

Na temelju odredbi članka 96. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ broj 47/09 i 110/21), članka 15. stavka 1. točke 2. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), članka 219. stavka 1. Zakona o obveznim mirovinskim fondovima („Narodne novine“ broj 19/14, 93/15, 64/18, 115/18 i 58/20) i članka 296. stavka 1. Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Narodne novine“ broj 19/14, 29/18 i 115/18), u postupku posrednog nadzora nad društvom ERSTE d.o.o. – društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2/A, OIB: 49659289650, LEI: 529900JNYHUFUO8D4Z14, obveznim mirovinskim fondovima - ERSTE Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A i ERSTE Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B, otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom - Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond, te zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima - Zatvoreni dobrovoljni cestarski mirovinski fond, Erste zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Nestle zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Policijski zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i Pošta zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 31. kolovoza 2023. godine, donosi

RJEŠENJE

1. Utvrđuje se da je društvo **ERSTE d.o.o. - za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima**, Zagreb, Ivana Lučića 2/A, OIB: 49659289650, LEI: 529900JNYHUFUO8D4Z14, **postupilo po nadzornim mjerama** izrečenim u točkama I.1. i I.2 izreke rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, KLASA: UP/I 992-05/22-02/02, URBROJ: 326-01-40-41-22-6, od 23. rujna 2022. godine, te da su time **otklonjene nezakonitosti i nepravilnosti** u djelu poslovanja koji se odnosi na vrednovanje vlasničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na neaktivnom tržištu te su vrednovani po fer vrijednosti tehnikama procjene, a vezano uz:
 - okolnost da je internim aktima propisana, te se u praksi provodi, isključivo jedna primjenjiva metoda za vrednovanje tehnikama procjene (metoda usporedbe tržišnih multiplikatora)
 - neadekvatan način primjene metode usporedbe tržišnih multiplikatora u izradi fer procjena vlasničkih vrijednosnih papira u portfeljima obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova, zbog:
 - nedostatnog obrazloženja odabira usporednih kompanija
 - korištenja usporednih kompanija čije su osnovne djelatnosti tek djelomično usporedive s djelatnošću izdavatelja čija se vrijednost procjenjuje ili je njihova osnovna djelatnost tek sporedna djelatnost izdavatelja, odnosno korištenja kompanija koje posluju na značajno većem geografskom prostoru od izdavatelja ili su prihodi usporednih kompanija značajno veći od prihoda izdavatelja čija se vrijednost procjenjuje
 - nekonzistentne primjene kriterija vrednovanja koji su propisani internim aktom.
2. Utvrđuje se da je **okončan postupak posrednog nadzora** nad društvom ERSTE d.o.o. - za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2/A, OIB: 49659289650, LEI: 529900JNYHUFUO8D4Z14, te nad mirovinskim fondovima: obveznim mirovinskim fondovima - ERSTE Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A i ERSTE Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B, otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondom - Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond, te zatvorenim dobrovoljnim

mirovinskim fondovima - Zatvoreni dobrovoljni cestarski mirovinski fond, Erste zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Nestle zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, Policijski zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i Pošta zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond koji se u Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga vodi pod KLASOM: UP/I 992- 05/22-02/02.

3. Izreka ovog rješenja objaviti će se na internetskoj stranici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I 992-05/22-02/02
URBROJ: 326-01-40-41-23-19

U Zagrebu, 31. kolovoza 2023. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman