

INFORMATIVNI PROSPEKT

ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE B S PODACIMA DO 31.12.2023. GODINE

Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima (Narodne novine, br. 19/14, 93/15, 64/18, 115/18, 58/20, 156/23) (dalje u tekstu: Zakon) te Pravilniku o promidžbi, informativnom prospektu i ostalim informacijama za članove obveznih mirovinskih fondova (Narodne novine, br. 2/20, 80/20) Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) koje upravlja ERSTE PLAVIM OBVEZNYM MIROVINSKIM FONDOM KATEGORIJE B (dalje u tekstu: Fond) dana 30. travnja 2024. g. objavljuje sljedeći

Informativni prospekt Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B s podacima do 31.12.2023. godine

OSNOVNI PODACI ZA ČLANOVE OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA
Ovaj uvodni dio informativnog prospekta sadrži u skraćenom obliku osnovne podatke za članove Fonda o ovom Fondu te se detaljnije informacije nalaze u preostalom dijelu informativnog prospekta. 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 mirovinskog Fonda o njegovom poslovanju u prethodnoj kalendarskoj godini i savjetujemo vam da ih pročitate prije donošenja odluke o pristupanju članstvu.

OSNOVNI PODACI O MIROVINSKOM FONDU I MIROVINSKOM DRUŠTVU	
1) Naziv mirovinskog fonda: ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B	
2) Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. – društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima	
3) Datum osnivanja mirovinskog fonda: 05. studeni 2001.	
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. Od 01.01.2024. ukida se ulazna naknada.
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	0,270% (U 2024. godini naknada za upravljanje iznosi 0,250%)
Naknada depozitaru	Do 31.08.2023. 0,015%, a od 01.09.2023. 0,017%

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.
Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:
1.naknada za upravljanje,
2.naknada plativa Depozitaru,
3.troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda uključivo i neophodni troškovi radi zaštite odnosno očuvanja imovine Fonda,
4. od 01.01. 2019. i troškovi vezani uz transakcije financijskim 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 poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju definicije iz Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenica, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju.

CILJEVI ULAGANJA I STRUKTURA PORTFELJA:
Ciljana struktura portfelja Fonda je ravnomjerno ulaganje u prenosive dužničke vrijednosne papire, te u vlasničke vrijednosne papire – dionice, kao i ulaganje u alternativne fondove uz mogućnost ulaganja u infrastrukturne projekte. Također će se koristiti i drugi financijski 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 sukladno zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadržavanje slične razine rizika. Sukladno Zakonu od 01.01.2024. strategija Fonda proširit će se i na ulaganja u nekretnine. Fond je na kraju godine najveći dio neto imovine imao uložen u domaće obveznice, ukupno 42,75%, od čega 41,26% u hrvatske državne obveznice, a 1,49% u korporativne obveznice. Nadalje je 37,84% imao uloženo u vlasničke vrijednosne papire i udjele investicijskih fondova. Ulaganja Fonda koja zajedno sa ulaganjima drugih fondova kojima upravlja Društvo prelaze 10% udjela u izdanju jesu ulaganja Fonda u dionice izdavatelja Končar elektroindustrije d.d., Jadrana d.d. Crikvenica, Professio Energia d.d., Quattro logistika d.d. i Villa Dubrovnik d.d.

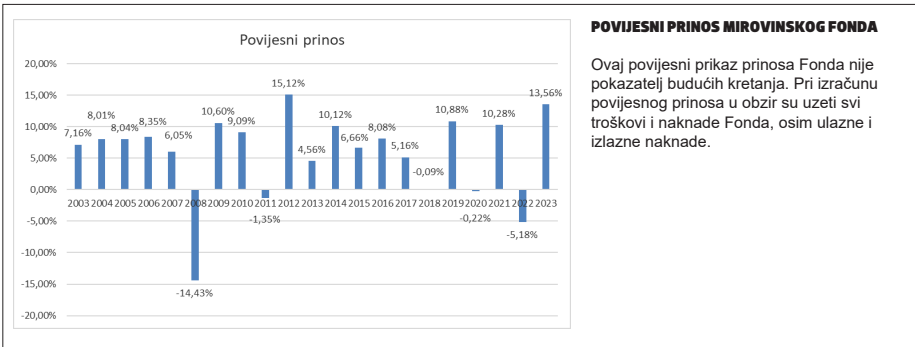
PROFIL RIZIČNOSTI I IZLOŽENOST RIZICIMA
Profil rizičnosti Fonda proizlazi iz strategije ulaganja Fonda, a posljedica je ciljane strukture ulaganja Fonda i sklonosti Fonda prema riziku te karakteristika instrumenata u koje se imovina Fonda ulaže. Sklonost Fonda prema riziku ograničena je sustavom ograničenja definiranih Zakonom, prospektom Fonda ili internim aktima Društva. S obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže te stupanj utjecaja pojedinih rizika, Fond karakterizira umjerena rizičnost te se može očekivati umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu. Sklonost prema riziku Fonda je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Rizici prema važnosti za Fond:			
VRSTA RIZIKA	ČEKAIVANI UTJECAJ RIZIKA NA FOND	UTJECAJ RIZIKA NA 31.12.2023.	
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 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.	Visok	Nizak	
Rizik promjene tečaja valute Budući da Fond može ulagati u vrijednosne papire denominirane u valutama (CZK, USD, JPY itd.) različitim od EUR, valute u kojoj je denominirana obračunska jedinica Fonda, taj dio imovine uloženo u strane valute podložan je promjenama tečaja tih valuta u odnosu na EUR. U slučaju deprecijacije domaće valute, vrijednost imovine u stranoj valuti raste pa tako član Fonda dodatno zarađuje na dijelu portfelja uloženo 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 portfelja uloženo u strane valute.	Visok	Umjeren	
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 koje ulaže Fond izgube na vrijednosti zbog promjene kamatnih stopa. Rastom nominalnih kamatnih stopa na tržištu može se očekivati pad vrijednosti pojedinih dužničkih vrijednosnih papira izdanih na tržištu na kojem vrijede pojedine kamatne stope. Prinosi većine dužničkih vrijednosnih papira u koje Fond ulaže 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 financijske izvedenice – opcije, također se mogu smanjiti zbog fluktuacija kamatnih stopa.	Umjeren	Vrlo nizak	
Kreditni rizik Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira koji Fond ima u svojoj imovini djelomično ili u cijelosti ne isplati svoju obvezu, odnosno mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira ili drugog financijskog instrumenta ne može ili ne želi isplatiti (ili postoji takva percepcija u javnosti) obveze po vrijednosnom papiru ili financijskom instrumentu (kao što su kamate, kuponi ili glavnica) koje je imovina Fonda u dogovoreno vrijeme.	Umjeren	Umjeren	
Rizik likvidnosti vrijednosnih papira Rizik likvidnosti vrijednosnih papira javlja se kod vrijednosnih papira ili drugih financijskih instrumenata koje je teško kupiti ili prodati, to jest koji su nelikvidni. Kod nelikvidnih vrijednosnih papira ne možemo otprogovati željenu količinu vrijednosnog papira u razumno kratkom vremenu prema približnoj vrijednosti po kojoj se vrijednosni papiri vrednuju u Fondu. Ulaganje u nelikvidne vrijednosne papire može umanjiti prinos Fonda jer je moguće da Fond ne uspije pravodobno prodati nelikvidne vrijednosne papire, ili ih prodati po zadovoljavajućoj 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 limiti značajno smanjuju ovaj rizik, na najviše 10% imovine jednog fonda u jednom izdavatelju. Ovaj rizik se uobičajeno prama tra 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 zakonodavnom okviru Republike Hrvatske u pogledu obveznog mirovinskog osiguranja.	Visok	Visok	

Važnost pojedinih rizika se mijenjala tijekom 2023. Sklonost Fonda prema riziku ograničena je sustavom ograničenja definiranih Zakonom, prospektom Fonda ili internim aktima Društva. S obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže te stupanj utjecaja pojedinih rizika, Fond karakterizira umjerena rizičnost te se može očekivati umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu. Sklonost prema riziku Fonda je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.
Fond je uspješno podmrio svoje obveze u referentnom razdoblju, te je sposoban pokriti obveze u idućih godinu dana iz budućih uplata članova, prijelaza članova iz fonda kategorije A u likvidne imovine. 55% imovine Fonda prema internoj procjeni Društva nije moguće utrižiti u roku od godine dana, sa stanjem na dan 31.12.

ERSTE PLAVI

Mirovinski fondovi



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 B.
Fond u poslovanju s inozemstvom koristi engleski naziv: ERSTE PLAVI MANDATORY PENSION FUND CATEGORY B.
DATUM OSNIVANJA FONDA: 05. studeni 2001. godine.
Istekom šest mjeseci od dana stupanja na snagu Zakona ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND postao je ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B, pri čemu je početna vrijednost obračunske jedinice ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE B jednaka vrijednosti obračunske jedinice ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA na zadnji dan njegova postojanja.
Osim Fondom Društvo upravlja ERSTE PLAVIM OBVEZNYM MIROVINSKIM FONDOM KATEGORIJE A, i ERSTE PLAVIM OBVEZNYM MIROVINSKIM FONDOM KATEGORIJE C, te dobrovoljnim mirovinskim fondovima Erste Plavi Protect - dobrovoljnim mirovinskim fondom, Erste Plavi Expert - dobrovoljnim mirovinskim fondom, Zatvorenim dobrovoljnim cestarskim mirovinskim fondom, Erste zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom, Nestlé zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom, Pošta zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom, Policijskim zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom i Arena Mudra Mirovina zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom.

2. Ciljevi ulaganja i opis portfelja mirovinskog fonda

Članak 2.
Ciljevi ulaganja i opis portfelja mirovinskog fonda

A Ciljana struktura portfelja
Ciljana struktura portfelja Fonda je ravnomjerno ulaganje u prenosive dužničke vrijednosne papire, te u vlasničke vrijednosne papire – dionice, kao i ulaganje u alternativne fondove uz mogućnost ulaganja u infrastrukturne projekte. Također će se koristiti i drugi financijski 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 sukladno zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadržavanje slične razine rizika. Sukladno Zakonu od 01.01.2024. strategija Fonda proširit će se i na ulaganja u nekretnine.
Sigurnost, razboritost i oprez ulaganja ostvarivati će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s odgovarajućim kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenata 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 tjednim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o taktici ulaganja i pojedinačnim ulaganjima. Odluke i zaključci Investicijskog odbora provode se izvršenjem transakcija na tržištima - trgovanjem. Na dnevnoj bazi se donose odluke vezane na upravljanje likvidnošću fonda.
Ulaganja Fonda Društvo promatra prema sljedećim klasama imovine: dionice, obveznice, instrumenti novčanog tržišta, alternativni investicijski fondovi te infrastrukturni projekti. Imovina Fonda ulaže se u navedene klase imovine, ali i ovisno o geografskoj izloženosti. Ulaganjem u imovinu u valuti različitoj od valute obveza Fonda nastaje valutna izloženost kojom Društvo aktivno upravlja. Valute, odnosno valutne izloženosti Fonda su EUR, USD te ostale valute prema odluci Investicijskog odbora. Investicijski odbor godišnje donosi odluku u koje će se točno klase imovine ovisno o geografskoj izloženosti ulagati imovina Fonda (dalje: **Investicijski universum**). Sukladno Zakonu, za 2024. godinu Investicijski universum proširen je i na ulaganja u nekretnine. Na kvartalnim sastancima se definiraju minimalna i maksimalna izloženost pojedinoj klasi imovine ovisno o geografskoj izloženosti kao i izloženost pojedinim valutama.

Investicijski universum za 2023. godinu

Investicijski universum OMF B				Klasa imovine							
Geografska regija/država				Dionice	2			3	4	5	
					Obveznice						
Tržište		Regija / država			podklasa:						
				državne	korporativne	municipalne					
Hrvatska				x	x	x	x	x		x	
Razvijena tržišta				SAD	x	x		x	x		
				Europa	Slovenija	x	x	x		x	
					EMU	x	x	x		x	
					non EMU	x	x			x	
					Švicarska	x					
					Japan	x					
				Tržišta u razvoju	Tržišta u razvoju	x	x				
Kina				x	x						

Izloženosti prema Investicijskom universumu za 2023. godinu

OMF B			Klasa imovine						
Geografska regija/država			Dionice	2			Instrumenti tržišta	Alternativni fondovi	Infrastrukturni projekti
				Obveznice					
Tržište	Regija / država			državne	korporativne	municipalne			
Hrvatska			19.20%	41.26%	1.49%	0.00%	2.54%	0.22%	0.00%
Razvijena tržišta	Europa	SAD	8.19%	0.44%	0.00%	0.00%	0.00%	1.39%	0.00%
		Slovenija	5.65%	0.00%	0.73%	0.00%	0.00%	0.16%	0.00%
		EMU	1.56%	6.15%	0.00%	0.00%	2.23%	1.45%	0.00%
		non EMU	0.00%	4.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
		Švicarska	1.18%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
		Japan	1.42%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Tržišta u razvoju	Tržišta u razvoju		0.64%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Kina		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TOTAL			37.84%	51.95%	2.23%	0.00%	4.77%	3.22%	0.00%

Pregled ciljanih raspona udjela u neto imovini Fonda i ostvarenih izloženosti na posljednje dane kvartala dan je u sljedećim tablicama:

OMF B 2023		Dionice					Obveznice					Instrumenti tržišta novca				
Tržište	Regija / država	ciljana alokacija		31.3.2023	30.9.2023	31.12.2023	ciljana alokacija		31.3.2023	30.9.2023	31.12.2023	ciljana alokacija		31.3.2023	30.9.2023	31.12.2023
		min	max				min	max				min	max			
Hrvatska		0,00%	3,00%	18,00%	19,00%	19,00%	0,00%	18,00%	40,67%	40,88%	42,75%	0,00%	10,00%	2,44%	2,47%	2,54%
Razvijena tržišta	Europa	SAD	0,00%	10,00%	9,61%	7,91%	0,00%	3,00%	0,00%	0,47%	0,47%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%
		Slovenija	0,00%	0,00%	5,48%	5,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%	0,00%	0,00%	0,16%	0,00%	0,00%
		EMU	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,45%	0,00%	0,00%
		non EMU	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
		Švicarska	0,00%	0,00%	1,23%	1,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Tržišta u razvoju	Tržišta u razvoju	Japan	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
		Kina	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

OMF B 2023		Alternativni fondovi						Infrastrukturni projekti						
Tržište	Regija / država	ciljana alokacija		31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023	ciljana alokacija		31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023	
		min	max					min	max					
Hrvatska		0,00%	3,00%	0,20%	0,21%	0,23%	0,23%	0,0%	0,0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Razvijena tržišta	Europa	SAD	0,00%	3,00%	1,42%	1,49%	1,57%	1,59%	-	-	-	-	-	-
		Slovenija	0,00%	2,00%	0,17%	0,17%	0,17%	0,18%	-	-	-	-	-	-
		EMU	0,00%	3,00%	1,46%	1,47%	1,46%	1,45%	-	-	-	-	-	-
		non EMU	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
		Švicarska	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tržišta u razvoju	Tržišta u razvoju	Japan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Kina	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

OMF B 2023	Valutna izloženost					
	ciljana alokacija		31.3.2023	30.6.2023	30.9.2023	31.12.2023
	min	max				
EUR	70,00%	95,00%	89,45%	89,55%	88,13%	87,21%
USD	5,00%	17,00%	9,41%	9,32%	10,44%	11,61%
ostale	0,00%	7,00%	1,14%	1,13%	1,43%	1,18%

Promjene u strukturi portfelja

Do promjena u strukturi portfelja dolazi zbog očekivanih promjena kamatnih stopa na tržištu kapitala, promjene tečaja, monetarne politike i općih ekonomskih kretanja. Sukladno tome balansira se omjer ulaganja u dugoročne i kratkoročne vrijednosne papire, kao i omjer ulaganja u dužničke vrijednosne papire i dionice.

Promjena ostvarenih izloženosti 31.12.2023. u odnosu na 31.12.2022. dana je u sljedećoj tablici:

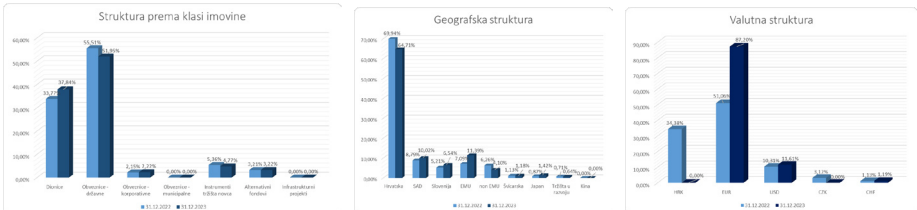
Sljedeći graf prikazuje promjene u strukturi imovine u odnosu na početak godine:

OMF B			Klasa imovine (promjena 31.12.2023 u odnosu na 31.12.2022)							
Geografska regija/država (promjena 31.12.2023 / 31.12.2022)			1	2			3	4	5	
				Dionice	Obveznice			Instrumenti tržišta novca	Alternativni fondovi	Infrastrukturni projekti
					podklasa:					
Tržište	Regija / država			državne	korporativne	municipalne				
Razvijena tržišta	Europa	SAD	2,20%	-6,12%	-0,42%	0,00%	-0,90%	0,01%	0,00%	
		EU	Slovenija	0,83%	0,44%	0,00%	0,00%	-0,04%	0,00%	
			EMU	-0,34%	4,28%	0,00%	0,00%	0,31%	0,05%	0,00%
			non EMU	0,00%	-2,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
			Švicarska	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Tržišta u razvoju	Japan	0,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
		Tržišta u razvoju	-0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
		Kina		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
				4,07%	-3,56%	0,07%	0,00%	-0,59%	0,01%	0,00%
		TOTAL								

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

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

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



Odstupanje prinosa ulaganja u prenosive vlasničke vrijednosne papire od prinosa odabrane referentne vrijednosti

Prinos dioničkog dijela portfelja uspoređuje se sa košaricom referentnih vrijednosti koja je sastavljena sukladno Smjernicama o referentnim vrijednostima koje koriste mirovinska društva kod ulaganja u prenosive vlasničke vrijednosne papire objavljenim od strane Hanfe.

Prinos dioničkog dijela portfelja računa se prema time weighted return metodi, geometrijskim ulančavanjem, te uključuje efekte isplate dividendi, dobite i gubitke iz trgovanja, kao i troškove trgovanja, poreza te zaštite korištenjem opcija, sve izraženo u valuti obračunske jedinice fonda.

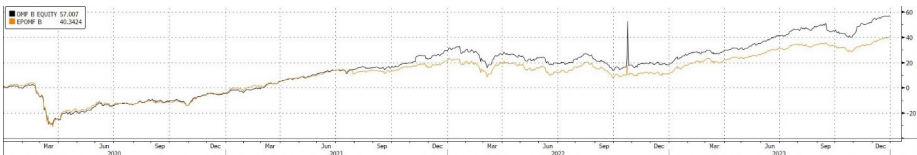
Košarica referentnih vrijednosti sastoji se od referentnih vrijednosti za glavne sastavnice investicijskog universuma fonda koje su napravljene prema geografskom ključu, naziva Hrvatska, Slovenija i svijet. Svaka regija je zastupljena pojedinim dioničkim indeksom koji odobrava HANFA: Hrvatska indeksom CROBEXtr, Slovenija indeksom SBITOP i svijet MSCI World indeksom. MSCI World indeks obuhvaća kompanije velike i srednje tržišne kapitalizacije u 23 razvijene zemlje. Trenutno ga sačinjava 1509 sastavnica i predstavlja 85% tržišne kapitalizacije prilagođene za free float u svakoj državi. Indeks je sastavljen po GIMI metodologiji koja uzima u obzir uvjete u različitim regijama, sektorima, stilovima i segmentima tržišne kapitalizacije. Koristi se „total return“ verzija indeksa koja uključuje efekte isplate dividende. Za hrvatsko tržište koristi se CROBEXtr indeks koji sadrži 15 sastavnica i objavljuje ga Zagrebačka burza. Za slovensko tržište koristi se SBI TOP indeks koji sadrži 9 sastavnica i objavljuje Ljubljanska burza. Budući da se taj indeks ne računa na total return bazi za cijelo promatrano razdoblje, Društvo ga je prilagodilo za potrebe usporedbe prinosa. Košarica referentnih vrijednosti rebalansira se kvartalno sukladno kvartalnim investicijskim limitima koje donosi Investicijski odbor. Prosječni utezi referentnih vrijednosti na razini 2020. - 2023. bili su sljedeći: Hrvatska 41,88%, svijet 44,96%, Slovenija 13,16%.

Prinos košarice referentnih vrijednosti (indeksa) računa Društvo koristeći vrijednosti indeksa na kraju dana, koje su za MSCI World indeks licencirane od MSCI Inc. iz SAD-a (MSCI Podaci). Kako bi se otklonila svaka sumnja, MSCI nije „administrator“ košarice referentnih vrijednosti, niti je „doprinositelj“, „podnositelj“ ili „nadzirani doprinositelj“ prinosa košarice referentnih vrijednosti, a MSCI Podaci ne smatraju se „doprinosom“ ili „podnošenjem“ u vezi s prinosom košarice referentnih vrijednosti, kako su ti pojmovi definirani u bilo kojim pravilima, zakonima, uredbama, legislativi ili međunarodnim standardima. MSCI Podaci dani su „AS IS“ bez jamstava ili obveze, i nije dopušteno njihovo kopiranje ili distribucija. MSCI Inc. ne daje nikakvu ocjenu u vezi s preporukom bilo kojeg ulaganja ili strategije, i ne sponzorira, promiče, izdaje, prodaje ili na neki drugi način preporuča ili podržava bilo koje ulaganje ili strategiju, uključujući bilo koji financijski proizvod ili strategiju koja je zasnovana, koja prati ili na neki drugi način koristi bilo koje MSCI Podatke, modele, analize ili druge materijale ili informacije.

Rezultati usporedbe:

	Prinos dioničkog dijela portfelja	Prinos košarice referentnih vrijednosti	Razlika u prinosu
OMF B	57,01%	40,34%	16,67%

Prinos dioničkog dijela portfelja u 2020. - 2023. iznosio je 57,01% što je za 16,67% više od prinosa košarice referentnih vrijednosti. Prinos portfelja umanjen je za efekte plaćenog poreza na dividendu. Razlika u prinosu dekomponira se na efekt alokacije koji uzima u obzir odstupanje u alokacijama po regijama i efekt selekcije koji uzima u obzir odstupanja na razini pojedinačnih ulaganja. Na razini portfelja efekt alokacije iznosio je 2,03% i bio je pozitivan za sve regije. Efekt selekcije bio je 15,29% i bio je pozitivan za regiju Hrvatska, dok je bio negativan za regije Slovenija i svijet. Razlika u prinosu je pozitivna, te je na nju najviše utjecala 2023. godina u kojoj su svi dionički indeksi snažno rasli.



Investicijski ciljevi Fonda

Investicijski cilj Fonda jest rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava na srednji rok, umjereno konzervativnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje ravnomjernim ulaganjem u dužničke vrijednosne papire i vlasničke vrijednosne papire, kao i udjele investicijskih fondova, sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i Statuta Fonda. 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 dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti). Ulaganja Fonda Društvo promatra prema različitim klasama imovine. Ulaganjem u imovinu u valuti različitoj od valute obveza Fonda nastaje valutna izloženost kojom Društvo aktivno upravlja. Valute, odnosno valutna izloženost Fonda su 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, ukupno 42,75%, od čega 41,26% u hrvatske državne obveznice, a 1,49% u korporativne obveznice. Nadalje je 41,33% imao uloženo u vlasničke vrijednosne papire i udjele investicijskih fondova.

Podaci o portfelju Fonda na zadnji dan izvještajnog razdoblja 31.12.2023.

Vrsta imovine	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
DOMAĆA IMOVINA	1.820.264.333,98	64,74%
Vrijednosni papiri i depoziti	1.800.748.545,56	64,05%
Dionice + GDR	534.603.781,51	19,01%
Državne obveznice	1.159.995.807,33	41,26%
Municipalne obveznice	0,00	0,00%
Korporativne obveznice	41.921.367,64	1,49%
AIF	6.301.334,87	0,22%
UCITS fondovi	5.156.611,09	0,18%
Instrumenti tržišta novca	0,00	0,00%
Depoziti	52.769.643,12	1,88%
Novčana sredstva	20.691.620,50	0,74%
Potraživanja	989.747,49	0,04%
Obveze i naknade	2.165.579,57	0,08%
INOZEMNA IMOVINA	991.345.095,42	35,26%
Dionice + GDR	359.587.371,67	12,79%
Državne obveznice	250.461.183,04	8,91%
Municipalne obveznice	0,00	0,00%
Korporativne obveznice	34.122.596,89	1,21%
AIF fondovi	84.270.600,42	3,00%
UCITS fondovi	262.903.343,40	9,35%
Instrumenti tržišta novca	0,00	0,00%
Depoziti	0,00	0,00%
UKUPNA IMOVINA	2.811.609.429,40	100,00%

Članak 3.

