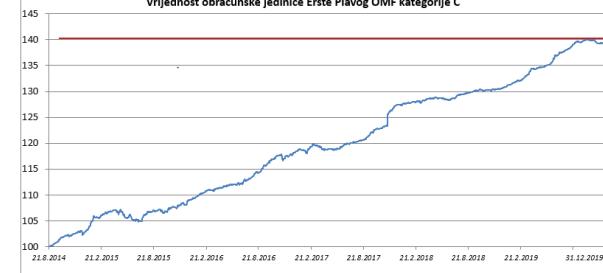
Potraživanja za naknadu troškova i naknada nastalih u vezi zaključivanja pravnih poslova za zajednički račun članova Fonda Društvo može podmiriti isključivo iz imovine Fonda, bez mogućnosti da za iste izravno tereti članove Fonda.

Izračun rezultata poslovanja Fonda, povjesni priros, promet i volumen

6. Podaci o prisotima mirovinskog fonda

Članak 8.

Izračun rezultata poslovanja Fonda, povjesni priros, promet i volumen



od	21.8.2014	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017</th
----	-----------	------------	------------	------------	----------------

7. Praktične informacije

Članak 9.

Način objavljivanja statuta Fonda, dodatnih informacija o Fondu te tromjesečnih i revidiranih godišnjih izvještaja

Informativni prospekt, Statut Fonda, dodatne informacije o Fondu, te tromjesečni i revidirani godišnji izvještaji dostupni su na mrežnoj stranici Društva www.ersteplavi.hr, dok se svaki pojedini od navedenih dokumenata osim na mrežnoj stranici Društva može dostaviti, objaviti ili učiniti dostupnim, ukoliko je isto propisano Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima te na način i pod uvjetima određenim Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima. Društvo je dužno, kada je to moguće, na svojim mrežnim stranicama objaviti svaki pravni i poslovni dogadjaj u vezi s Društvom kada se radi o dogajanjima koji bi mogli značajno utjecati na poslovanje Fonda.

Na zahtjev člana Fonda Društvo je dužno dostaviti odnosno učiniti dostupnim i dodatnu informaciju o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta finansijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda ukoliko je isto propisano Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima te na način i pod uvjetima određenim Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima. Društvo je dužno usvojiti i objaviti Statut i Informativni prospect u elektronskom obliku na mrežnim stranicama Društva te u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom teritoriju ili pretežito području Republike Hrvatske ili u tiskanom obliku, besplatno stavljen javnosti na raspolažanje u službenim prostorijama Društva i na prijemnim mjestima Središnjeg registra osiguranika.

Društvo je dužno objaviti tromjesečne i revidirane godišnje izvještaje na svojim mrežnim stranicama, u prostorijama Društva te na svim prijemnim mjestima Središnjeg registra osiguranika.

Članovima se na njihov zahtjev moraju besplatno dostaviti posljednja tromjesečna i revidirana godišnja izvješća, ukoliko je isto propisano Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima te na način i pod uvjetima određenim Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima.

Članak 10. Revizor Fonda i pružatelji usluga

Skupština Društva odabire međunarodno priznatu revizorskou tvrtku koja će obavljati reviziju Fonda u skladu sa zakonom i Međunarodnim računovodstvenim standardima. Poslovna godina Fonda je kalendarska godina koja počinje 01. siječnja, a završava 31. prosinca. Revizorsko društvo imenovano u skladu s prethodnim stavkom ovog članka dužno je davati izvješća nadležnim tijelima Društva dok će godišnja revidirana izvješća Fonda biti dostupna članovima Fonda putem mrežnih stranica Društva. Za revizoru Fonda i Društva za 2019.g. izabran je PricewaterhouseCoopers d.o.o. za reviziju i konzulting, OIB: 81744835353; Zagreb, Heinzelova 70. Društvo će po odluci Skupštine o izboru revizora za odnosnu godinu izvršiti objavu odluke na svojoj mrežnoj stranici. Godišnji finansijski izvještaji Društva revidirani od strane ovlaštenog revizora nalaze se u prilogu ovog Informativnog prospekta. Društvo sve djelatnosti potrebne radi upravljanja Fondom obavlja u samom Društvu.

U Društvu se pored poslova upravljanja imovinom, analize finansijskih tržišta, finansijskih i računovodstvenih poslova, te poslova upravljanja rizicima, interne revizije te pravnih poslova i poslova uskladenosti s propisima obavljaju i poslovi ponude mirovinskih programa te poslovi IT-a i organizacije.

Članak 11.

Način konvertiranja uplaćenih doprinosa i prenesenih računa u obračunske jedinice, prijenos u drugi mirovinski fond, mirovinsko osiguravajuće društvo te okolnosti u kojima može doći do obustave obračuna

Uplaćeni doprinosi i preneseni osobni računi konvertiraju se u obračunske jedinice svaki radni dan. Vrijednost obračunske jedinice čini omjer neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda i ukupnog broja obračunskih jedinica mirovinskog fonda na isti dan. Osiguranik ima pravo prijeći iz jednog fonda u drugi i to na način da se osobno prijavi u Središnjem registru osiguranika (REGOS). Osiguranik potvrđuje prelazak u novi mirovinski fond potpisivanjem Obrazaca prijave osiguranika u obvezni mirovinski fond, a članom drugog fonda postaje dan nakon potpisivanja. REGOS jedan primjerak prijave proslijedi mirovinskom društvu koje upravlja novozabilježenim mirovinskim fondom.

Ukupna sredstva s osobnog računa osiguranika iz bivšeg fonda izračunavaju se množenjem broja obračunskih jedinica s vrijednošću obračunske jedinice bivšeg fonda na zadnji dan članstva u bivšem fondu i doznačuju se na prolazni račun REGOS-a trećeg radnog dana od zaprimanja obavijesti REGOS-a o odlasku osiguranika. REGOS s prolaznog računa novom fondu proslijede osiguranikova sredstva umjerenja u izlaznu naknadu, koju proslijede društvu za upravljanje bivšim fondom. Izlazna naknada obračunava se u skladu sa Zakonom. Broj obračunskih jedinica na osobnom računu osiguranika u novom fondu izračunava se dijeljenjem iznosa ukupnih doznačenih osiguranikovih sredstava s vrijednošću obračunske jedinice novog fonda na dan uplate.

Vrijednost obračunske jedinice na dan 31.12.2019.
139,6285

Ukupna kapitalizirana sredstva s osobnog računa člana Fonda prenijet će se u državni proračun kada član Fonda u postupku ostvarivanja prava na starosnu ili prijevremenu starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju svojom osobno potpisanim izjavom Središnjem registru osiguranika se opredijeli za mirovinu određenu kada je bio osiguran samo u obveznom mirovinskom osiguranju generacijske solidarnosti.

Ukupna kapitalizirana sredstva s osobnog računa člana Fonda prenijet će se mirovinskom osiguravajućem društvu, kada član ostvari pravo i uvjete na starosnu ili prijevremenu starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, a u postupku ostvarivanja prava se svojim osobno potpisanim izjavom Središnjem registru osiguranika opredijeli za ostvarivanje mirovine i iz obveznog mirovinskog osiguranja individualne kapitalizirane štednje prema programu mirovinskog osiguravajućeg društva u skladu s posebnim zakonom, te mu se iz obveznog mirovinskog osiguranja generacijske solidarnosti određuje osnovnu mirovinu. Ako član Fonda nije ostvario pravo i uvjete na starosnu ili prijevremenu starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, a na referentni dan nije u osiguranju, kapitalizirana sredstva s njegovog osobnog računa mogu se prenijeti mirovinskom osiguravajućem društvu, po ostvarivanju dobnih uvjeta za starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju. Povlačenjem sredstava prema gore navedenim uvjetima osiguraniku prestaje članstvo u Fondu.

Ako kod člana Fonda nastane potpuni gubitak radne sposobnosti s pravom na invalidsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, ukupna kapitalizirana sredstva na osobnom računu člana Fonda Društvo će putem Središnjeg registra osiguranika prenijeti u državni proračun, a Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje će mu odrediti invalidsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, kada je član Fonda bio osiguran samo u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti. Navedeno se neće primijeniti ako je član starij od 55 godina iako je duže od 10 godina u Fondu te ako bi mjesecna svota invalidske mirovine koja bi mu pripadala prema programu mirovinskog osiguravajućeg društva uvećana za iznos osnovne invalidske mirovine iznosa više od mjesecne svote invalidske mirovine. U tom slučaju, sredstva s računa člana Fonda prenijet će se putem Središnjeg registra osiguranika mirovinskom osiguravajućem društvu koje on izabere i koje mu osigurava trajnu mjesecnu invalidsku mirovinu prema svome programu, u skladu s posebnim zakonom.

U tom će se slučaju invalidska mirovinu u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti odrediti kao osnovnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju.

Članovi Fonda može postati svaka osoba koja ispunjava uvjete propisane Zakonom o mirovinskom osiguranju, te Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima. Ako je osiguranik član mirovinskog fonda kategorije B, na dan kada ispunи uvjet da do referentnog dana ima manje od pet godina, Središnji registar osiguranika će ga raspoređiti u mirovinski fond kategorije C kojim upravlja isto mirovinsko društvo.

Članstvo u Fondu ne može se uskratiti, osim ako osoba koja podnosi zahtjev za članstvo ne ispunjava uvjete utvrđene Zakonom. Ako član Fonda prestane uplaćivati doprinose u Fond, on ostaje punopravni član Fonda u kojem je uplaćivao doprinose.

U slučaju mjerodavnog nastupanja razloga za prisilni prijenos poslova upravljanja mirovinskim fondovima do nastupanja pravnih posledica prijenosa poslova upravljanja na drugo mirovinsko društvo (društvo preuzimatelj), depozitar je dužan obavljati one poslove upravljanja Fondom koje u svrhu zaštite interesa članova mirovinskih fondova nije moguće odgadati. Od nastupanja razloga za prisilni prijenos poslova upravljanja mirovinskim fondovima Agencija može u iznimnim slučajevima, radi zaštite imovine članova Fonda, izdati nalog Središnjem registru osiguranika za obustavu uplate doprinosa članova Fonda u Fond, obustavu prijelaza članova Fondova u druge mirovinske fondove i obustavu zatvaranja osobnih računa.

Trajanje poslovne godine: Poslovna godina je kalendarska godina koja počinje 01. siječnja i završava 31. prosinca.

Datum izdavanja informativnog prospekta: 30. travnja 2020.

B. PODACI O MIROVINSKOM DRUŠTVU

1. Podaci o mirovinskom društvu i članovima uprave i nadzornog odbora

Članak 12. Opći podaci Društva

Tvrta i sjedište Društva: Erste d.o.o.- društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2A, OIB: 49659289650

Broj odobrenja za rad: KLASA: UP/I-140-01/14-30/6, URBROJ: 326-01-440-443-14-2

Datum osnivanja: 04.09.2001. godine

Datum upisa u sudske registar: 30.10.2001. godine

Članak 13. Temeljni kapital i članovi Društva

Temeljni kapital Društva iznosi 82.354.600,00 kuna (osamdeset dva milijuna tristo pedeset četiri tisuće i šesto kuna) i u cijelosti je uplaćen.

Članovi Društva drže sljedeći postotak temeljnog kapitala Društva:

1. **ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.o.o.**, sa sjedištem u Rijeci, Jadranski trg 3a, upisana u sudske registar Trgovačkog suda u Rijeci (MBS) 040001037, OIB: 23507039320, drži 8 (osam) poslovnih udjela u Društvu što čini 45,86 % (četrdeset i pet zarez osamdeset i šest posto) temeljnog kapitala Društva;

2. **ERSTE GROUP BANK AG**, društvo koje je osnovano i organizirano u skladu sa propisima Republike Austrije, sa sjedištem u 1100 Beč, Am Belvedere 1, upisano u registar koji se vodi kod Trgovačkog suda u Beču po brojem FN 33209 m, OIB: 46710466529, drži 2 (dvije) poslovne udjela u Društvu što čini 10,80 % (deset zarez osamdeset posto) temeljnog kapitala Društva;

3. **STEIERMÄRKISCHE BANK UND SPARKASSEN AG** iz Graza, društvo koje je osnovano i organizirano u skladu sa propisima

Republike Austrije, sa sjedištem u Grazu, Sparkassenplatz 04 upisano u registar koji se vodi kod Pokrajinskog suda za građansko-pravne predmete u Grazu pod brojem FN 34274 d, OIB: 14968017482, drži 2 (dvije) poslovne udjela u Društvu što čini 10,51 % (deset zarez pedeset jedan posto) temeljnog kapitala Društva;

4. **ZAVAROVALNICA TRIGLAV d.o.o.**, sa sjedištem u Ljubljani, Miklošičeva 19, upisano u registar Okružnog suda u Ljubljani, MB: 5063345000, OIB: 80149195768, drži 2 (dvije) poslovne udjela u Društvu, što čini 5,38 % (pet zarez trideset osam posto) temeljnog kapitala Društva;

5. **ATBIH GmbH** političke Gemeinde Wien, Schottenring 30, 1010 Wien, Austrija, upisan u Registar Trgovačkog suda u Beču, broj FN 471339w, OIB: 3573117023, drži 3 (tri) poslovne udjela u Društvu, što čini 25,30 % (slovima: dvadeset i pet zarez trideset posto) temeljnog kapitala Društva;

6. **ISTARSKA KREDITNA BANKA UMAG d.o.o.**, sa sjedištem u Umagu, Ernesta Miloša 1, upisana u sudske registar Trgovačkog suda u Rijeci (MBS) 040001029, OIB: 65723536010, drži 2 (dvije) poslovne udjela u Društvu što čini 2,15% (dvije zarez petnaest posto) temeljnog kapitala Društva.

Članak 14.

Nadzorni odbor i Uprava Društva na 31.12.2019.g.

Nadzorni odbor Društva čine:

• Krešimir Gunjača, predsjednik nadzornog odbora

Roden je 1971. godine. Diplomirao je 1995. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. 1998. godine završava studij „FOIP“ (stručno usavršavanje). Karijeru započinje 1997. godine kao pripravnik u Službi za poslovanje sa gospodarstvom Direkcije kreditno garantnih poslova prema programu edukacije pripravnika u Trgovačkoj banci, nakon toga zapošljava se kao financijski zastupnik u Profitnom centru Direkcije za poslovanje s gospodarstvom Erste&Steiermaierkische bank. Od listopada 2011. godine do danas obnaša dužnost direktora direkcije velikih nacionalnih i internacionalnih klijenata i projektnog financiranja. Gospodin Krešimir Gunjača član je Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B.

• Marko Markić, član nadzornog odbora

Roden je 1983. godine. Nakon završene srednje škole odlazi na Sveučilište u Graz gdje 2006. godine stječe diplomu prvostupnika (smjer poslovna administracija). Pri istom Sveučilištu završava dva magistrarska studija: Merađzim i međunarodno poslovanje (2008. godine) i Financijski i industrijski menadžment (2012. godine). Godine 2011. upisuje Doktorski studij iz društvenih i ekonomskih znanosti na istom sveučilištu. Priprevnički staz započeo je 2007. godine u HYPO-ALPE-ADRIA-BANK u Mostaru. Od listopada 2008. godine do danas radi kao menadžer u odjelu „SEE strategije i poslovni razvoj“ u STEIERMÄRKISCHE BANK UND SPARKASSEN AG u Grazu, Austrija. Sudionik je brojnih seminara i radionica, a 2007. godine završio je IEDC školu menadžmenta u Bledu. Gospodin Marko Markić u Republici Hrvatskoj ne ostvaruje primitke koja čine osnovu uplate u obvezni mirovinski fond.

• Christoph Wolf, zamjenik predsjednika nadzornog odbora

Roden je 1978. godine u Beču, Austrija. Diplomirao je 2001. godine na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Beču. Karijeru započinje 2003. godine u Wiener Städtische Versicherung AG (Vienna Insurance Group) u sektoru za upravljanje udjelima i finansiranje dugova, a od 2005. do 2007. godine obnaša dužnost zamjenika direktora za upravljanje udjelima i finansiranje dugova. Od 2007. do 2011 godine član je Upravnog odbora TBII Financial Services Group N.V. u Amsterdamu, a 2010. godine je član nadzornog odbora svih lokalnih osiguravajućih područnika VIG-a u Ukrajini, te tako do 2012. godine obnaša dužnost voditelja poslova u Ukrainskoj u Vienna Insurance Group. Od siječnja 2013. godine član je proširenog Upravnog odbora InterRisk Versicherungs-AG Vienna Insurance Group i InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group u Wiesbadenu, Njemačka. Gospodin Christoph Wolf u Republici Hrvatskoj ne ostvaruje primitke koja čine osnovu uplate u obvezni mirovinski fond.

• Zdenko Matak, član nadzornog odbora

Roden je 1965. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1989. g. nakon čega je karijeru započeo u Bjelovarskoj banci na poziciji projektanta, organizatora i programera informatičkog sustava u IT sektoru, a već od 1999. do 2000. godine obnaša dužnost zamjenika direktora, te i dužnost samog direktora Sektora građanstva. 2000. g. spajanje te banke s Trgovačkom i Čakovčkom u Erste & Steiermarkische banke preuzeće poziciju direktora regionalne direkcije Istok u Sektoru građanstva a od 1.9.2004. g. obnaša dužnost direktora Sektora građanstva. Obavlja dužnost člana Uprave Erste & Steiermarkische banke d.d. Kontinuirano se dodatno educira kroz razne seminare i tečajeve. Gospodin Zdenko Matak član je Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B.

• Heinz Bednar, član nadzornog odbora

Roden je 1962. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1989. godine. Karijeru započinje u financijskom sektoru započinje 1989. godine kao Glavni ekonomist u GiroCredit Bank Vienna gdje napreduje do Voditelja istraživanja obvezničkog tržista i procjene rizika zemlje. 1998. godine prelazi na mjesto voditelja istraživanja obvezničkog tržista u Bank Austria. 2001. godine pridružuje se Erste grupi na poziciju izvršnog direktora Erste Sparinvest KAG gdje 2006. napreduje na mjesto predsjednika Uprave. Od 2008. godine obnaša dužnost predsjednika Erste Asset Management GMBH. Gospodin Heinz Bednar u Republici Hrvatskoj ne ostvaruje primitke koja čine osnovu uplate u obvezni mirovinski fond.

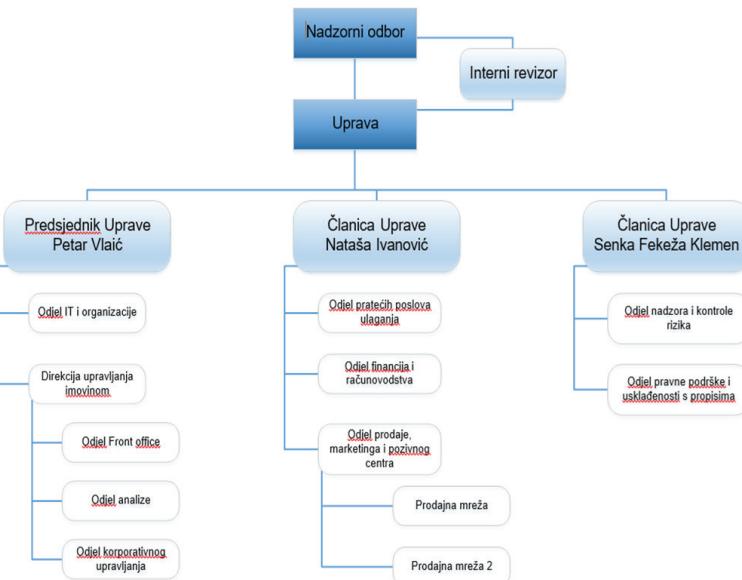
• Branimir Britvić, član Nadzornog odbora

Roden je 1977. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2000. godine. Karijeru započinje u Privrednoj banci Zagreb u sektoru poslova riznice gdje 2008. godine dolazi do pozicije Zamjenika izvršnog direktora Sektora poslova riznice. Kao član Nadzornog odbora obnašao je dužnost 2008. godine za Tržište novca d.d. i ACI Hrvatska. 2011. godine radi i kao vanjski predavač u Školi finansija Poslovna učinkovitost, a 2016. godine djeluje na poziciju voditelja odbora za finansijsku tržišta za Hrvatsku udrugu banaka. Od 20

2. Organizacionjska struktura mirovinskog društva

Članak 15. Organizacionjska struktura Društva

Poslovanje u Društvu organizirano je kao u shemi u nastavku ovog članka.



3. Ciljevi i strategija ulaganja i opis donošenja investicijskih odluka i korporativnog upravljanja

Članak 16. Poslovni ciljevi i strategija Društva

Društvo je osnovano i posluje kao društvo s ograničenom odgovornošću prema odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovачkih društava te je osiguralo jednako postupanje prema svim imateljima poslovnih udjela te im ne priznaje nikakva dodatna prava ili povlastice, ne ograničava njihova prava niti im nameće dodatne odgovornosti. Društvo je dužno trajno udovoljavati uvjetima pod kojima mu je Agencija izdala odobrenje za rad. Društvo, članovi njegove uprave i nadzornog odbora, pokrusteri i radnici dužni su u obavljanju svoje djelatnosti, odnosno svojih dužnosti, postupati savjesno i poštećeno te u skladu s pravilima struke i najboljim interesima članova mirovinskih fondova kojima upravljuju, kao i štititi integritet tržišta kapitala, u izvršavanju svojih obveza postupati s pažnjom, dobrog stručnjaka, pribaviti i učinkovito koristiti sredstva i procedure potrebe za uredno obavljanje djelatnosti mirovinskog društva, poduzeti sve razumne mjeru kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjegći, prepoznati ih, istima upravljati te ih objaviti, kada je to primjenjivo, kako bi se spriječio negativan utjecaj na interese mirovinskih fondova i članova mirovinskih fondova i osiguralo da se prema članovima mirovinskih fondova postupa poštećeno te se pridržavati odredaba Zakona i propisima donesenih na temelju Zakona, na način koji promovira najbolje interese članova mirovinskih fondova i integritet tržišta kapitala. Društvo, članovima uprave i nadzornog odbora, pokrusterima i radnicima Društva interesi članova fondova moraju biti prioritet i ne smiju svoje interese ili interese povezanih osoba stavljati ispred interesa članova fondova te integritetu tržišta kapitala.

Članak 17. Načela i strategija ulaganja imovine Društva

Društvo ne smije imati kontrolu niti dionice ili poslovne udjele u investicijskom društvu, kreditnoj instituciji koja pruža investicijske usluge i obavlja investicijske aktivnosti u skladu s odredbama zakona koji uređuje tržište kapitala, odnosno koja obavlja odgovarajuće usluge u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija, društva za osiguranje, društva za reosiguranje, društva za upravljanje UCITS fondovima, društvu za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, drugom mirovinskom društvu, mirovinskom osiguravajućem društvu, faktoring-društvu ili leasing-društvu. Društvo ne smije imati dionice u depozitariu. Poslovanje depozitara i Društva ne smije biti organizacijski povezano, niti na tim poslovima smiju biti zaposlene iste osobe. Društvo ne smije imati dionice ili udjele u osobama na koju je depozitari delegirao poslove. Društvo može uložiti svoja sredstva isključivo u prenosenu dužničku vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a te imovinu propisanu Zakonom. Iznimno od prethodnog stavka ovoga članka Društvo može uložiti svoja sredstva i u:

1. udjele novčanih UCITS fondova propisane Zakonom i
 2. forward ugovore koji zadovoljavaju uvjete iz Zakona i koji su sklopljeni isključivo radi zaštite imovine uložene u stranu valutu prema hrvatskoj kuri.
- Iznos propisanog kapitala iz Zakona Društvo je dužno održavati u prenosem dužničkim vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a te odnosno u drugoj zakonom propisanoj imovini.

Članak 18. Opis odgovornosti i načina donošenja investicijskih odluka

Društvo je dužno upravljati imovinom Fonda s pozornosću urednog i savjesnog gospodarstvenika, isključivo u interesu Fonda, odnosno članova Fonda, u skladu s odredbama Statuta Fonda i mjerodavnih propisa. Investicijski odbor na svojim tjednim sastancima razmatra tržišnu zbijavanja i prilagođava se novonastaloj situaciji, radi postizanja adekvatne likvidnosti, optimalne zarade i kontrolirane razine rizika. Investicijski odbor, može imati širi sastav i uži sastav

- Širi sastav Investicijskog odbora čine predsjednik Uprave ili član Uprave, direktor Direkcije upravljanja imovinom, jedan djelatnik Odjela analize, djelatnici Direkcije upravljanja imovinom, voditelj Odjela korporativnog upravljanja, jedan djelatnik Odjela nadzora i kontrole rizika (ne sudjeluje u odlučivanju).
- Uži sastav Investicijskog odbora čine predsjednik Uprave ili član Uprave ili direktor Direkcije upravljanja imovinom, te barem jedan djelatnik Direkcije upravljanja imovinom, te jedan djelatnik Odjela analize, te jedan djelatnik Odjela nadzora i kontrole rizika (ne sudjeluje u odlučivanju).
- U investicijskom procesu pružanjem limita ulaganja sudjeluje Odbor za limite koji čine:
- članovi Uprave, ili član Uprave zadužen za nadzor i kontrolu rizika, direktor Odjela nadzora i kontrole rizika, te direktor Direkcije upravljanja imovinom.
- Radi praćenja i upravljanja poslovima korporativnog upravljanja u investicijskom procesu sudjeluje i odbor za korporativno upravljanje.
- Dnevno trgovanje na domaćem i inozemnom tržištu obavljuje osobe odgovorne za trgovanje prema smjernicama utvrđenim na odgovarajućim Odborima, a sve u skladu sa zakonom određenim ograničenjima.
- Prilikom donošenja odluke o plasmanu dijela imovine na inozemnom tržištu Društvo se koristi analizama i preporukama stručnjaka iz uglednih svjetskih kuća iz područja investicijskog bankarstva.
- Odluke se donose na kvartalnim i tjednim sastancima nadležnih odbora gdje se članove obavještava o trenutačnoj situaciji na tržištu.

Članak 19. Opis korporativnog upravljanja

Društvo je radi obavljanja poslova korporativnog upravljanja donijelo Priručnik za obavljanje poslova korporativnog upravljanja. Poslovi korporativnog upravljanja u Društvu obavljaju se u posebnoj osnovanom Odboru za korporativno upravljanje. Odluke korporativnog upravljanja Društva donosi Odbor za korporativno upravljanje dok poslove korporativnog upravljanja neposredno obavlja Voditelj Odjela korporativnog upravljanja. Poslovi korporativnog upravljanja su osobito: praćenje ključnih pokazatelja i novosti vezanih za izdavatelje vrijednosnih papira, te vrijednosne papire u koje je uložena imovina Fonda; zastupanje Društva/Fonda na sastancima, Skupština, Glavnim Skupština i drugim susretima imatelja udjela u društvima odnosno vrijednosnim papirima u koje je uložena imovina Fonda; vođenje odnosa i komunikacije s Depozitarom fondova u odnosu na imovinu Fonda u vezi s izdavateljima odnosno drugim ovlaštenicima te imovine, te dogadajima vezanim uz imovinu; vođenje odnosa i komunikacija s izdavateljima i tijelima izdavatelja vrijednosnih papira, te ovlaštenicima vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda.

4. Rizici povezani s poslovanjem mirovinskog društva

Članak 20. Rizici Društva

Rizici povezani s poslovanjem Društva
Prilikom obavljanja redovitog poslovanja Društvo je izloženo rizicima koji mogu proizlaziti iz neadekvatnih postupaka i kontrola, djelovanja ljudskog faktora, nesreća i vanjskih faktora. Rizici povezani s poslovanjem Društva dijele se na:

- 1) Operativni rizik;
- 2) Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti;
- 3) Rizik sukoba interesa;
- 4) Strateški rizik;
- 5) Reputacijski rizik;
- 6) Rizik povezan uz ulaganje imovine Društva.

1. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik koji proizlazi iz poslovanja Društva, to jest različitih poremećaja tog poslovanja zbog internih ili eksternih čimbenika, a obuhvaća mogućnost unutarnje i vanjske prijevare, nepoštivanja internih procedura i mjerodavnih zakona i propisa, oštećenja materijalne imovine Društva, kvara sustava i poremećaja u upravljanju procesima, nesreća, prirodnih nepogoda i vanjskih događaja. Operativni rizici mogu narušiti poslovanje Društva, što se može negativno odraziti na upravljanje Fondom i vrijednost imovine Fonda.

Neki operativni rizici kojim je izloženo Društvo, a direktno su vezani uz proces upravljanja imovinom Fonda, su:

- pogreške u ugovaranju transakcija,
- pogreške prilikom namire transakcija,
- pogreške u vrednovanju imovine;

• nepoštivanje internih procedura i mjerodavnih zakona i propisa.

Društvo je ustrojilo potrebne procese i donijelo adekvatne procedure za nadzor i sprečavanje spomenutih poremećaja poslovanja koji mogu utjecati na vrijednost Fonda, a njihovu provedbu nadzire Odjel nadzora i kontrole rizika, koji periodično revidira i nadopunjuje spomenute procese i procedure. Procesi Društva u velikoj su mjeri informatički podržani što smanjuje rizike pogrešaka u ručnoj obradi podataka, ali donosi rizike kvara sustava (kvar hardvera i softvera, telekomunikacijski problemi i prekid rada sustava).

Ostali operativni rizici koji nisu izravno vezani uz proces upravljanja imovinom Fonda su:

- unutarnje i vanjske prijevare;
- kvarovi sustava i oštećenje imovine Društva;
- nesreće, prirodne nepogode i vanjski događaji.

Društvo ove rizike nastoji smanjiti putem sustava unutarnjih kontrola i zaštite pristupa informacijama. Društvo je također razvilo postupke za nastavak poslovanja u slučaju njegovog prekida, prvenstveno vezane uz neprekidno poslovanje informacijskog sustava. Društvo aktivno pratи i kontrolira izloženost operativnim rizicima, kao i postupke rada za sve organizacijske dijelove Društva koje su izložene operativnim rizicima. Društvo operativne rizike smanjuje internom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka te kvartalnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju i poslovnim procesima.

2. Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti

Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti odnosi se na financijsku stabilnost Društva da pravovremeno podmiruje svoje zakonske obvezе. Rizik može postojati i u slučaju da Društvo upravlja osobe koje ne raspolažu kvalitetnim znanjima i vještinama, odnosno koje su prekratku u radnom odnosu da bi mogli učinkovito i stručno obaviti posao. Ova vrsta rizika očituje se i u nedostaku procedura i nadzornih mehanizama kojima bi se pratila učinkovitost i zakonitost poslovanja Društva.

Društvo djeluje u skladu s pozitivnim propisima i pod stalnim je nadzorom Agencije. Finansijska izvješća društva i nezavisno revizorsko mišljenje potvrđuju da je Društvo finansijski stabilno i u mogućnosti podržavati obvezu prema trećim osobama. Osobe zaposlene u Društvu kompetentne su i na profesionalan način obavljaju svoje radne obvezu i zadatke, a kroz nadzorne mehanizme u Društvu te od strane osnivača prati se njihova učinkovitost, zakonitost rada i poslovanje Društva.

3. Rizik sukoba interesa

Rizik sukoba interesa nastao bi kada bi zaposlenici Društva, a osobito oni koji se bave ulaganjem imovine Fonda, osobno kupovali ili prodavali vrijednosne papire u koje je uložena imovina Fonda za svoj ili tudi račun. Takvim ulaganjem zaposlenici bi mogli steći znatnu imovinsku korist na temelju informacija koje su saznali za vrijeme obavljanja redovnog posla.

Uprava Društva usvojila je Politike, Pravilnik i Priručnik o usklađenosti za Društvo, kojima su određena pravila ponašanja na tržištu te pravila o zaštiti povlačenih informacija, poslovnih i drugih tajni do kojih radnici mogu doći u redovnom poslovanju. Potencijalni sukob interesa mogao bi nastati u slučaju osobnog ulaganja radnika ili članova njegove obitelji u vrijednosne papire u koje je uložena imovina Fonda. Kako bi se spriječio sukob interesa, svaki radnik je prije osobne transakcije vrijednosnim papirima dužan pismenim putem provjeriti u Odjelu pravne podrške i usklađenosti s propisima da li mu je takva transakcija dozvoljena te ako je dozvoljena dužan je nakon izvršenja takvu transakciju i prijaviti Odjelu pravne podrške i usklađenosti s propisima. Kršenje odredbi internih procedura o usklađenosti predstavlja ozbiljni povredu Ugovora o radu, stoga je Uprava Društva ovlaštena sankcionirati zaposlenike koji su prekršili odredbe internih procedura o usklađenosti. Ukoliko je kršenje odredbi internih procedura o usklađenosti počinjeno od strane članova Uprave, Odjel pravne podrške i usklađenosti s propisima dužan je o istom izvestiti Predsjednika Nadzornog odbora Društva u roku od 8 dana od saznanja o kršenju Pravilnika o usklađenosti.

4. Strateški rizik

je rizik gubitka do kojeg dolazi zbog donošenja pogrešnih poslovnih odluka, neprilagodljivosti promjenama u ekonomskom okruženju. Ovim rizikom upravlja Uprava Društva.

5. Reputacijski rizik

je rizik gubitka povjerenja u integritet Društva do kojeg dolazi zbog nepovoljnog javnog mnjenja o poslovnoj praksi Društva, neovisno o tome postoji li osojava za takvo javno mnjenje ili ne. Reputacijski rizik može se pojaviti kroz promjenu javnog mnjenja o cijeloj industriji mirovinskih fondova, na što Društvo ima manje utjecaja, ili zbog promjene javnog mnjenja o samom Društvu. Društvo u svojem poslovanju postupa po najboljoj poslovnoj praksi, u skladu sa svim relevantnim zakonima i podzakonskim propisima, uz kontinuiranu internu reviziju i kontrolu, tako da pojavu loše poslovne prakse aktivno pokušava smanjiti na najmanju mjeru. Ovim rizikom upravlja Uprava Društva.

