

**ERSTE DRUŠTVO S OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA  
UPRAVLJANJE OBVEZNIM I DOBROVOLJNIM MIROVINSKIM  
FONDOVIMA**

**IZVJEŠTAJ O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA 2020. GODINU**

## Sadržaj

|                                                                                                        |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja.....                                               | 1 |
| Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima..... | 3 |

## **Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja**

### **Upravi društva ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima**

Ovo izvješće sastavljeno je u skladu s uvjetima „Ugovora o reviziji izvještaja o izračunu kapitala društva za 2020. godinu“ potpisanog između društva PricewaterhouseCoopers d.o.o. i društva ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo“) od 14. siječnja 2021. godine, za potrebe Izvještaja o izračunu kapitala Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. („Izvještaj o izračunu kapitala“, „Izvještaj“).

#### *Odgovornost Uprave*

Uprava Društva je odgovorna za pripremu Izvještaja o izračunu kapitala u skladu s kriterijima navedenima u Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 93/15, NN 64/18, NN 115/18 i NN 58/20) i Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 29/18 i NN 115/18) („Zakoni“) i Pravilniku o kapitalu mirovinskih društava koja upravljaju obveznim mirovinskim fondovima (NN 60/14 i NN 39/17), kao i Pravilniku o kapitalu i tehničkim pričuvama mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom (NN 68/14, NN 41/17 i NN 112/19) („Pravilnici“), koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) („Regulativa“). Odgovornost Uprave uključuje pripremu pravilnog, potpunog i točnog Izvještaja o izračunu kapitala, koji je u skladu s objavljenim revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine.

#### *Opseg predmeta angažmana i utvrđivanje kriterija*

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja da li je Izvještaj o izračunu kapitala u skladu s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2020. i da li je pripremljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi. Predmet angažmana na kojem smo proveli naše postupke s izražavanjem razumnog uvjerenja, bio je ograničen na Društvo i njegove transakcije za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. kako je prikazano u Izvještaju o izračunu kapitalu.

#### *Naša odgovornost*

Naša je odgovornost izraziti zaključak o Izvještaju o izračunu kapitala na osnovu obavljenog rada.

Naš angažman proveli smo u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 'Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija'. Ovaj standard zahtijeva našu usklađenost s etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje angažmana s izražavanjem uvjerenja kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izvještaj, u svim značajnim odrednicama, pripremljen u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

#### *Naša neovisnost i kontrola kvalitete*

Ispunili smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe i koji se temelji na načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Primjenjujemo odredbe Međunarodnog standarda za kontrolu kvalitete 1 i, u skladu s tim, imamo uspostavljen sveobuhvatan sustav kontrole kvalitete, uključujući dokumentirane politike i postupke u vezi s poštivanjem etičkih zahtjeva, profesionalnih standarda i primjenjivih zakonskih i regulatornih zahtjeva.

### *Sažetak izvršenog rada*

U okviru svojeg rada proveli smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- Stjecanje razumijevanja o procesima u Društvu koje obuhvaćaju stanja i transakcije koje su uključene u Izveštaj;
- Razumijevanje internih kontrola u procesu pripreme Izveštaja;
- Povezivanje iznosa objavljenih u Izveštaju s poslovnim knjigama Društva;
- Provedbu detaljnog testiranja značajnih iznosa i transakcija objavljenih u Izveštaju, na bazi uzorka;
- Provjeru potpunosti Izveštaja u odnosu na odredbe navedene u Pravilniku;
- Provjeru matematičke točnosti Izveštaja;
- Usklade iznosa objavljenih u Izveštaju s revidiranim financijskim izvještajima;
- Procjenu usklađenosti Društva s minimalnim potrebnim iznosom kapitala propisanim od strane HANFA-e;
- Provjeru prezentacije informacija objavljenih u Izveštaju.

Priroda i opseg naših postupaka utvrđeni su temeljem naše procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo dobili razumno uvjerenje.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg zaključka.

### *Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja*

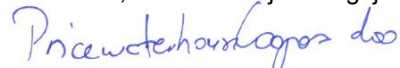
Prema našem mišljenju, Izveštaj o izračunu kapitala je usklađen s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2020. te je pripremljen, u svim materijalnim značajkama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

### *Inherentna ograničenja*

Temeljem obavljenih i gore opisanih postupaka ovo izvješće jest izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 93/15, NN 64/18, NN 115/18 i NN 58/20) i Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 29/18 i NN 115/18).

### *Ograničenje upotrebe i distribucije*

Ovo neovisno izvješće s izražavanjem uvjerenja smiju koristiti isključivo Uprava, Nadzorni odbor i vlasnici Društva i to isključivo u svrhu usklađenosti Društva sa zahtjevima Regulative te izvještavanja prema HANFA-i. Dajemo dopuštenje da ovo izvješće bude objavljeno na službenim web stranicama Društva kako je to i određeno u Pravilniku o kapitalu mirovinskih društava koja upravljaju obveznim mirovinskim fondovima (NN 60/14 i NN 39/17), kao i Pravilniku o kapitalu i tehničkim pričuvama mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom (NN 68/14, NN 41/17 i NN 112/19) zajedno s Izveštajem o izračunu kapitala Društva<sup>1</sup> za 2020. godinu kako bi omogućilo Upravi potvrdu da je pribavila neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja vezano za Izveštaj o izračunu kapitala za 2020. godinu. U najvećoj mjeri dopuštenoj zakonom, ne prihvaćamo i ne preuzimamo odgovornost za naš rad vezan za ovo izvješće ili ovo izvješće prema drugima osim prema Upravi društva ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, osim u slučajevima gdje smo uvjete izričito dogovorili u pisanom obliku.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Zagreb, 21. travnja 2021.

  
Siniša Dušić  
Član Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Heinzelova 70

  
Marija Mihaljević  
Ovlašteni revizor

<sup>1</sup> Uprava društva je odgovorna za objavljivanje informacija na službenim web stranicama Društva i za točnost tih informacija. Opseg našeg posla ne uključuje pregled tih pitanja; prema tome, ne preuzimamo nikakvu odgovornost za bilo kakve izmjene koje bi mogle biti učinjene u Izveštaju o izračunu kapitala na kojem se temelji neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja ili bilo kakve razlike između izvješća koje smo izdali i informacija prikazanih na službenim web stranicama Društva.

Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

OIB 49659289650

Na datum 31.12.2020.

| Oznaka pozicije | Opis pozicije                                                                                                                         | Iznos (u kunama)     |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>1.</b>       | <b>STAVKE KAPITALA</b>                                                                                                                |                      |
| 1.1.            | Uplaćene redovne dionice                                                                                                              |                      |
| 1.2.            | Uplaćeni poslovni udjeli                                                                                                              | 82.354.600,00        |
| 1.3.            | Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja (1.3.1.+1.3.2.+1.3.3.)                                                                 | 200,00               |
| 1.3.1.          | zakonske rezerve                                                                                                                      | 0,00                 |
| 1.3.2.          | statutarne rezerve                                                                                                                    | 0,00                 |
| 1.3.3.          | ostale rezerve                                                                                                                        | 200,00               |
| 1.4.            | Rezerve kapitala                                                                                                                      | 4.489.600,00         |
| 1.5.            | Zadržana dobit                                                                                                                        | 4.400.000,00         |
| 1.6.            | Dobit tekuće godine (na osnovu godišnjih financijskih izvještaja)                                                                     | 0,00                 |
| <b>1.7.</b>     | <b>Zbroj stavki (1.1. do 1.6.)</b>                                                                                                    | <b>91.244.400,00</b> |
| <b>2.</b>       | <b>ODBITNE STAVKE KAPITALA</b>                                                                                                        |                      |
| 2.1.            | Nelikvidna sredstva                                                                                                                   | -1.742.823,17        |
| 2.2.            | Udjeli u drugim mirovinskim društvima                                                                                                 | 0,00                 |
| 2.3.            | Gubici u ovisnim društvima                                                                                                            | 0,00                 |
| 2.4.            | Dospjela potraživanja                                                                                                                 | 0,00                 |
| 2.5.            | Imovina koju je mirovinsko društvo steklo, a koja nije u skladu sa člankom 26. stavkom 1. i 2. Zakona                                 | -2.924.812,33        |
| 2.6.            | Zadržani gubici proteklih godina utvrđeni na osnovi revidiranih godišnjih financijskih izvještaja                                     | 0,00                 |
| 2.7.            | Gubitak tekuće godine (na osnovu godišnjeg financijskog izvještaja ili na osnovu financijskih izvještaja za razdoblja tijekom godine) | 0,00                 |
| 2.8.            | Nerealizirani gubitak financijske imovine raspoložive za prodaju                                                                      | 0,00                 |
| 2.9.            | Negativne neto revalorizacijske rezerve                                                                                               | 0,00                 |
| <b>2.10.</b>    | <b>Zbroj stavki (2.1. do 2.9.)</b>                                                                                                    | <b>-4.667.635,50</b> |
| <b>I</b>        | <b>KAPITAL</b>                                                                                                                        | <b>86.576.764,50</b> |
| <b>A</b>        | <b>KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 3. STAVKU 1. ALINEJA 1. PRAVILNIKA</b>                                                              | <b>40.000.000,00</b> |
| <b>B</b>        | <b>KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 3. STAVKU 1. ALINEJA 2. PRAVILNIKA</b>                                                              | <b>55.000.000,00</b> |
| <b>II</b>       | <b>Višak (+)/manjak (-) kapitala (=I. - Max (A., B.))</b>                                                                             | <b>31.576.764,50</b> |
| <b>3.</b>       | <b>Financijska imovina mirovinskog društva*</b>                                                                                       |                      |
| 3.1.            | Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz članka 125. stavka 1. Zakona                                     | 37.662.611,93        |
| 3.2.            | Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz članka 125. stavka 2. Zakona                                     | 0,00                 |
| 3.3.            | Depoziti kod kreditnih institucija iz članka 125. stavka 8. Zakona                                                                    | 34.456.703,88        |
| <b>3.4.</b>     | <b>Zbroj stavki (3.1. do 3.3.)</b>                                                                                                    | <b>72.119.315,81</b> |
| <b>III</b>      | <b>Kapital sukladno članku 26. stavak 3. Zakona (3.4. - Max (A., B.))</b>                                                             | <b>17.119.315,81</b> |
| <b>4.</b>       | <b>Dodatne informacije</b>                                                                                                            |                      |
| 4.1.            | Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)                                                                       | 14.476.723,81        |
| 4.2.            | Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)                                                                       | 0,00                 |
| 4.3.            | Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica                                                                                           | 0,00                 |
| 4.4.            | Neuključena dobit tekuće godine                                                                                                       | 16.869.764,80        |
| 4.5.            | Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju                                     | 1.159.650,34         |

Petar Vlaić  
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović  
Članica Uprave

Senka Fekeža Klemen  
Članica Uprave

Zagreb, 21. travnja 2021. godine

**ERSTE** d.o.o.  
društvo za upravljanje obveznim  
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
ZAGREB