Ulaganja

Pozicija	Izdavatelj	Količina	Valuta	Jedinična cijena (u valuti)	Ukupna vrijednost na dan 31.12.2023. (u kn)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
OBVEZNICE						
CROATIA 2025	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	65.750.000,00	EUR	99,5900	67.070.281,56	2,39%
CROATIA 2027	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	47.475.000,00	EUR	100,3330	48.746.030,27	1,73%
CROATIA 2031	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	67.054.000,00	EUR	89,7730	60.737.766,03	2,16%
CROATIA 2032	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	52.272.000,00	EUR	98,1260	52.331.257,31	1,86%
MF 2027	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	55.384.500,00	EUR	92,9470	51.542.136,41	1,83%
MF 2030	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	39.466.400,00	EUR	90,2040	35.800.016,49	1,27%
MF 2032	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	53.750.000,00	EUR	101,0420	55.143.163,49	1,96%
MF 2040	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	51.639.200,00	EUR	69,9210	36.317.670,61	1,29%
MFKN 2025	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	60.993.521,26	EUR	102,1550	63.613.161,27	2,26%
MFKN 2026	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	100.612.712,59	EUR	103,5000	104.332.773,76	3,71%
MFKN 7 2028	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	36.912.694,10	EUR	89,5600	33.148.783,66	1,18%
CROATIA 2030	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	99.540.000,00	EUR	98,8811	100.961.130,64	3,59%
MF 2027	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	129.230.500,00	EUR	100,0015	129.381.592,95	4,60%
MF 2032	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	51.750.000,00	EUR	99,3107	52.195.368,64	1,86%
MF INDEX 2034	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	86.891.385,67	EUR	97,9603	85.200.234,87	3,03%
MFKN 2028	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	51.098.280,10	EUR	107,7700	55.651.456,69	1,98%
EU 2025	EUROPEAN UNION	43.000.000,00	EUR	97,0400	41.896.380,33	1,49%
EU 2032	EUROPEAN UNION	46.738.000,00	EUR	88,0870	41.397.407,09	1,47%
Poland 02/14 2033	Republika Poljska	27.438.000,00	EUR	104,3270	29.557.382,53	1,05%
Poland 2032	Republika Poljska	63.719.000,00	EUR	96,9330	62.818.016,82	2,23%
DIONICE						
ADRS REDOVNA	ADRS GRUPA DD	686.091,00	EUR	80,0000	54.887.280,00	1,95%
ATLANTIC	ATLANTIC GRUPA	988.464,00	EUR	55,9916	55.345.680,90	1,97%
KONČAR	Končar-Elektroindustrija d.d.	398.402,00	EUR	186,8530	74.442.608,91	2,65%
PODRAVKA	PODRAVKA PREDMETNA INDUSTRIJA D.O.O.	638.248,00	EUR	160,7645	102.607.620,60	3,65%
PROFESSIO ENERGIA	PROFESSIO ENERGIA D.O.	1.325.598,00	EUR	43,6931	57.919.485,97	2,06%
Villa Dubrovnik	Villa Dubrovnik d.d.	831.605,00	EUR	50,1906	41.738.753,91	1,48%
Microsoft Corporation	Microsoft Corporation	93.984,00	USD	376,0400	31.983.478,16	1,14%
NLB	Nova Ljubljanska banka	862.029,00	EUR	85,0000	73.272.465,00	2,61%
Petrol d.d.	Petrol d.d. Ljubljana	2.500.200,00	EUR	23,3000	58.254.660,00	2,07%
INVESTICIJSKI FONDOVI						
ISHARES CORE S&P 500 SW-USD	ISHARES PLC	72.180,00	USD	498,75	32.578.981,90	1,16%
ISHARES MSCI World EUR-H Acc	ISHARES PLC	366.870,00	EUR	76,9800	28.241.652,60	1,00%

Članak 4.

Identificirani sukob interesa, ostvarivanju strategije i ciljeva ulaganja u odnosu na imovinu iz čl. 128.b st. 5. Zakona

Ulaganja Fonda koja, zajedno s ulaganjima drugih mirovinskih fondova kojima Društvo upravlja, ispunjavaju uvjete iz čl.128.b st. 5. Zakona su ulaganja u dionice izdavatelja Končar Elektroindustrija d.d., Jadran d.d. Crikvenica, Professio Energia d.d., Quattro logistika d.d. i Villa Dubrovnik d.d.

Društvo je utvrdilo radnje i postupke te modalitete utvrđenja nalazi li se, ili postoji mogućnost da se Društvo, relevantna osoba ili osoba koja je posredno ili neposredno povezana s Društvom putem kontrole može nalaziti, u odnosu na Izdavatelja, u poziciji sukoba interesa.

Društvo nije identificiralo nikakav sukob interesa u odnosu na ova ulaganja.

KONČAR ELEKTROINDUSTRIJA (KOEI-R-A)

Ostvarivanje strategije ulaganja u dionice Končar Elektroindustrije d.d.

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja:

- Društvo je u ime i za račun fondova pod upravljanjem sudjelovalo u procesu sekundarne javne ponude provedene u svibnju 2016. kada je CERP prodao 526.926 dionica Končar Elektroindustrije d.d. što čini 20,49% temeljnog kapitala. Sudjelovanjem na navedenoj aukciji Erste Plavi mirovinski fondovi su stekli dodatnih 120.000 dionica Končar Elektroindustrije d.d. Dionice na aukciji su stečene po cijenama od 691 odnosno 711 kuna po dionici. Navedenom transakcijom Erste Plavi mirovinski fondovi su prešli prag od 10% udjela u kapitalu izdavatelja.
- Tijekom 2023. Društvo je stjecalo dionice Končar Elektroindustrije d.d. za portfelje fondova pod upravljanjem Erste d.o.o. (Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A, Arena Mudra Mirovina zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i Erste zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond).
- Društvo je sudjelovalo na Glavnoj skupštini Končar Elektroindustrije d.d. održanoj 13. lipnja 2023.
- Na Glavnoj skupštini je donijeta odluka o isplati 2,00 EUR dividende po dionici što predstavlja 1,74% dividendnog prinosa u odnosu na cijenu krajem 2022.
- Nadzorni odbor Izdavatelja je na sjednici održanoj 6. prosinca 2023. imenovao novu Upravu koja će kompaniju voditi u četverogodišnjem mandatu koji počinje 21. siječnja 2024. Za predsjednika Uprave imenovan je Gordana Kolak, a na novi mandat imenovani su i dosadašnji članovi Uprave Miki Hujlić i Josip Lasić. Novi članovi Uprave su Petar Bobek, dosadašnji član Uprave najuspješnijeg ovisnog društva KONČAR – Distributivni i specijalnih transformatora i Ivan Pačić.

Ostvarivanje ciljeva ulaganja u dionice Končar Elektroindustrije d.d.

Ciljevi koje se nastoje ostvariti ulaganjem u dionice Končar Elektroindustrije d.d. su maksimizacija vrijednosti ulaganja za članove fonda kroz rast cijene dionice ili isplatu dioničarima od strane Izdavatelja. Isplata dioničarima se može provesti kroz formu redovne dividende, izvanredne dividende ili na bilo koji drugi način uobičajen na tržištima kapitala.

S obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj u 2024. godini očekuje ostvarenje sljedećih poslovnih rezultata (podaci objavljeni na Zagrebačkoj burzi 14. prosinca 2023. i 26. veljače 2024.):

- Ostvarenje konsolidiranih prihoda 2024. u iznosu od 960 mil. EUR (Grupa je u 2023. ostvarila poslovne prihode u iznosu od 915,6 mil. EUR, EBITDA od 98,5 mil. EUR, EBIT od 79,3 mil. EUR i neto dobit od 73,2 mil. EUR).
- U 2023. je ugovoreno 1,3 mlrd. EUR novih poslova a stanje ugovorenih poslova (backlog) na kraju 2023. iznosi 1,4 mlrd. EUR. Novougovoreni poslovi u 2024. godini se procjenjuju u iznosu većem od 1,2 mlrd. EUR a procijenjeni backlog narudbi krajem 2024. bi trebao iznositi 1,6 mlrd. EUR.
- Omjer ugovorenih i realiziranih poslova za 2023. godinu, book-to bill ratio, iznosi 1,5.
- Najveći udio u prihodima od prodaje proizvoda i usluga bi trebala imati izvozna tržišta (67%). Najznačajnije tržište i dalje je Europska unija, ali i na svim ostalim tržištima planiran je rast. Pojedinačno po zemljama najznačajniji izvor planira se u Njemačku, Švedsku i Austriju.
- U 2023. godini plan investicija nije u cijelosti ostvaren zbog projekata čija je realizacija usporena te se njihova provedba nastavlja u 2024. godini. Prema planu za 2024. CAPEX iznosi 62,9 mil. EUR. Usmjerenost investicija je na ulaganjima u nekretnine te novu opremu i strojeve.
- Društvo KONČAR – Ulaganja d.o.o. je krajem listopada 2023. zaprimilo ponudu društva Construction Line Limited (CL) za otkup poslovnog udjela koji odgovara 49% temeljnog kapitala koji CL drži u društvu Napredna energetska rješenja d.o.o. (NER), a koje je imatelj 75,16% dionica društva Dalekovod d.d. Prema podacima iz objave na ZSE ponuda je prihvaćena te će biti realizirana po ispunjenju obveza predviđenih mjerodavnim zakonodavstvom koje su preduvjet za zaključenje transakcije. Detalji transakcije nam u ovom trenutku nisu poznati.
- KONČAR – Električna vozila d.d. potpisala su 6. rujna 2023. s tvrtkom Gradski prijevoz putnika d.o.o. Osijek (GPP Osijek) okvirni sporazum o nabavi niskopodnih tramvaja za potrebe modernizacije tramvajskog voznog parka u Osijeku (vrijednosti 55,4 mil. EUR bez PDV-a) i 1. Ugovor o nabavi novih niskopodnih tramvaja za potrebe modernizacije tramvajskog voznog parka u Osijeku (10 tramvaja s rokom isporuke od 24 mjeseca od potpisa ugovora).
- Sredinom lipnja 2023. KONČAR – Električna vozila d.d. potpisala su sa Zagrebačkim električnim tramvajem d.o.o. ugovor vrijedan 37,8 mil. EUR o kupoprodaji 20 tramvaja. Ugovori su potpisani u sklopu projekta Primjena zelenih tehnologija u željezničkom putničkom prijevozu iz Nacionalnog plana oporavka i otpornosti 2021. – 2026. (NPOO), a rok za realizaciju ugovora i isporuku svih 20 vozila je 22. prosinca 2025. godine.

Ostvareni rezultati za 2023. godinu (izvor: ZSE, financijsko izvješće kompanije)

U mil. EUR	2022	2023	Promjena
Poslovni prihodi	725,3	915,6	+26,2%
EBITDA	66,8	98,5	+47,4%
EBIT	40,4	50,0	+59,0%
Neto dobit/gubitak prije MI	49,1	73,2	+48,9%
Zarada po dionici (EPS) u EUR¹	19,10	28,45	+48,9%
Povrat na kapital (ROE)	10,67%	13,71%	+304 bp

¹Zarada po dionici izračunata je prema broju dionica na kraju 2022. godine.



S obzirom na navedeni cilj ulaganja, kretanje cijene dionice Izdavatelja (KOEI) u 2023. godini prikazano je u nastavku (izvor: ZSE):

Promjena u 2023.	Od početka godine	Od dana investiranja²
KOEI	62,88%	+101,71% / +109,96%
CROBEX	27,98%	+48,65%

²Za dan investiranja uzet je 31.5.2016. (dan u kojem su Fondovi pod upravljanjem Društva stekli izloženost preko 10% u dionicama KOEI). Prosječna cijena po kojoj su stečene dionice je 698,5 HRK odnosno 92,71 EUR po dionici (promjena do kraja 2023. +101,71%), dok je tržišna cijena dionice KOEI na dan 31.5.2016. bila 671,07 HRK odnosno 89,07 EUR po dionici (promjena do kraja 2023. +109,96%).

- Uslijed rasta cijene dionice Končar Elektroindustrije d.d. u 2023. godini od 62,88% (istovremeni rast CROBEX-a od 27,98%) i ostvarenog dividendnog prinosa od 1,74% smatramo da su ostvareni prethodno navedeni ciljevi ulaganja. Rast cijene dionice Končar Elektroindustrije d.d. u 2023. je, uslijed osjetnog poboljšanja poslovnih rezultata u odnosu na prethodnu godinu te pozitivnih najava o poslovanju u narednom razdoblju, bio veći od rast vrijednosti CROBEX-a za 34,9 p.p.
- Mjere oporavka gospodarstva donesene od strane Vlade RH te institucija Europske unije (uključivo i sredstva predviđena u okviru NPOO a koja bi trebala imati openitno pozitivan utjecaj na rast hrvatskog gospodarstva), jednako kao i daljnje mjere restrukturiranja kompanije koje se očekuju od strane nove Uprave i Nadzornog odbora, bi trebali omogućiti ostvarivanje ciljeva ulaganja i u narednim godinama.

JADRAN d.d. (JDRN-R-A)

Ostvarivanje strategije ulaganja u dionice Jadran d.d. Crikvenica

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja:

- Društvo je u ime i za račun fondova pod upravljanjem, zajedno s fondovima pod upravljanjem PBZ Croatia osiguranjem d.d., početkom travnja 2018. od CERP-a kupilo 34.754.768 dionica Jadrana d.d. Crikvenica što je u tom trenutku činilo 70,74% udjela u temeljnom kapitalu izdavatelja. U predmetnoj transakciji fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su stekli 12.258.812 dionica Izdavatelja ili 25,01% udjela u temeljnom kapitalu. U procesu javne ponude koji je uslijedio nakon kupovine dionica fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su stekli dodatnih 1.751.472 dionice odnosno 3,56% udjela u Izdavatelju. Početkom rujna 2018. Izdavatelj je proveo korporativnu akciju smanjenja temeljnog kapitala uz spajanje dionica u omjeru 3:1. Nakon spajanja dionica fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su u portfeljima imali 4.679.094 dionice uz nepromijenjen udio u kapitalu. U postupku dokapitalizacije fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su stekli dodatnih 4.098.552 dionice od ukupak izdanih 11.594.240 novih dionica. Nakon provedene dokapitalizacije fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. imaju 31,38% temeljnog kapitala Izdavatelja. Društvo u 2023. nije aktivno stjecalo dionice Izdavatelja na sekundarnom tržištu.
- Društvo je sudjelovalo na Glavnoj skupštini Jadrana d.d. Crikvenica 14. srpnja 2023. Na predmetnoj skupštini je donijeta odluka o ponovnom izboru dvaju članova Nadzornog odbora Jadrana d.d., i to Gorana Hanžeka i Karla Došena.
- Na sjednici Nadzornog odbora Izdavatelja održanoj 08. studenog 2023. donesena je odluka o imenovanju predsjednice uprave Jadran d.d.
- Jadran d.d. Crikvenica u 2023. nije isplaćivala dividendu.

Ostvarivanje ciljeva ulaganja u dionice Jadran d.d. Crikvenica

Ciljevi koje se nastoje ostvariti ulaganjem u dionice Jadrana d.d. Crikvenica su maksimizacija vrijednosti ulaganja za članove fonda kroz rast cijene dionice ili isplatu dioničarima od strane Izdavatelja. Isplata dioničarima se može provesti kroz formu redovne dividende, izvanredne dividende ili na bilo koji drugi način uobičajen na tržištima kapitala.

S obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u 2023. godine ostvario sljedeće poslovne rezultate (zadnji podaci objavljeni 27. veljače 2024. na Zagrebačkoj burzi):

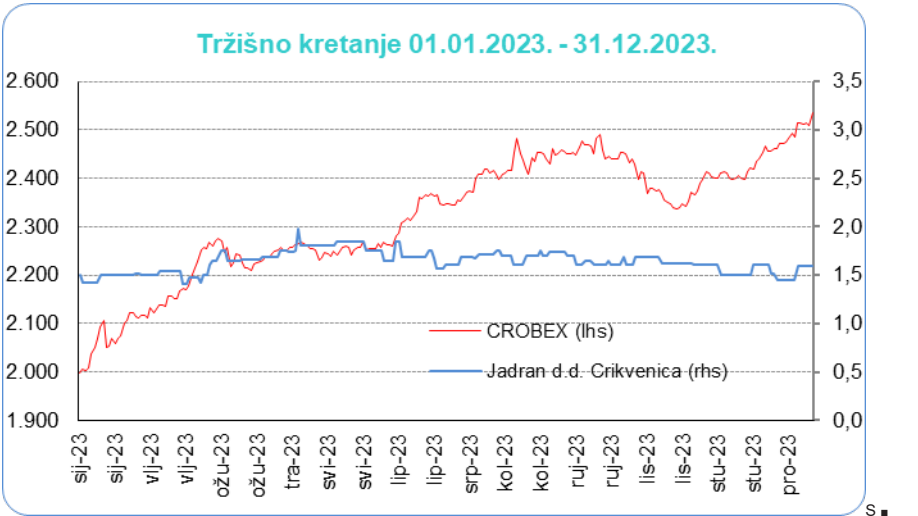
- Grupa, koju osim Jadrana d.d. čine i Stolist d.o.o. te objekti u najmu, je u 2023. ostvarila ukupno 30% manje noćenja od onih ostvarenih u istom razdoblju 2022. godine, no kada bi se uspoređivala noćenja u istim kapacitetima tada su ona za 8% veća od noćenja ostvarenih u istom razdoblju 2022. godine.
- Grupa je u 2023. godini ostvarila poslovne prihode u iznosu od 40,1 mil. EUR ili 6,9 mil. EUR više od prihoda ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine.
- Poslovni rashodi Grupe iznosili su 31,4 mil. EUR ili samo 49,2 tis. EUR više od ostvarenih u istom razdoblju 2022.
- U razdoblju od siječnja do prosinca 2023. Grupa je ostvarila EBITDA u iznosu od 15,9 mil. EUR, dok je u 2022. EBITDA iznosila 8,7 mil. EUR.
- Dobit prije oporezivanja Grupe je u 2023. iznosila 5,7 mil. EUR dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren gubitak prije oporezivanja u iznosu od 0,3 mil. EUR.
- Glavna skupština Izdavatelja održana 31. kolovoza 2022. je donijela odluku kojom je dana prethodna suglasnost Upravi Društva za otkup 100% udjela društva Adria Coast Turizam za kupoprodajnu vrijednost koja ne može biti viša od 47,1 mil. EUR. U skladu s odobrenjem Nadzornog odbora, a radi ispunjenja Odluke Glavne skupštine, Uprava Društva je u 1Q 2023. zaključila ugovor o kupoprodaji poslovnih udjela u društvu Adria Coast turizam d.o.o. i zaključila ugovor o kupoprodaji poslovnih udjela u društvu Club Adriatic d.o.o. Provedenim radnjama ispunjena je donesena Odluka Glavne skupštine od dana 31. kolovoza 2022. godine.
- Jadran d.d. je ulaganje u ovisno društvo Club Adriatic d.o.o. vodio po trošku stjecanja (u iznosu od 15,6 mil. EUR). U transakciji prodaje Cluba Adriatic d.o.o. i kupnje Adria Coast turizam d.o.o. s drugom stranom Adria grupa Baško Polje definirana je neto vrijednost transakcije ("društvo za društvo") u iznosu od cca 23,1 mil. EUR, iz čega proizlazi da je Jadran realizirao dobit na transakciji u iznosu od 7,5 mil. EUR. Uprava Jadrana d.d. navodi da je riječ o prvotnoj procjeni te je zbog kompleksnosti izračuna svih efekata transakcije ovaj iznos podložan naknadnim promjenama.
- Dana 1. veljače 2023. godine istekao je Ugovor o zakupu hotela Lišanj u Novom Vinodolskom te je Jadran d.d. predmetni hotel vratio u posjed zakupodavcu.
- Dana 14. ožujka 2023. godine Uprava Društva je zaključila Ugovor o upravljanju imovinom s društvom Club Adriatic d.o.o., osnovom kojeg će Izdavatelj upravljati smještajnim kapacitetima u Baškom Polju tijekom 2023. godine.

Ostvareni rezultati za 2023. (izvor: financijsko izvješće kompanije)

U mil. EUR	2022	2023	Promjena
Poslovni prihodi	33,1	40,1	+21,0%
EBITDA	9,8	15,9	+62,3%
EBIT	7,2	13,4	+391,8%
Neto dobit/gubitak	-0,3	5,7	-
Zarada po dionici (EPS) u EUR ³	-0,01	0,20	-
Povrat na kapital (ROE)	-0,40%	7,35%	+775 bp

³ Zarada po dionici izračunata je prema broju dionica na kraju 2022.

- Ostvareni rezultati za 2023. godine su u skladu s navedenim ciljem ulaganja.



S obzirom na navedeni cilj ulaganja, kretanje cijene dionice Izdavatelja (JDRN) u 2023. prikazano je u nastavku (izvor: ZSE):

Promjena u 2023.	Od početka godine	Od dana investiranja ⁴
JDRN	6,02%	-30,55%/-27,40%
CROBEX	27,98%	40,66%

⁴ Za dan investiranja uzet je 06.04.2018. (dan u kojem su Fondovi pod upravljanjem Društva stekli izloženost preko 10% u dionicama JDRN). Prosječna cijena po kojoj su stečene dionice je 17,25 HRK (2,29 EUR) po dionici. Tržišna cijena dionice JDRN na dan 06.04.2018. je iznosila 16,50 HRK (2,19 EUR) po dionici.

S obzirom na rast cijene dionice Jadrana d.d. Crikvenica od početka godine od 6,02%, istovremeni rast CROBEX indeksa od 27,98% i zostanak dividendnog prinosa smatramo da nisu ostvareni prethodno navedeni ciljevi ulaganja. S obzirom na evidentan oporavak hrvatskog turizma nakon Covid-19 krize, čemu je pridonio i rast cijena u uslužnim sektorima, te uslijed konstantnih napora managementa prema restrukturiranju poslovanja vjerujemo da bi u idućim godinama trebalo doći do daljnjeg rasta poslovnih prihoda kompanije i rasta operativnih marži odnosno ostvarenja ciljeva ulaganja. Uvođenje eura kao sredstva plaćanja u Republici Hrvatskoj kao i ulazak Republike Hrvatske u „schengensko“ područje dodatno povećava atraktivnost Hrvatske kao turističke destinacije te se daljnji rast ukupnog hrvatskog turizma očekuje i idućim godinama čak i u slučajevima blažeg gospodarske recesije na emitivnim tržištima.

PROFESSIO ENERGIA d.d. (DLPR-R-A)

Ostvarivanje strategije ulaganja u dionice PROFESSIO ENERGIA d.d.

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja:

- Društvo je u ime i za račun fondova pod upravljanjem 15. veljače 2019. steklo 330.849 dionica Professio Energije d.d. po cijeni od 173,80 kn ili 23,07 EUR po dionici. Dionice su kupljene od Dalekovoda d.d. Navedenom transakcijom Erste Plavi mirovinski fondovi su prešli prag od 10% udjela u kapitalu Izdavatelja odnosno stekli su ukupno 50%+1 dionicu Izdavatelja.
- Na Glavnoj skupštini Professio Energije d.d. održanoj 05. studenog 2021. donesena je odluka o dokapitalizaciji društva izdavanjem najmanje 1.484.478 a najviše 1.604.478 novih dionica po cijeni od 268 kn ili 35,57 EUR po dionici. Fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su sudjelovali u dokapitalizaciji koja je provedena u prosincu 2021. te su od ukupno izdanih 1.604.478 upisali 869.405 dionica ili 54,19% novog izdavanja. Nakon provedene dokapitalizacije fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su imali udio u temeljnom kapitalu Professio Energije d.d. od 52,96%.
- Na Glavnoj skupštini Professio Energije d.d. održanoj 14. prosinca 2022. donesena je odluka o dokapitalizaciji društva izdavanjem 350.000 novih dionica po cijeni od 300 kn ili 39,82 EUR po dionici. Fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su sudjelovali u dokapitalizaciji koja je provedena u prosincu 2022. te su ukupno upisali 185.374 dionica ili 52,96% novog izdavanja. Nakon provedene dokapitalizacije fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. nisu mijenjali udio u temeljnom kapitalu Professio Energije d.d.
- Za nove dionice u postupku dokapitalizacije ukupno je uplaćeno 55,6 mil. kn ili 7,4 mil. EUR.
- Društvo je sudjelovalo na Glavnim skupštinama Professio Energije d.d. održanim 16. ožujka 2023. i 27. srpnja 2023.
- Na glavnoj skupštini održanoj 16. ožujka 2023. prdužen je mandat dosadašnjim članovima Nadzornog odbora Ivani Matovini i Denisu Peraniću.
- Glavna skupština Professio Energije d.d. održana 27. srpnja 2023. je donijela odluku o isplati dividende u iznosu od 2,50 EUR po dionici na temelju ostvarene dobiti Izdavatelja u 2022. godini.
- Navedena isplata dividende predstavljaju 6,28% prinosa na cijenu po kojoj je izvršena dokapitalizacija krajem 2022. godine (300,00 kn odnosno 39,82 EUR).

Ostvarivanje ciljeva ulaganja u dionice PROFESSIO ENERGIA d.d.

Ciljevi koje se nastoje ostvariti ulaganjem u dionice Professio Energije d.d. su maksimizacija vrijednosti ulaganja za članove fonda kroz rast cijene dionice ili isplatu dioničarima od strane Izdavatelja. Isplata dioničarima se može provesti kroz formu redovne dividende, izvanredne dividende, smanjenjem temeljnog kapitala ili na bilo koji drugi način uobičajen na tržištima kapitala.

- S obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u 2023. ostvario sljedeće poslovne rezultate (podaci objavljeni na Zagrebačkoj burzi 28. veljače 2024.):
 - Ostvarene konsolidiranih poslovnih prihoda u iznosu od 18,8 mil. EUR (2022. 16,3 mil. EUR), ostvarenje ukupnih konsolidiranih poslovnih rashoda od 14,1 mil. EUR (2022. 14,0 mil. EUR) i ostvarenje konsolidirane neto dobiti od 5,5 mil. EUR (2022. 7,6 mil. EUR).
 - Značajan utjecaj na neto rezultat Professio Energije i dalje imaju udjeli u dobiti zajedničkih poduhvata EKO d.o.o. i Velika Popina d.o.o. u kojima Professio Energija d.d. ima 50% udjela i koji se ne konsolidiraju (u 2023. udio u dobiti ovih društava je iznosio 3,3 mil. EUR dok je u isto vrijeme prethodne godine ovaj udio iznosio 7,2 mil. EUR).
 - Negativan utjecaj na neto rezultat Izdavatelja u 2023. su imali i nerealizirani gubici od financijske imovine (vrednovanje ugovora s HT d.d.) u iznosu od 0,7 mil. EUR.
 - Vjetroelektrane u okviru predmetnih društava proizvele su u 2023. 299,4 GWh električne energije ili 4,4% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.
 - EKO d.o.o. 112,8 GWh
 - Velika Popina d.o.o. 27,8 GWh
 - RP Global Danilo d.o.o. 84,5 GWh
 - Vjetroelektrana Rudine d.o.o. 74,3 GWh

Ostvareni rezultati za 2023. (izvor: financijsko izvješće kompanije):

U mil. EUR	2022	2023	Promjena
Poslovni prihodi	16,3	18,8	+15,0%
EBITDA	10,7	13,1	+22,6%
EBIT	2,3	4,7	+104,2%
Neto dobit/gubitak	7,6	5,5	-27,9%
Zarada po dionici (EPS) u EUR ⁵	2,90	2,09	-27,9%
Povrat na kapital (ROE)	8,54%	6,24%	-230 bp

⁵ Zarada po dionici u 2022. i 2023 izračunata je prema broju dionica na kraju 2022. godine.