5. Rizici povezani uz ulaganje imovine Društva

Društvo se u poslaganjem svoje likvidne imovine u dozvoljene financijske instrumente izlaže istim rizicima koji se javljaju prilikom ulaganja imovine Fonda (tržišni rizici, kreditni rizik i rizik namire, rizik likvidnosti te ostali rizici), te na isti način njima upravlja i od njih se štiti.

Rizici prema važnosti za Društvo:

Operativni rizik	Nizak
Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti	Vrlo nizak
Rizik sukoba interesa	Vrlo nizak
Strateški rizik	Vrlo nizak
Reputacijski rizik	Vrlo nizak
Rizik povezan uz ulaganje imovine Društva	Nizak

Profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika

Sklonost prema riziku Društva je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

5. Opis politike nagradivanja

Članak 21. Opis politike nagradivanja

Društvo je usvojilo Politiku nagradivanja radnika, članova uprave i nadzornog odbora, u kojoj je u cilju sprečavanja preuzimanja neprimjerenih rizika u svom poslovanju, propisalo i implementiralo jasne politike i procedure nagradivanja zaposlenika, članova uprave i nadzornog odbora, čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda. Nadzorni odbor Društva donosi odluke o ukupnom iznosu bonusa koji će Društvo utvrditi za sve radnike Društva u poslovnoj godini da određeno razdoblje obračuna, na pojedinačnoj osnovi o nagradivanju članova uprave i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija i o smanjenju ili ukidanju bonusa radnika, uključujući aktiviranje odredbi o malusu ili povratu nagradivanja, aako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitaka Društva, poslovne jedinice ili Fonda.

U okviru nadzornog odbora osnovan je Odbor za nagradivanje koji pruža podršku Upravi Društva pri donošenju i redovitom preispitivanju općih načela politike nagradivanja, pri izradi politike nagradivanja, priprema odluke nadzornog odbora, najmanje jednom godišnje dokumentirano provodi nekoliko različitih scenarija za potrebe testiranja utjecaja budućim vanjskim i unutarnjim događajima na politiku nagradivanja i provođenje te politike, kao i provođenje retroaktivnog testiranja, te druge poslove.

Nagradivanje je usmjerenero ka ostvarenju planova, strategije i potreba Društva i Fonda, povećanju kvalitete usluge i orientacije na članove Fonda, povećanju efikasnosti poslovanja, identifikaciji zaposlenika s ciljevima kompanije i jačanju timskog rada, osobnom rastu i razvoju zaposlenika, preuzimanju inicijative i odgovornosti te povezivanju osobnog razvoja s razvojem Društva.

Erste d.o.o. društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Društvo) upravlja Fondom i zastupa Fond prema trećim osobama. Društvo je osnovano kao društvo s ograničenom odgovornošću. Sjedište Društva i mjesto Uprave je u Ulici Ivana Lučića 2a, u Zagrebu. U skladu sa Državnim ugovorom Društva, Društvo zastupa Upravu. Uprava zastupa Društvo skupno. Skupština birala je Predsjednika Uprave.

Predsjednik uprave zastupa Društvo skupno s drugim članom uprave ili prokuristom, a članovi uprave zastupaju Društvo skupno s Predsjednikom uprave, članom uprave ili prokuristom.

Društvo je dužno objaviti godišnje finansijske izvještaje, kao i finansijske izvještaje za razdoblja tijekom poslovne godine na svojim internetskim stranicama, odnosno na drugi propisan način, u svemu prema uvjetima, rokovima i drugim propisanim okolnostima.

7. Značajne odredbe ugovora s depozitarom koje mogu biti važne za članove mirovinskog fonda

Članak 23.

- OTP d.d. kao depozitar obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova obavlja poslove propisane Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima, Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje: Zakoni) i Ugovorom o obavljanju poslova depozitaru, a posebno:
- pohrane i/ili evidencije imovine Fonda,
 - kontinuirano praćenje novčanih tokova Fonda,
 - vodenje računa za imovinu Fonda i odjeljivanje imovine svakog pojedino mirovinskog fonda od imovine ostalih mirovinskih fondova, imovine depozitara i drugih klijenata depozitara te Društva,
 - kontrola ulaganja imovine Fonda u skladu s proklamiranim ciljevima, odredbama Zakona, drugih važećih propisa te prospektom i statutom Fonda,
 - izvješćivanje Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (dalje: Agencija) i Društva o provedenom postupku utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela te potvrđuje i osigurava da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda te vrijednost obračunske jedinice u Fondu obavljen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, važećim propisima, te prospektom i statutom Fonda,
 - izvršavanje naloga Društva u vezi s transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini imovinu Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije te prospektom i statutom Fonda,
 - izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavanje njegovih naloga koji iz toga proizlaze,
 - pružanje usluga glasovanja na godišnjim skupština dioničara i usluga vezanih uz ostvarivanje drugih prava koja proizlaze iz finansijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda,
 - zaprimanje uplata svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda, a koje proizlaze iz njegove imovine,
 - osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona te prospektom i statutom Fonda te da su troškovi koje plaća Fond u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih propisa te prospektom i statutom Fonda,
 - obavlja druge poslove koji su predviđeni ugovorom o obavljanju poslova depozitara,
 - prijavljuje Agenciju svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva,
 - revizorima i drugim osobama ovlaštenima za obavljanje uvida, uključujući Agenciju, omogućuje pristup i razmjenjuje informacije o podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

C. PODACI O DEPOZITARU

Članak 24.

Podaci o Depozitaru, značajne odredbe Ugovora s Depozitom i naznaka delegiranih poslova

Imovina Fonda povjerava se depozitatu na osnovi posebnog ugovora sklopljenog između Društva i depozitara. Depozitar Fonda je **OTP BANKA d.d.**, Domovinskog rata 61, 21000 Split, OIB: 52508873833, MBS: 060000531. Temeljni kapital depozitara iznosi 3.993.754.800,00 kuna (tri milijarde devetsto devedeset tri milijuna sedamsto pedeset četiri tisuće i osamsto kuna). Odobrenje nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara je Rješenje Hrvatske narodne banke Z.BR. 746/2000 od 09. veljače 2000. godine te Z.BR. 1187/2003 od 12. veljače 2003. godine. g te Rješenje Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (Dalje: Agencija), klasa: UP/I-451-04/12-03/1 Ur. broj: 326-111-12-7 od 26. travnja 2012. godine

Osnovne djelatnosti OTP banke d.d. kao kreditne institucije:

- primanje svih vrsta depozita
- primanje i odobravanje kredita i drugih plasmana, uključujući factoring i forfaiting
- izdavanje garancija
- obavljanje platnog prometa u zemlji i inozemstvu
- trgovanje u vlastito ime i za vlastiti račun ili u ime i za račun komitenata instrumentima tržista novca, ostalim prenosivim vrijednosnicama, stranim sredstvima plaćanja i derivatima
- izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja
- poslovi skrbništva nad vrijednosnicama
- poslovi agenta i pokroviteljstvo izdanja vrijednosnica
- zastupanje u prodaji polica osiguranja i posredovanje u finansijskim transakcijama
- poslovanje sa sefovima

OTP banka d.d. kao depozitar obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova obavlja poslove propisane Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima, Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje: Zakoni) i Ugovorom o obavljanju poslova depozitara, a posebno:

- pohrane i/ili evidencije imovine Fonda,
- kontinuirano praćenje novčanih tokova Fonda,
- vodenje računa za imovinu Fonda i odjeljivanje imovine svakog pojedino mirovinskog fonda od imovine ostalih mirovinskih fondova, imovine depozitara i drugih klijenata depozitara te Društva,
- kontrola ulaganja imovine Fonda u skladu s proklamiranim ciljevima, odredbama Zakona, drugih važećih propisa te prospektom i statutom Fonda,
- izvješćivanje Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (dalje: Agencija) i Društva o provedenom postupku utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela te potvrđuje i osigurava da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda te vrijednost obračunske jedinice u Fondu obavljen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, važećim propisima, te prospektom i statutom Fonda,
- izvršavanje naloga Društva u vezi s transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini imovinu Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije te prospektom i statutom Fonda,
- izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavanje njegovih naloga koji iz toga proizlaze,
- pružanje usluga glasovanja na godišnjim skupština dioničara i usluga vezanih uz ostvarivanje drugih prava koja proizlaze iz finansijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda,
- zaprimanje uplata svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda, a koje proizlaze iz njegove imovine,
- osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona te prospektom i statutom Fonda te da su troškovi koje plaća Fond u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih propisa te prospektom i statutom Fonda,
- obavlja druge poslove koji su predviđeni ugovorom o obavljanju poslova depozitara,
- prijavljuje Agenciju svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva,
- revizorima i drugim osobama ovlaštenima za obavljanje uvida, uključujući Agenciju, omogućuje pristup i razmjenjuje informacije o podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

Izjava depozitara o načinu obavljanja skrbničkih poslova u inozemstvu

Poslove depozitara OTP banka d.d. obavlja samostalno dok poslove pohrane i namire inozemnih vrijednosnih papira delegira sljedećim trećim osobama s kojima ima sklopljene ugovore o delegiranju poslova, poddepozitarama:

- Clearstream Banking Luxembourg, ugovor: General Terms and Conditions
- Société Générale S.A., ugovor: Custodian Services Agreement
- Societe Generale Banka Srbija AD, ugovor: Custody Operations Agreement
- SKB Banka d.d. Ljubljana, ugovor: Custody Agreement
- BRD - Groupe Societe Generale S.A., ugovor: Custodian Services Agreement
- Komerčna banka a.s., ugovor: Custody Contract
- Unicredit Bank Austria AG, ugovor: BA-CA Master Agreement for Custody
- Unicredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ugovor: HVB Central Profit Banka d.d. Sarajevo

Osnovni ugovor za skrbničke poslove

Société Générale Luxembourg S.A. ugovor: Ugovor o delegiranju poslova

Komerčialna banka AD Skopje, ugovor: Custody agreement

• Crnogorska komercijalna banka, ugovor: Agreement on Custody Activities, Anex I to the Agreement on Custody Activities

• The Bank of New York Mellon SA/INV, ugovor: Global Custody Agreement

OTP Bank Budapest, ugovor: Custodian Services Agreement.

Za ugovore sklopjene s trećim stranama za poslove pohrane i namire vrijednosnih papira mjerodavno je lokalno pravo stranih poddepozitara.

Delegiranje poslova depozitara drugim poddepozitarama povezano je sa sljedećim potencijalnim rizicima koji mogu utjecati na imovinu Fonda:

• Regulatorni rizik

Promjene u regulatori pojedinih zemalja mogu dovesti do materijalnog utjecaja na poslovanje poddepozitara i vrijednosne papire na pohrani kod istog. Navedene promjene mogu dovesti do povećanja troškova poslovanja i investiranja.

• Identifikacija korisnika finansijske imovine

Uz pretpostavku da finansijska imovina na računima vrijednosnih papira ne pripada poddepozitatu, u slučaju bilo kakvog gubitka može doći do problema identifikacije klijenta finansijske imovine na računu vrijednosnih papira, posebice ako se radi o zbirnom računu. Ipak, u većini zemalja postoje jasna i jednostavna zakonska rješenja ovakvih problema.

• Zaštita imovine

Nerazdvajanje imovine na razini centralnog depozitorija predstavlja rizik da se posrednik u lancu, sudionik centralnog depozitorija ili drugi posrednik, smatra krajnjim vlasnikom vrijednosnih papira. Nepriladna identifikacija korisnika, bez koje se stvarni vlasnik ne bi smatrao vlasnikom vrijednosnih papira, može dovesti do situacije u kojoj se krajnji vlasnik vrijednosnih papira izlaže riziku gubitka imovine ako jedan ili više posrednika u lancu postanu insolventni.

• Uskladba pozicija finansijskih instrumenata

Neispravno presečiranje usklade pozicija finansijskih instrumenata s pozicijama kod poddepozitara može uzrokovati pogrešku u identificiranju stvarnih vlasnika vrijednosnih papira koja nadalje može dovesti do trajnog gubitka imovine stvarnih vlasnika.

• Prisilna posudba

Manjkavost može nastati rutinski i nesvesno od strane stranog agenta (poddepozitara) kao rezultat operativne pogreške. Po nastanku privremene neravnoteže, posljedica manjka može biti prisilna posudba finansijske imovine jednog klijenta bilo kojem drugom klijentu koji u tom trenutku želi raspolagati svom svojom imovinom. Regulatorna pravila obično zahtijevaju

objašnjenja klijentima da se njihova finansijska imovina može koristiti i za posudu drugim klijentima ukoliko je to potrebno.

• Transparentnost

Kada se imovina pohranjuje na zbirnim računima na razini centralnog depozitorija, zajedno s neprikladnom identifikacijom krajnjih vlasnika vrijednosnih papira, takav način pohrane imovine može onemogućiti regulatorne vlasti, porezne vlasti, izdavatelja, i bilo koji drugi subjekt s pravom prikupljanja informacija o pozicijama i kretanjima vrijednosnih papira na razini centralnog depozitorija, da identificiraju stvarne vlasnike vrijednosnih papira.