- Ostvareni rezultati za 2023. godine su u skladu s navedenim ciljevima ulaganja te se isti smatraju ostvarenim. Pad dobiti u 2023. rezultat je izvanrednog rezultata kompanija EKO d.o.o. i Velika Popina d.o.o. u 2022. godini s obzirom na prisutne tržišne poremećaje (normalizacijom tržišta električne energije u 2023. došlo je i do normalizacije financijskog rezultata ovih kompanija).
- Liburana d.o.o. (povezano društvo u 100% vlasništvu Professio Energije d.d.) i Hrvatski telekom d.o.o. su krajem svibnja 2023. sklopili konačni desetogodišnji virtualni korporativni Ugovor o opskrbi električnom energijom iz obnovljivih izvora (Virtual Power Purchase Agreement – vPPA), sukladno prije sklopljenom Sporazumu o glavnim uvjetima za vPPA iz listopada 2022.
- Sukladno ugovoru Liburana/Professio Energija će izgraditi vjetroelektranu Mazin Gračac koja će Hrvatskom Telekomu isporučivati 50 GWh električne energije godišnje.
- Professio Energija d.d. kao investor i Privredna banka Zagreb d.d. i Erste&Steiermarkische banka d.d. Zagreb su u kolovozu 2023. sklopili ugovor o dugoročnom klupskom kreditu kojim će se financirati izgradnja VE Mazin.
- U listopadu 2023. Professio Energija d.d. i RP Global Austria GmbH su sklopili Sporazum o glavnim uvjetima za zajednički razvoj projekata obnovljivih izvora energije. Sukladno sporazumu izdavatelj i RP Global će u narednom razdoblju zajednički razvijati portfolio od 8 projekata solarnih elektrana ukupne planirane instalirane snage od 266 MWp na području definiranom postojećim energetskim odobrenjima operativnih vjetroelektrana u vlasništvu izdavatelja.
- Nadzorni odbor Izdavatelja je na sjednici održanoj 27. veljače 2023. donio odluku kojom je dr. sc. Mario Klarić ponovno imenovan direktorom kompanije na mandatno razdoblje od pet godina.

Od trenutka uvrštenja dionica Izdavatelja na Zagrebačku burzu nije zabilježena niti jedna transakcija dionicama Professio Energije d.d.

- S obzirom na dividendi priнос od 6,28% u 2023. i pozitivno poslovanje kompanije u 2023. smatramo da su ostvareni prethodno navedeni ciljevi ulaganja.

U idućim godinama dividendi priнос može varirati s obzirom na ostvarene rezultate povezanih društava posebne namjene te s obzirom na kapitalna ulaganja povezana s razvojem projekata u okviru Liburane d.o.o.

QUATTRO LOGISTIKA d.d. (QTLG)

Ostvarivanje strategije ulaganja u dionice QUATTRO LOGISTIKA d.d.

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja:

- Društvo je u ime i za račun Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije A, Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B i Erste Plavog Expert dobrovoljnog mirovinskog fonda 29. lipnja 2021. steklo 6.500.001 dionicu Quattro logistike d.d. po cijeni od 10 kn odnosno 1,33 EUR po dionici. Navedenom transakcijom Erste Plavi mirovinski fondovi su prešli prag od 10% udjela u kapitalu izdavatelja odnosno stekli su ukupno 20%+1 dionicu Izdavatelja. Društvo u 2023. nije stjecalo niti otpuštalo dodatne dionice Quattro logistike d.d.
- Društvo je sudjelovalo na Glavnim skupštinama Quattro logistike d.d. održanim 04. travnja 2023. i 29. kolovoza 2023.
- Na Glavnoj skupštini je donijeta odluka o isplati 0,05 EUR dividende po dionici što predstavlja 3,77% dividendnog prinosa u odnosu na cijenu po kojoj su stečene dionice Quattro logistike d.d.
- Sve odluke na Glavnim skupštinama su donijete u suštini prema prijedlogu Uprave. Za točku 2. dnevnog reda glavne skupštine održane 04. travnja 2023. podnesen je protuprijedlog s tehničkim izmjenama donesene odluke, kako je objašnjeno u izvješću s glavne skupštine objavljenom na ZSE.

Ostvarivanje ciljeva ulaganja u dionice QUATTRO LOGISTIKA d.d.

Ciljevi koje se nastoje ostvariti ulaganjem u dionice Quattro logistike d.d. su maksimizacija vrijednosti ulaganja za članove fonda kroz rast cijene dionice ili isplatu dioničarima od strane Izdavatelja. Isplata dioničarima se može provesti kroz formu redovne dividende, izvanredne dividende, smanjenjem temeljnog kapitala ili na bilo koji drugi način uobičajen na tržištima kapitala.

Osnovni izvor prihoda Izdavatelja kao holding društva je dobit po osnovi udjela u ovisnim društvima. Jedino ovisno društvo Izdavatelja je Poslovni park Zagreb d.d.o.o. Quattro logistika d.d. je 100% udjela u Poslovnom parku Zagreb d.o.o. stekla 14. srpnja 2021. Osnovna djelatnost Poslovnog parka Zagreb d.o.o. je poslovanje nekretninama odnosno davanje u zakup skladišnog prostora koji se nalazi u Svetoj Nedelji.

Quattro logistika d.d. je u 2023. ostvarila sljedeće poslovne rezultate (podaci objavljeni 29. veljače 2024. na Zagrebačkoj burzi):

- Ostvarene konsolidiranih poslovnih prihoda u 2023. u iznosu od 9,3 mil. EUR (+7,2% y-o-y) te ostvarenje financijskih prihoda u iznosu od 56,0 tis. EUR; poslovnih prihodi se odnose na prihode od davanja u zakup skladišnog prostora te ostale komplementarne prihode dok se financijski prihodi odnose na prihode od kamata.
- Ostvarenje EBITDA od 6,8 mil. EUR (+24,6% y-o-y), ostvarenje EBIT od 4,2 mil. EUR (+102,6% y-o-y) i ostvarenje neto dobiti od 2,7 mil. EUR (+80,9% y-o-y).
- Uprava je u izvješću za 2023. navela da je projekt izgradnje solarne elektrane snage 2,6 MW u završnoj fazi te da je elektrana u pokusnom radu i očekuje punu finansijsku efektu. Ukupna vrijednost investicije se procjenjuje na unaprijed planiranih 2,3 mil. EUR.
- Radovi na izgradnji Hale 5 su završeni te je s krajem 2023. ishodovana uporabna dozvola. Radovi su završeni unutar budžeta i sukladno terminskom planu te je počevši od siječnja 2024. hala dana u zakup zakupcu CAT Logistika Tereti d.o.o.
- Tijekom 2024. ističu ugovori sa zakupcima koji koriste značajan prostor unutar Poslovnog Parka Zagreb d.o.o. te su započete intenzivne aktivnosti pregovora s novim potencijalnim zakupcima.

Ostvareni rezultati Quattro logistike za 2023. godine (izvor: ZSE):

U mil. EUR	2022	2023	Promjena
Poslovni prihodi	8,7	9,3	+7,2%
EBITDA	5,5	6,8	+24,6%
EBIT	2,1	4,2	+102,6%
Neto dobit/gubitak	1,5	2,7	+80,9%
Zarada po dionici (EPS) u EUR ⁶	0,05	0,08	+80,9%
Povrat na kapital (ROE)	3,40%	6,00%	+260 bp

⁶ Zarada po dionici izračunata je prema broju dionica Quattro logistike d.d. na kraju 2022. godine.

- Ostvareni rezultati za 2023. godine su u skladu s navedenim ciljem ulaganja. Uslijed očekivanog smanjenja troškova električne energije nakon završetka ulaganja u sunčanu elektranu te na osnovu očekivanih dodatnih prihoda od hale 5 u narednim godinama očekuje se daljnji rast konsolidirane neto dobiti.

Dionice Quattro logistike d.d. su uvrštene na Redovito tržište Zagrebačke burze 09. lipnja 2022. Od navedenog datuma nije bilo trgovanja dionicama kompanije.

VILLA DUBROVNIK d.d. (VIDU-R-A)

Ostvarivanje strategije ulaganja u dionice VILLA DUBROVNIK d.d.

U odnosu na definiranu Strategiju ulaganja u dionice Izdavatelja:

- Društvo je u ime i za račun fondova pod upravljanjem 10. kolovoza 2021. steklo 734.685 dionica Ville Dubrovnik d.d. po cijeni od 417,12 kn odnosno 55,36 EUR po dionici. Navedenom transakcijom Erste Plavi mirovinski fondovi su prešli prag od 10% udjela u kapitalu izdavatelja odnosno stekli su ukupno 89,60% dionica Izdavatelja.
- Društvo je 02. studenog 2021. u ime i za račun fondova pod upravljanjem objavilo ponudu za preuzimanje za preostale dionice Ville Dubrovnik d.d.
- Po završetku ponude za preuzimanje Društvo je na ZSE objavilo Izvješće o preuzimanju Ville Dubrovnik d.d. Ponudu za preuzimanje su prihvatila 74 dioničara Izdavatelja a fondovi su ukupno isplatili i preuzeli svih 73.528 pohranjenih dionica Izdavatelja. Nakon završene ponude fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su imali ukupno 817.213 dionica Izdavatelja koje su činile 98,46% ukupnog temeljnog kapitala Izdavatelja.
- Tijekom 2022. Društvo je za portfelje fondova pod upravljanjem steklo dodatnih 2.585 dionica Ville Dubrovnik d.d. Tijekom 2023. Društvo je za portfelje fondova pod upravljanjem steklo dodatnih 72.370 dionica Ville Dubrovnik d.d. od čega 116 kupnjom na ZSE i 72.254 u postupku dokapitalizacije Izdavatelja. Fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su trenutno imaleji ukupno 892.168 dionica Izdavatelja koje čine 98,89% ukupnog temeljnog kapitala Izdavatelja.
- Društvo je sudjelovalo na Glavnim skupštinama Ville Dubrovnik d.d. održanim 16. ožujka 2023. i 31. kolovoza 2023.
- Villa Dubrovnik d.d. u 2023. nije isplaćivala dividendu.
- Odlukom glavne skupštine koja je održana 31. kolovoza 2023. u točki 9. dnevnog reda je donesena odluka o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja izdavanjem 72.254 novih dionica po cijeni od 55,36 EUR po dionici.
- Fondovi pod upravljanjem Erste d.o.o. su bili jedini sudionici dokapitalizacije odnosno upisnici novih dionica Izdavatelja.
- Sredstva u iznosu od 4 mil. EUR prikupljena u procesu povećanja temeljnog kapitala će se iskoristiti za odobrenu investiciju unutarnjeg uređenja hotela s investicijskim održavanjem interijera soba, restorana i zajedničkih prostorija, bez zadiranja u strukturalne elemente građevine i bez povećanja postojećih smještajnih kapaciteta hotela Villa Dubrovnik. Kapitalna investicija započela je u listopadu 2023., a predviđeno otvaranje hotela je u lipnju 2024. godine.
- Društvo je sredinom studenog 2023. nakon provedenog pozivnog natječaja s odabranim najvećim domaćim poslovnim bankama, sklopio Ugovor o dugoročnom kreditu s Erste&Steiermarkische BANK d.d. u ukupnoj vrijednosti od 25 mil. EUR, s rokom korištenja do 30. rujna 2024. godine i krajnjim rokom povrata 30. rujna 2034. godine. Kamatna stopa je fiksna za cijelo razdoblje trajanja kredita.
- Namjena ukupnog iznosa kredita je sljedeća:
 - 1) s ciljem smanjenja troška kamata, iznos od 6,4 mil. EUR će se koristiti za refinanciranje kreditnih obveza kod HPB d.d., uslijed pripajanja ovisnog društva D Resort Šibenik;
 - 2) ostatak sredstava će se koristiti za dodatno financiranje unutarnjeg uređenja s investicijskim održavanjem interijera soba, restorana i zajedničkih prostorija, bez zadiranja u strukturalne elemente građevine i bez povećanja postojećih smještajnih kapaciteta hotela Villa Dubrovnik. Dodatno, sredstva će biti povlačena sukladno stvarnim troškovima ulaganja.

Ostvarivanje ciljeva ulaganja u dionice VILLA DUBROVNIK d.d.

Ciljevi koje se nastoje ostvariti ulaganjem u dionice Ville Dubrovnik d.d. su maksimizacija vrijednosti ulaganja za članove fonda kroz rast cijene dionice ili isplatu dioničarima od strane Izdavatelja. Isplata dioničarima se može provesti kroz formu redovne dividende, izvanredne dividende, smanjenjem temeljnog kapitala ili na bilo koji drugi način uobičajen na tržištima kapitala.

S obzirom na navedeni cilj ulaganja, Izdavatelj je u 2023. ostvario sljedeće poslovne rezultate (podaci objavljeni na Zagrebačkoj burzi):

- Ostvarene poslovnih prihoda u 2023. u iznosu od 11,6 mil. EUR (2022. 7,8 mil. EUR); ovdje prikazani podaci nisu usporedivi s obzirom da je za 2022. prikazan samo nekonsolidirani rezultat Ville Dubrovnik d.d. a nakon pripajanja D-Resorta u nekonsolidirane prihode Ville Dubrovnik d.d. ulaze i rezultati ostvareni u šibenskoj podružnici.
- Na rast prihoda u 2023. utjecaj su imali i jednokratni prihodi od prodaje i zamjene dijela zemljišta u ukupnom iznosu od 185 tisuća eura.
- Ostvarena EBITDA u 2023. je iznosila 4,0 mil. EUR (2022. 1,7 mil. EUR), EBIT 1,9 mil. EUR (2022. -56 tis. EUR) a neto dobit 1,3 mil. EUR (2022. -44 tis. EUR).
- Rast neto duga kompanije s -1,0 mil. EUR na 4,8 mil. EUR u 2023. rezultat je pripajanja D-Resorta odnosno financijskog duga podružnice koji je nakon pripajanja postao financijski dug matičnog poduzeća te započelih ulaganja u obnovu kapaciteta. Nakon provedenog refinanciranja i značajnih ulaganja u obnovu i unapređenje hotela u 2024. očekujemo daljnje povećanje neto duga koji bi se u kasnijim godinama trebao smanjivati sukladno ostvarenim poslovnim rezultatima i postupnom vraćanju glavnice kredita.

Maksimalni iznos isplata u 2024. godini zbog prelaska u fond kategorije C u narednih godinu, procijenjen prema vrijednosti obračunskih jedinica na 31.12.2023. je 83,2 milijuna EUR. Kako očekujemo smanjenje prelazaka iz fonda kategorije B u fond kategorije C, očekivani iznos isplata za 2024. godinu je 50% procijenjenog iznosa, to jest 41,6 milijuna EUR. 2023. godine isplaćeno je 87% tako određenog maksimalnog iznosa za 2023. godinu za slučajeve izlaska iz fonda radi umirovljenja, tako da je očekivani iznos isplata za 2024. godinu 8,56 milijuna EUR. Odljeva sredstava zbog smrti člana u 2023. bilo je 36% od iznosa izlazaka radi umirovljenja, tako da za 2024. procjenjujemo da će takvih odljeva biti 3,08 milijuna EUR.

Očekivane isplate u 2024. godini	
Vrsta isplate	Iznos u mil. EUR
Odlazak u fond druge kategorije pod upravljanjem Društva	41,6
Izlazak iz fonda radi umirovljenja	8,56
Smrt	3,08
UKUPNO	53,24

Procijenjeni iznos uplata članova u fond kategorije B u sljedećih godinu dana je 171,3 milijuna EUR, tako da će obveze po osnovi isplata biti u potpunosti zadovoljene, te ne postoji potreba za korektivnim djelovanjem prema imovini fonda radi ispunjenja budućih obveza fonda. 55% imovine Fonda prema internoj procjeni Društva nije moguće utržiti u roku od godine dana, sa stanjem na dan 31.12.

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 jednaka neto vrijednosti imovine Fonda, izračunatoj u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenih 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 B jednaka je vrijednosti obračunske jedinice ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA na zadnji dan njegova postojanja. 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 za obveze Fonda. Svakoga dana vrednovanja izračunava se i vrijednost obračunske jedinice koja se zaokružuje na četiri decimalna mjesta, na način da se neto vrijednost imovine Fonda podijeli s brojem obračunskih jedinica za dan vrednovanja koji je za prethodni radni dan izračunao Središnji registar osigurnika te provede uvećanje, odnosno umanjeње obračunskih jedinica prema izvješću Središnjeg registra osiguranika. Društvo je dužno svakog dana vrednovanja, a najkasnije do 15 sati istog dana, izvijestiti Središnji registar osiguranika i Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) o vrijednosti obračunske jedinice za dan vrednovanja koja je prethodno potvrđena od strane depozitara. 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

- Ulazna naknada od uplaćenih doprinosa
- Ulazna naknada iznosi **0,5%** od uplaćenih doprinosa. Počevši od 01.01.2024. ukida se ulazna naknada.
- Naknada za upravljanje imovinom Fonda

Naknada za upravljanje za 2023.godinu iznosila je **0,270%** od ukupne imovine Fonda, sukladno čl. 63. Zakona. Naknada za upravljanje za 2024. godinu iznosi 0,250% od ukupne imovine Fonda, sukladno čl. 63. Zakona.

Iznos naknade obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, 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 promatranom 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 iz 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 iz Fonda iznosi:

- 0,8% u prvoj godini članstva
- 0,4% u drugoj godini članstva
- 0,2% u trećoj godini članstva

Naknade Depozitara

Za pokriće troškova skrbništva Depozitar ima pravo na naknadu. Naknada Depozitaru se obračunava dnevno prema ukupnoj dnevnoj vrijednosti imovine Fonda umanjenoj za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja.

Naknada Depozitaru za 2023. godinu je iznosila 0,015% do 31.08.2023. godine, a od 01.09.2023. godine 0,017% na iznos ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza s osnove ulaganja .

Depozitar naknadu naplaćuje terećenjem računa jednom mjesečno.

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

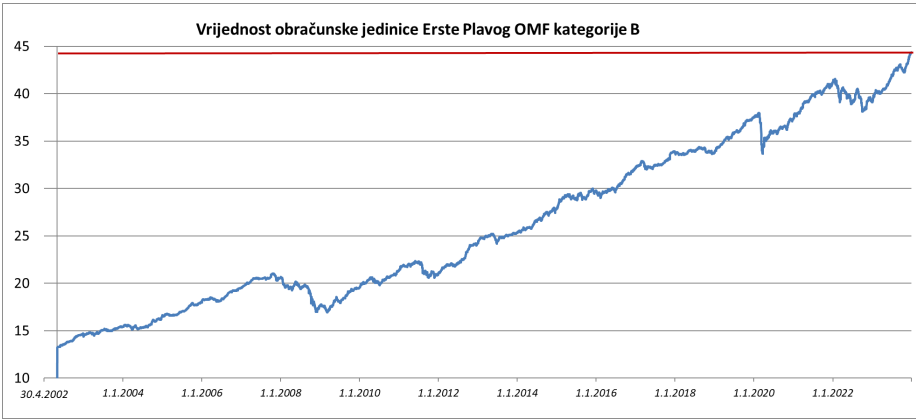
Troškovi

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.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo;

- naknada za upravljanje,
- naknada plativa Depozitaru,
- troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda uključivo i neophodni troškovi radi zaštite odnosno očuvanja imovine Fonda
- od 01.01. 2019. i troškovi vezani uz transakcije financijskim 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 poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju definicije iz Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjeg drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju.
- Ostali odnosno drugi troškovi mogu se naplatiti odnosno obračunati ukoliko je isto propisano Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima ili aktima Društva odnosno Fonda, na način i pod uvjetima određenim Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima ili aktima Društva odnosno Fonda.
- Podaci o prinosima mirovinskog fonda**

Članak 8.
Izračun rezultata poslovanja Fonda, povijesni prinos, promet i volumen



		Aranžirani prinosi uplaćenih obračunske jedinice																						
Vrijednost obračunske jedinice		30.4.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
mil.	eur	13,2723	14,3801	15,4094	16,0463	17,3825	19,4838	20,6414	17,6805	19,3548	21,3314	23,0440	24,2200	25,1504	27,3854	29,7546	31,1384	33,1714	35,7054	37,4558	37,3774	41,3100	38,0004	
31.12.03	14,3801	14,3801																						
31.12.04	15,4094		1,1093																					
31.12.05	16,0463		6,1661	5,9294	6,0351																			
31.12.06	17,3825		4,3252	7,7426	4,9226	4,5424																		
31.12.07	19,4838		6,1575	7,9904	6,1125	4,2974	5,1570																	
31.12.08	20,6414		4,1624	7,4324	7,4434	7,4484	7,1494	4,6024																
31.12.09	17,6805		4,1024	5,3024	2,1224	5,3244	-0,3524	-6,1764	14,4424															
31.12.10	19,3548		1,1624	4,4024	6,0524	3,3024	3,1224	0,1124	-2,7424	10,0024														
31.12.11	21,3314		1,1624	4,1224	4,7924	5,2224	4,2424	4,2624	4,2624	4,2624														
31.12.12	23,0440		1,1624	4,1224	4,7924	5,2224	4,2424	4,2624	4,2624	4,2624	4,2624													
31.12.13	24,2200		1,1624	5,1024	5,1024	4,8024	4,1024	3,7024	4,2124	4,2124	4,2124	4,2124												
31.12.14	25,1504		1,1624	5,1024	5,1024	4,7924	4,1024	3,4024	4,4524	4,4524	4,4524	4,4524	4,4524											
31.12.15	27,3854		4,0424	5,6424	5,6424	5,6424	5,6424	4,8024	4,1424	7,8024	7,8024	6,6424	6,6424	7,1424	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.16	29,7546		4,0424	5,7024	6,6424	5,6424	5,6424	4,8024	4,1424	7,7724	7,7724	6,6424	6,6424	6,2424	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.17	31,1384		4,0424	5,6424	6,6424	5,6424	5,6424	4,8024	4,1424	7,7724	7,7724	6,6424	6,6424	6,2424	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.18	33,1714		4,0424	5,6424	6,6424	5,6424	5,6424	4,8024	4,1424	7,7724	7,7724	6,6424	6,6424	6,2424	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.19	35,7054		4,0424	5,6424	6,6424	5,6424	5,6424	4,8024	4,1424	7,7724	7,7724	6,6424	6,6424	6,2424	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.20	37,4558		4,0424	5,7024	6,7024	5,7024	5,7024	4,8024	4,1424	7,8724	7,8724	6,7024	6,7024	6,3024	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.21	37,3774		4,0424	5,7024	6,7024	5,7024	5,7024	4,8024	4,1424	7,8724	7,8724	6,7024	6,7024	6,3024	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.22	41,3100		4,0424	5,7024	6,7024	5,7024	5,7024	4,8024	4,1424	7,8724	7,8724	6,7024	6,7024	6,3024	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.23	38,0004		4,0424	5,7024	6,7024	5,7024	5,7024	4,8024	4,1424	7,8724	7,8724	6,7024	6,7024	6,3024	10,1224	6,6424	6,6424							
31.12.24	41,3100		4,0424	5,7024	6,7024	5,7024	5,7024	4,8024	4,1424	7,8724	7,8724	6,7024	6,7024	6,3024	10,1224	6,6424	6,6424							

Nominalni prinos mirovinskog fonda je postotna razlika između vrijednosti obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci. Računa se na sljedeći način:

$$R(nom) = \frac{(Voj2- Voj 1)}{Voj 1} \cdot 100$$

R(nom)= nominalni prinos Fonda

Voj2=vrijednost obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja

Voj1 =vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Stopa referentnog prinosa za proteklu kalendarsku godinu utvrđuje se u visini ponderirane aritmetičke sredine stopa prosječnih godišnjih prinosa svih obveznih mirovinskih fondova kategorije B za razdoblje od prethodne tri kalendarske godine. Prosječni godišnji prinos za razdoblje od prethodne tri kalendarske godine računa se prema formuli:

$$P_{godisnji} = \sqrt[3]{1 + \frac{P_{tromjesečni}}{100}} - 1$$

Navedeni ponder predstavlja udjel neto imovinske vrijednosti pojedinog fonda u ukupnoj neto imovinskoj vrijednosti svih obveznih mirovinskih fondova kategorije B na zadnji dan u kalendarskoj godini.

Stopa referentnog prinosa obveznih mirovinskih fondova kategorije B u Republici Hrvatskoj za 2023. godinu iznosi 3,917%.

Zajamčeni prinos - Svakom članu obveznog mirovinskog fonda kategorije B jamči se prinos mirovinskog fonda u visini referentnog prinosa za kategoriju B, utvrđenog od strane Agencije, umanjenog za šest postotnih bodova. Ako je godišnji prinos obveznoga mirovinskog fonda kategorije B, kroz razdoblje od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, Društvo uplatiti će razliku Fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa, a ako to nije dovoljno, iz temeljnog kapitala Društva do najviše 50% temeljnog kapitala Društva.

Stopa zajamčenog prinosa za obvezne mirovinske fondove kategorije B za 2023. godinu iznosi -2,083%.

Stopa realnog prinosa predstavlja nominalni prinos mirovinskog fonda usklađen s indeksom potrošačkih cijena u prethodnih dvanaest mjeseci na temelju podataka Državnog zavoda za statistiku, a računa se na sljedeći način:

$$R_{real} = (\frac{100+R_{nom}}{100+ I_{pc}} - 1) \cdot 100,$$

gdje je R_{real} stopa realnog prinosa, R_{nom} nominalni prinos, a I_{pc} indeks potrošačkih cijena.

Nominalni prinos Erste Plavog

obveznog mirovinskog fonda kategorije B u 2023. godini **13,56%**

Stopa realnog prinosa Erste Plavog

obveznog mirovinskog fonda kategorije B u 2023. godini **8,6699%**

Prikaz stope prometa i volumena Fonda

Neto imovina Fonda na dan **31.12.2023. = 2.811.609.429,40 €**

Prosječna neto imovina na dan **31.12.2023. = 2.591.821.503,84 €**

Za račun Fonda ukupno je obavljeno transakcija u iznosu od 974.958.141,92eura. Ovaj iznos odnosi se na sve kupnje i prodaje vrijednosnih papira isključujući kupnju deviza koje su se kupovale zbog kupnje vrijednosnih papira.

Stopa prometa i volumena Fonda = 974.958.141,92/ 2.591.821.503,84 = 37,62%

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 događaj u vezi s Društvom kada se radi o događajima koji bi mogli značajno utjecati na poslovanje Fonda.

Na zahtjev člana Fonda Društvo je dužno dostaviti odnosno učiniti dostupnim i dodatne informacije 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 financijskih 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 prospekt u elektronskom obliku na mrežnim stranicama Društva te u jednom dnevnom novinama koje se prodaju na cijelom teritoriju ili pretežitom području Republike Hrvatske ili u tiskanom obliku, besplatno staviti javnosti na raspolaganje u službenim prostorijama Društva i na prijemnim mjestima Središnjeg registra osiguranika. Društvo je dužno objaviti tromjesečne i revidirane godišnje izvještaje na svojim mrežnim stranicama te omogućiti uvid u iste 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 revizorsku 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 revizora Fonda i Društva za 2023. g. izabran PricewaterhouseCoopers d.o.o. za reviziju i konzalting, OIB: 81744835353; Zagreb, Heinzelaova 70. Društvo će po

putem Središnjeg registra osiguranika mirovinskom osiguravajućem društvu koje on izabere i koje mu osigurava trajnu mjesečnu invalidsku mirovinu prema svome programu, u skladu s posebnim zakonom.