• Korporativne akcije - udaljenost između izdavatelja i klijenta

U slučaju korištenja zbirnih računa, struktura nužno implicira da se finansijska imovina drži neizravno. Izdavatelj zna da registrirani nositelj nije klijent, ali ne zna i tko su klijenti što u nekim slučajevima može otežati korporativne komunikacije. Neke su države uspostavile određena pravila koja osnažuju odnose izdavatelja i klijenta pri korištenju zbirnog računa. Zbog udaljenosti između izdavatelja i klijenta može također doći do odgode: u trenutku kada klijent na kraju lanca posrednik prima obavijest o korporativnoj akciji, posljednji trenutak praktičnog djelovanja može biti vrlo blizu ili čak već proći.

• Korporativne akcije - raspodjela dionica ili frakcija

U slučaju više imatelja finansijske imovine na zbirnom računu prilikom raspodjele dionica ili frakcija za određene korporativne akcije može doći do problema zaokruživanja broja dodjeljenih dionica za pojedine klijente u točnom omjeru u kojem klijenti drže finansijsku imovinu.

• Korporativne akcije - sukobljeni glasovi

U slučaju kada depozitar pohranjuje vrijednosne papire na zbirnom računu kod stranog agenta za više klijenata, postoji mogućnost da će pojedini klijenti željeti glasovati „za“ po određenom pitanju, a drugi „protiv“. U teoriji može postojati rizik da relevantni pravni sustav ne dopušta da jedan investitor glasuje oprečno: dio njegovih glasova „za“, a dio „protiv“.

• Porezni procesi

Struktura zbirnih računa, bez kategorije investitora ili bez kategorije djelatnosti, može donijeti značajne nedostatke kod obrađe poreza na strani porezni vlasti, agenata, centralnih depozitorija i posrednika. U vidu poreza na transakcije, za one centralne depozitorije koji imaju ulogu u procjeni i prikupljanju poreza na transakcije, struktura zbirnih računa na razini centralnog depozitorija može onemogućiti razlikovanje transakcija koje su podložne porezu i transakcija koje su oslobođene. Takva struktura može dovesti do problema na razini centralnog depozitorija ako su centralni depozitorij, izdavatelj ili agent odgovorni za proces obračuna poreza i naplate poreza.

• Ostali rizici

Ako relevantni pravni sustav ne prepoznae zbirni račun kao valjani pravni oblik računa, u slučaju da poddepozit nije u mogućnosti razvjetiti imovinu depozitara od imovine klijenta, može postojati rizik da klijent nema u svakom trenutku vlasnička prava na svoje pozicije.

Navedeni rizici delegiranja poslova depozitara drugim poddepozitarama vezano za pohranu imovine na zbirnim računima mogu biti u većim razmjerima u slučajevima u kojima pravni ili regulatorni sustav nije razvio jasnu predodžbu o zbirnim računima.

Depozitar, u skladu sa zahtjevima Zakona o tržištu kapitala, Zakona o obveznim mirovinskim fondovima, Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima i podzakonskim akata, a u svrhu zaštite prava klijenta u vezi s finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima koja klijentima pripadaju, vodi evidencije i račune na način koji omogućava da bez odgode u svakom trenutku može razlučiti imovinu koju drži za jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog Depozitara.

D. PODACI O HANFI I SREDIŠNjem REGISTRU OSIGURANIKA

Članak 25.

Informacije o Agenciji i REGOSU

1. Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA)

Agencija je samostalna pravna osoba s javnim ovlaštinama u okviru svog djelokruga i nadležnosti propisanih Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga i drugim zakonima, a odgovorna je Hrvatskom saboru.

Temeljni ciljevi Agencije su:

- promicanje i očuvanje stabilnosti finansijskog sustava i
- nadzor zakonitosti poslovanja subjekata nadzora.

U obavljanju svojih javnih ovlasti Agencija je ovlaštena:

- 1) donositi provedbene propise na temelju Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga, zakona koji uređuju tržište kapitala, investicijske i druge fondove, preuzimanje dioničkih društava, mirovinska osiguravajuća društva, osiguranje i reosiguranje finansijske usluge, kao i drugih zakona kada je to tim zakonima ovlaštena,
- 2) obavljati nadzor nad poslovanjem subjekata nadzora utvrđenih u propisima iz točke 1. ovoga članka te pravnih osoba koje se bave poslovima faktoringa, osim ako ih banke obavljaju unutar svoje registrirane djelatnosti i nalagati mjere za uklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti,
- 3) izdavati i oduzimati dozvole, odobrenja, licencije i suglasnosti za koje je ovlaštena na temelju posebnih propisa iz točke 1. ovoga članka,
- 4) poticati, organizirati i nadgledati mjere za učinkovito funkciranje finansijskih tržišta,
- 5) voditi knjige, evidencije i registre u skladu s odredbama Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga i posebnih propisa iz točke 1. ovoga članka,
- 6) predlagati inicijative za donošenje zakona i drugih propisa i informirati javnost o načelima po kojima djeluju finansijska tržišta,
- 7) donositi podzakonske akte radi propisivanja uvjeta, načina i postupaka za jedinstveno obavljanje nadzora unutar svog djelokruga i nadležnosti, te poduzimati druge mjere i obavljati druge poslove u skladu sa zakonskim ovlaštenjima,
- 8) izvještavati ostale nadzorne, upravne i pravosudne tijela o svim pitanjima koja se neposredno ili posredno tiču njihove nadležnosti i djelokruga, povodom postupaka koja se vode pred tim tijelima a u vezi su s postupcima iz djelokruga i nadležnosti Agencije,
- 9) davati mišljenje o provedbi Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga i posebnih propisa iz točke 1. ovoga članka na zahtjev stranaka u postupku ili osoba koje dokažu svoj pravni interes.

Središnji registar osiguranika - REGOS

je ustanova koja je osnovana uredbom Vlade Republike Hrvatske i koja temeljem Zakona obavlja poslove prikupljanja i kontrole podataka po osigurnicima za obveznu mirovinsku osiguranju, evidentiranja uplaćenih doprinosa od obveznika plaćanja i njihovo povezivanje s pripadajućim podacima o obračunatim doprinosima, proslijedivanje sredstava zakonskim primateljima, obračunavanje naknada i njihovo proslijedivanje u obvezno mirovinsko društvo, preračun uplaćenih doprinosa u obračunske jedinice, vođenje osobnih računa članova obveznih mirovinskih fondova, vođenje privremenog računa, davanje suglasnosti za povrat / prekriženje sredstava, izrade statističkih i drugih izvješća o članstvu te o obračunatim, plaćenim i raspoređenim doprinosima za potrebe Agencije, mirovinskih društava i banaka skrbnika, izvještivanje obveznika obračunavanja doprinosa, na njihov zahtjev, o osigurnicima iz članka 40. stavka 2. Zakona koji su se po svom izboru osigurali na temelju individualne kapitalizirane štednje u obveznom mirovinskom fondu, druge poslove utvrđene zakonom, aktom o osnivanju i statutom.

E. PODACI O PRAVIMA ČLANOVA MIROVINSKOG FONDA

Članak 26.