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

Članom Fonda može postati svaka osoba koja ispunjava uvjete propisane Zakonom o mirovinskom osiguranju i Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima. Osiguranik može biti član mirovinskog fonda kategorije B neovisno o duljini vremenskog razdoblja do referentnog dana.

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 kojeg je uplaćivao doprinose.

U slučaju mjerodavnog nastupanja razloga za prisilni prijenos poslova upravljanja mirovinskim fondovima do nastupanja pravnih posljedica 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 odgađati. 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 uplata doprinosa članova Fonda u Fond, obustavu prilaza članova Fondova u druge mirovinske fondove i obustavu zatvaranja osobnih računa.

Trajanje poslovne godine: Poslovna godina je kalendarska godina koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

Datum izdavanja informativnog prospekta: 30. travnja 2024.

B. PODACI O MIROVINSKOM DRUŠTVU

1. Podaci o mirovinskom društvu i članovima Uprave i Nadzornog odbora

Članak 12. Opći podaci Društva

Tvrтка 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 sudski registar: 30.10.2001. godine

Članak 13.

Temeljni kapital i članovi Društva

Temeljni kapital Društva iznosi 10.930.320,00 eura (deset milijuna devetsto trideset tisuća tristo dvadeset eura) i u cijelosti je uplaćen.

Članovi Društva drže sljedeći postotak temeljnog kapitala Društva:

- ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., sa sjedištem u Rijeci, Jadranski trg 3a, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci (MBS) 040001037, OIB: 23057039320, drži 1 (jedan) poslovni udjel u Društvu što čini 45,86 % (četdeset i pet zarez osam-deset i šest posto) temeljnog kapitala Društva;
- 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 1 (jedan) poslovni udjel u Društvu što čini 10,80 % (deset zarez osamdeset posto) temeljnog kapitala Društva;
- 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 1 (jedan) poslovni udjel u Društvu što čini 10,51 % (deset zarez pedeset jedan posto) temeljnog kapitala Društva;
- ZAVAROVALNICA TRIGLAV d.d., sa sjedištem u Ljubljani, Miklošičeva 19, upisano u registar Okružnog suda u Ljubljani, MB: 5063345000, OIB: 80149195768, drži 1 (jedan) poslovni udjel u Društvu, što čini 5,38 % (pet zarez trideset osam posto) temeljnog kapitala Društva;
- ATBIH Gmbh politischer Gemeinde Wien, Schottenring 30, 1010 Wien, Austrija, upisan u Registar Trgovačkog suda u Beču, broj FN 471339 x, OIB: 35731117023, drži 1 (jedan) poslovni udjel u Društvu, što čini 25,30 % (dvadeset i pet zarez trideset posto) temeljnog kapitala Društva;
- ISTARSKA KREDITNA BANKA UMAG d.d., sa sjedištem u Umagu, Ernesta Miloša 1, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci (MBS) 040001029, OIB: 65723536010, drži 1 (jedan) poslovni udjel u Društvu što čini 2,15% (dva zarez petnaest posto) temeljnog kapitala Društva.

Članak 14.

Nadzorni odbor i Uprava Društva na 31.12.2023.g.

Nadzorni odbor Društva čine:

- Krešimir Gunjača**, predsjednik Nadzornog odbora

Rođen 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&Steiermaerksche 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.

- Gerhard Maier**, član Nadzornog odbora

Rođen je 1965. godine u Grazu, Austrija. Diplomirao je 1990. godine Poslovnu ekonomiju na Fakultetu društvenih i ekonomskih znanosti Sveučilišta u Grazu, nakon čega karijeru započinje u Steiermärksche Bank und Sparkassen AG u različitim odjelima. Od 2002. godine počinje raditi u odjelu „SEE strategija i razvoj poslovanja“, a 2005. godine postaje voditelja odjela. Trenutno obavlja funkciju prokurista u Steiermärksche Bank und Sparkassen AG u Austriji, funkciju člana Nadzornog odbora u Erste & Steiermärksche S-Leasing d.o.o. u Hrvatskoj i S-Leasing d.o.o. u Srbiji te funkciju Predsjednika Nadzornog odbora u Sparkasse Bank dd. i Sparkassen Leasing d.o.o. u Bosni i Hercegovini. Kontinuirano se dodatno educira kroz razne seminare i tečajeve.

Gospodin Gerhard Maier u Republici Hrvatskoj ne ostvaruje primitke koje čine osnovu uplate u obvezni mirovinski fond.

- Christoph Wolf**, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Rođen 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 financiranje dugova, a od 2005. do 2007. godine obnaša dužnost zamjenika direktora za upravljanje udjelima i financiranje dugova. Od 2007. do 2011. godine član je Upravnog odbora TBIH Financial Services Group N.V. u Amsterdamu, a 2010. godine i član nadzornog odbora svih lokalnih osiguravajućih podružnica VIG-a u Ukrajini, te tako do 2012. godine obnaša dužnost voditelja poslova u Ukrajini 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

Rođen 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 obnašao je dužnost zamjenika direktora, te i dužnost samog direktora Sektora građanstva. 2000. g. spajanjem te banke s Trgovačkom i Čakovečkom u Erste & Steiermarkische banke preuzima 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

Rođen je 1962. godine. Ekonomiju i financijsko novinarstvo magistrirao je na Sveučilištu u Beču. Karijeru u financijskom sektoru započinje 1989. godine kao Glavni ekonomist u GiroCredit Bank Vienna gdje napreduje do Voditelja istraživanja obvezničkog tržišta i procjene rizika zemlje. 1998. godine prelazi na mjesto voditelja istraživanja obvezničkog tržišta 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 koji čine osnovu uplate u obvezni mirovinski fond.

- Branimir Britvić**, član Nadzornog odbora

Rođen 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 financija Poslovna učinkovitost, a 2016. godine djeluje na poziciji voditelja odbora za godišnjica tržišta za Hrvatsku udrugu banaka. Od 2012. godine do danas radi kao direktor sektora financijskih tržišta Erste&Steiermarkische banke. Kontinuirano se dodatno educira kroz razne seminare i tečajeve.

Gospodin Branimir Britvić nije član obveznog mirovinskog fonda kojim upravlja Društvo.

- Dubravka Vlašić Pleše**, član Nadzornog odbora

Gospođa mr.sc. Dubravka Vlašić Pleše ima bogato iskustvo u pravnom i gospodarskom području. Od 2016. obnaša dužnost savjetnice predsjednika Vlade. Nakon što je diplomirala na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 1998., nastavila je studij na The London School of Economics and Political Science te je magistrirala 1999. Tijekom većeg dijela svoje karijere d.g. mr.sc. Vlašić Pleše bila je na raznim vodećim pozicijama u Ministarstvu vanjskih i europskih poslova. Bila je tajnica Pregovaračke skupine i voditeljica radne skupine za slobodno kretanje roba tijekom pristupanja Hrvatske Europskoj uniji. Imenovana je kao član Nadzornog odbora Odlukom Vlade Republike Hrvatske kao predstavnica članova mirovinskog fonda kojim upravlja Erste d.o.o. – društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Gospođa Dubravka Vlašić Pleše nije član obveznog mirovinskog fonda kojim upravlja Društvo.

Upravu Društva čine:

- Petar Vlaić**, Predsjednik Uprave, zastupa Društvo zajedno s drugim članom uprave ili prokuristom

Petar Vlaić, rođen je 1967. godine u Ljubljani gdje je i diplomirao na Fakultetu za Elektrotehniku i računarstvo. 1993. godine zapošljava se kao profesor fizike na Srednjoj kemijskoj školi u Ljubljani, odakle 1994. godine prelazi u brokersku kuću Ilirika, gdje na početku radi kao broker, a kasnije kao portfolio manager i voditelj trgovanja. 1996. godine seli se u Zagreb, gdje postaje prvi fond manager u Republici Hrvatskoj i to u prvom hrvatskom investicijskom fondu Kaptol Proinvest-u. Kasnije radi kao voditelj trgovanja u IB Austria, nakon čega prelazi na mjesto fond managera u Središnjem nacionalnom fondu, privatizacijskom investicijskom fondu. Početkom mirovinske reforme 2001. godine sudjeluje u osnivanju društva Adriatic Investa d.o.o. za upravljanje Plavim obveznim mirovinskim fondom te odmah preuzima obaveze predsjednika Uprave. Krajem 2003. godine Plavom fondu pripajaju se Erste OMF i Helios OMF te fond mijenja ime u Erste Plavi obvezni mirovinski fond, a društvo za upravljanje u Erste d.o.o. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Petar Vlaić bio je dugogodišnji novinar-suradnik ljubljanskog dnevnog lista Delo na temu hrvatsko tržište kapitala, bio je predavač na većem broju financijskih skupova, pohađao je veliki broj stručnih seminara u Hrvatskoj i inozemstvu, a u vrijeme rada u društvu za upravljanje privatizacijskim investicijskim fondom bio je član većeg broja Nadzornih odbora hrvatskih poduzeća (Brodospas, Laguna Novigrad, TPK Orometal, Adriatica Poreč, Chromos boje i lakovi, Podravka d.d., Končar Elektroindustrija d.d.).

Posjeduje licencu za obavljanje brokerskih poslova i portfolio managementa u Ljubljani, licencu za trgovanje na burzama derivativa u Ljubljani, licencu za obavljanje poslova ovlaštenog brokera u Zagrebu te licencu ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova.

Do 2016. godine bio je član je Occupational Pensions Stakeholders Group pri EIOP-i u Frankfurtu. Ima položena sva tri ispita CFA programa, te ispunjene sve uvjete za korištenje titule CFA.

Gospodin Petar Vlaić član je Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B.

- Nataša Ivanović**, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom, članom uprave ili prokuristom

Nataša Ivanović, članica uprave, rođena je 1968. godine. Diplomirala je 1993. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Od 1997. godine, pojavom investicijskih fondova u Hrvatskoj zapošljava se u Kaptol investicijskom društvu, gdje radi kao voditelj financija i računovodstva, a od 1998. kao fund manager otvorenog fonda. U razdoblju od 1998. do 2000. godine član je Nadzornih odbora u više hrvatskih poduzeća (Piramida Sesvete, TUP Dubrovnik, Geoprojekt Buzet).

Od samog početka mirovinske reforme 2001. godine, sudjeluje u osnivanju Adriatic investa d.o.o. društva za upravljanje Plavim obveznim mirovinskim fondom, gdje je obnašala funkciju članice uprave. Krajem 2003. Plavom fondu pripajaju se Erste OMF i Helios OMF, te fond mijenja ime u Erste Plavi obvezni mirovinski fond, a društvo za upravljanje u Erste d.o.o. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

U lipnju 2002. godine položila je ispit za ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondovima. Posjeduje licencu za internog revizora.

Gospođa Nataša Ivanović članica je Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B.

- Senka Fekeža Klemen**, član Uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom, članom uprave ili prokuristom

Senka Fekeža Klemen, rođena je 1967. godine. Diplomirala je 1991. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Profesionalno iskustvo počela je stjecati u Trgovačkoj banci, a nakon toga u Kaptol i BNP Dresdner banci. U posljednje dvije banke radila je na poslovanju voditelja riznice sve do 2000. godine, kada se prebacila u investicijsko bankarstvo. Osnivanjem Erste Investa društva za upravljanje investicijskim fondovima postala je član Uprave.

Krajem 2001. počela su sa radom društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, među kojima i Erste d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Poslove člana Uprave u Erste d.d. obavljala je do trenutka pripajanja Erste d.d. Adriatic Investu d.o.o., gdje radi kao portfolio manager. Od 24. prosinca 2004. godine obnaša dužnost direktorice Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom. Pripajanjem dobrovoljnog mirovinskog društva obveznom, postaje članica Uprave Erste d.o.o. - društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondom.

U lipnju 2002. godine položila je ispit za ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondovima. Od 2016. godine članica je Occupational Pensions Stakeholder Group (OPSG) pri EIOPA-i sa sjedištem u Frankfurtu.

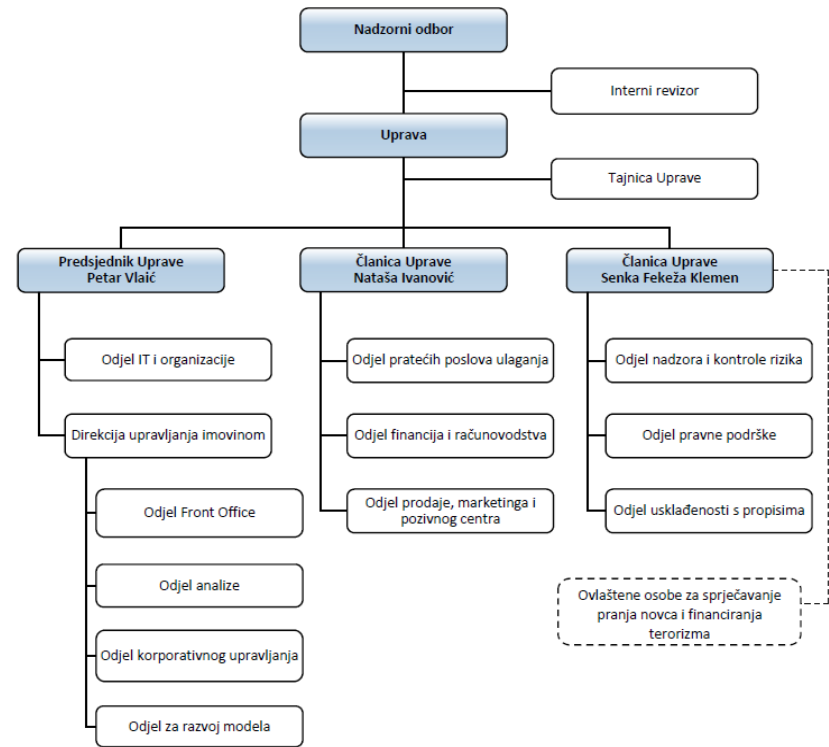
Gospođa Senka Fekeža Klemen članica je Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda kategorije B.

2. Organizacijska struktura mirovinskog društva

Članak 15.

Organizacijska 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 trgovačkih 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, prokuristi i radnici dužni su u obavljanju svoje djelatnosti, odnosno svojih dužnosti, postupati savjesno i pošteno te u skladu s pravilima struke i najboljim interesima članova mirovinskih fondova kojima upravljaju, kao i štiti integritet tržišta kapitala, u izvršavanju svojih obveza postupati s pažnjom dobrog stručnjaka, pribaviti i učinkovito koristiti sredstva i procedure potrebne za uredno obavljanje djelatnosti mirovinskog društva, poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjeći, 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 pošteno te se pridržavati odredaba Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona, na način koji promovira najbolje interese članova mirovinskih fondova i integritet tržišta kapitala.

Društvu, članovima uprave i nadzornog odbora, prokuristima i radnicima Društva interesi članova fondova moraju biti prioritet i ne smiju svoje interese ili interese povezanih osoba stavljati ispred interesa članova fondova te integriteta 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, društvu za osiguranje, društvu za reosiguranje, društvu 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 depozitaru. 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 osobi na koju je depozitar delegirao poslove. Društvo može uložiti svoja sredstva isključivo u prenosive dužničke 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:

- udjele novčanih UCITS fondova propisane Zakonom i
- forward ugovore koji zadovoljavaju uvjete iza Zakona i koji su sklopljeni isključivo radi zaštite imovine uložene u stranu valutu prema hrvatskoj kuni.

Iznos propisanog kapitala iz Zakona Društvo je dužno održavati u prenosivim 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 druga 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 pozornošću 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 i kvartalnim sastancima razmatra tržišna zbivanja 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,

voditelj Odjela Front office-a, djelatnici Odjela analize, djelatnici Odjela Front office, 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 najmanje jedan djelatnik Odjela Front office-a ili jedan djelatnik Odjela analize, te jedan djelatnik Odjela nadzora i kontrole rizika (ne sudjeluje u odlučivanju).
U investicijskom procesu praćenjem 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.
U investicijskom procesu sudjeluje i Odjel usklađenosti s propisima koji provjerava usklađenost namjeravanog ulaganja. Dnevno trgovanje na domaćem i inozemnom tržištu obavljaju 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 Društvo obavljaju se u posebno 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, Skupštinama, Glavnim Skupštinama 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 događajima 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 prati 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 obveze. Rizik može postojati i u slučaju da Društvom upravljaju osobe koje ne raspolazu kvalitetnim znanjima i vještinama, odnosno koje su prekratko u radnom odnosu da bi mogle učinkovito i stručno obaviti posao. Ova vrsta rizika očituje se i u nedostatku 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. Financijska izvješća društva i nezavisno revizorsko mišljenje potvrđuju da je Društvo financijski stabilno i u mogućnosti podmirivati obveze prema trećim osobama. Osobe zaposlene u Društvu kompetentne su i na profesionalan način obavljaju svoje radne obveze i zadatke, a kroz nadzorne mehanizme u Društvo 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 tuđi 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 povlaštenih 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 usklađenosti s propisima da li mu je takva transakcija dozvoljena te ako je dozvoljena dužan je nakon izvršenja takvu transakciju i prijaviti Odjelu usklađenosti s propisima. Kršenje odredbi internih procedura o usklađenosti predstavlja ozbiljnu 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 usklađenosti s propisima dužan je o istom izvijestiti 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 mnijenja o poslovnoj praksi Društva, neovisno o tome postoji li osnova za takvo javno mnijenje ili ne. Reputacijski rizik može se pojaviti kroz promjenu javnog mijenja o cijeloj industriji mirovinskih fondova, na što Društvo ima manje utjecaja, ili zbog promjene javnog mnijenja 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.

6. Rizici povezani uz ulaganje imovine Društva

Društvo se ulaganjem 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 nagrađivanja

Članak 21.

Opis politika nagrađivanja

Društvo je usvojilo Politiku nagrađivanja 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 nagrađivanja 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 za određeno razdoblje obračuna, na pojedinačnoj osnovi o nagrađivanju članova uprave i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija i o smanjenju ili ukidanju bonusa radnika, uključujući aktiviranje odredbi o malusu ili povratu nagrađivanja, ako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitka Društva, poslovne jedinice ili Fonda.
U okviru nadzornog odbora osnovan je Odbor za nagrađivanje koji pruža podršku Upravi Društva pri donošenju i redovitom preispitivanju općih načela politike nagrađivanja, pri izradi politike nagrađivanja, priprema odluke nadzornog odbora, najmanje jednom godišnje dokumentirano provodi nekoliko različitih scenarija za potrebe testiranja utjecaja budućih vanjskih i unutarnjih događaja na politiku nagrađivanja i provođenje te politike, kao i provođenje retroaktivnog testiranja, te druge poslove.
Nagrađivanje je usmjereno ka ostvarenju planova, strategije i potreba Društva i Fonda, povećanju kvalitete usluge i orijentacije 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 okviru Društvenim ugovorom Društva, Društvo zastupa Uprava. Uprava zastupa Društvo skupno. Skupština bira 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.
Članovi Uprave moraju poštivati ograničenja ovlasti za zastupanje i vođenje poslova Društva određena Društvenim Ugovorom, odlukom Skupštine i obveznim uputama Nadzornog odbora.
Društvo upravlja Fondom uz naknade određene općim aktima Fonda.

6. Podaci o revizorskom društvu i godišnji financijski izvještaji mirovinskog društva

Članak 22.

Za revizora Društva za 2023 g. izabran je PricewaterhouseCoopers d.o.o. za reviziju i konzalting, OIB: 81744835353, Zagreb, Heinzelova 70. Društvo će po odluci Skupštine o izboru revizora za odnosu godinu izvršiti objavu odluke na svojoj mrežnoj stranici. Društvo je obvezno izradivati i dostavljati financijska izvješća sukladno Zakonu i propisima donesenim na temelju Zakona. Društvo je obvezno objavljivati financijske izvještaje sukladno Zakonu, te propisima kojima se uređuje računovodstvo poduzetnika i primjena standarda financijskog izvještavanja.

Društvo je dužno objaviti godišnje financijske izvještaje, kao i financijske 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 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,
- vođenje računa za imovinu Fonda i odjeljivanje imovine svakog pojedinog 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 Agencije 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 financijskim 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 glasanja na godišnjim skupštinama dioničara i usluga vezanih uz ostvarivanje drugih prava koja proizlaze iz financijskih 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 Agenciji 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 Depozitarom i naznaka delegiranih poslova

Imovina Fonda povjerava se depozitaru na osnovi posebnog ugovora sklopljenog između Društva i depozitara.
Depozitar Fonda **OTP banka d.d.**, Domovinskog rata 61, 21000 Split, OIB: 52508873833, MBS: 060000531. Temeljni kapital depozitara iznosi 539.156.898,00 eura (petsto trideset devet milijuna sto pedeset šest tisuća osamsto devedeset osam eura).
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 te Rješenje Agencije, 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 tržišta 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 financijskim transakcijama
- poslovanje sa sefovima

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, poddepozitarima:

- Clearstream Banking Luxembourg, ugovor: General Terms and Conditions
 - Société Générale S.A., ugovor: Custodian Services Agreement
 - OTP 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
 - Unicredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ugovor: Osnovni ugovor za skrbničke poslove
 - Komericialna 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/NV, ugovor: Global Custody Agreement
- Za ugovore sklopljene s trećim stranama za poslove pohrane i namire vrijednosnih papira mjerodavno je lokalno pravo stranih poddepozitara.
Delegiranje poslova depozitara drugim poddepozitarima povezano je sa sljedećim potencijalnim rizicima koji mogu utjecati na imovinu Fonda:

- Regulatorni rizik
- Promjene u regulativi 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 financijske imovine
- Uz pretpostavku da financijska imovina na računima vrijednosnih papira ne pripada poddepozitaru, u slučaju bilo kakvog gubitka može doći do problema identifikacije klijenta financijske imovine na računnu 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. Neprikladna 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 financijskih instrumenata

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

- Prisilna posudba

Manjkavost može nastati rutinski i nesvjesno od strane stranog agenta (poddepozitara) kao rezultat operativne pogreške. Po nastanku privremene neravnoteže, posljedica manjka može biti prisilna posudba financijske 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 financijska imovina može koristiti i za posudbu 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 financijska 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 posrednika primi 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 financijske imovine na zbirnom računu prilikom raspodjele dionica ili frakcija za određene korporativne akcije može doći do problema zaokruživanja broja dodijeljenih dionica za pojedine klijente u točnom omjeru u kojem klijenti drže financijsku 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 obrade poreza na strani poreznih 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 prepoznaje zbirni račun kao valjani pravni oblik računa, u slučaju da poddepozitar nije u mogućnosti razdvojiti 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 poddepozitarima 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 podzakonskih akata, a u svrhu zaštite prava klijenta u vezi s financijskim 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 AGENCIJI I SREDIŠNJEM REGISTRU OSIGURANIKA

Članak 25.

Osnovni podaci o Agenciji i Središnjem registru osiguranika

1. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

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

Temeljni ciljevi Agencije su:

- promicanje i očuvanje stabilnosti financijskog 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 financijskih usluga, zakona koji uređuju tržište kapitala, investicijske i druge fondove, preuzimanje dioničkih društava, mirovinska osiguravajuća društva, osiguranje i reosiguranje te financijske 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 nalogati mjere za uklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti,

3) izdavati i oduzimati dozvole, odobrenja, licence i suglasnosti za koje je ovlaštena na temelju posebnih propisa iz točke 1. ovoga članka,

4) poticati, organizirati i nadgledati mjere za učinkovito funkcioniranje financijskih tržišta,

5) voditi knjige, evidencije i registre u skladu s odredbama Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih 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 financijska 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) izvješćivati ostala nadzorna, upravna i pravosudna 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 financijskih 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 osiguranicima za obvezna mirovinska osiguranja, evidentiranja uplaćenih doprinosa od obveznika plaćanja i njihovo povezivanje s pripadajućim podacima o obračunatim doprinosima, proslijeđivanje sredstava zakonskim primateljima, obračunavanje naknada i njihovo proslijeđivanje u obvezno mirovinsko društvo, preračun uplaćenih doprinosa u obračunske jedinice, vođenje osobnih računa članova obveznih mirovinskih fondova, vođenje privremenog računa, davanje suglasnosti za povrat / preknjiženje sredstava, izrade statističkih i drugih izvješća o članstvu te o obračunanim, plaćenim i raspoređenim doprinosima za potrebe Agencije, mirovinskih društava i banaka skrbnika, izvješćivanje obveznika obračunavanja doprinosa, na njihov zahtjev, o osiguranicima 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.

Prava Člana Fonda

Članom Fonda može postati svaka osoba koja ispunjava uvjete propisane Zakonom o mirovinskom osiguranju, te Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima. Osiguranik može biti član mirovinskog fonda kategorije B neovisno o duljini vremenskog razdoblja do referentnog dana.

Sukladno Zakonu i Statutu Fonda član Fonda ima sljedeća prava:

- pravo na prijenos iznosa na račun člana Fonda u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana ostvarivanjem prava na mirovinu;
- pravo na istup iz Fonda i prijelaz u drugi obvezni Fond pod upravljanjem drugog Društva uz naknadu u skladu sa Zakonom, uz uvjete, postupke i na način određen Zakonom;
- pravo na istup iz Fonda i prijelaz u obvezni fond druge kategorije pod upravljanjem Društva bez naknade, uz uvjete, postupke i na način određen Zakonom;
- pravo na istinito izvješćivanje o vrijednosti Fonda i iznosu na svom računu;
- član obveznog mirovinskog fonda koji je po svom izboru pristupio u obvezno mirovinsko osiguranje na temelju individualne kapitalizirane štednje, može istupiti iz tog osiguranja s danom ostvarivanja prava na mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, i Zakonu;
- ostala prava zajamčena Zakonom.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu biti predmet ovrhe ili osiguranja protiv člana Fonda niti dio njegove stečajne ili likvidacijske mase. Ta sredstva također ne mogu biti predmetom ovrhe ili osiguranja protiv depozitara ili bilo koje druge osobe niti

ulaze u stečajnu ili likvidacijsku masu depozitara ili bilo koje druge osobe.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu se dati u zalog niti prenijeti u korist ikoga drugoga. Svaka takva radnja ništetna je.

Ukoliko član Fonda privremeno prestane uplaćivati doprinose u Fond, on ostaje punopravni član Fonda u koji je uplaćivao doprinose i ima sva prava kao i drugi članovi Fonda.

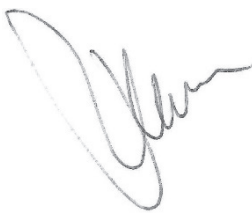
Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima



Petar Vlaić
Predsjednik Uprave



Nataša Ivanović
Članica Uprave



Senka Fekeža Klemen
Članica Uprave