



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Rješenje Hanfe o djelomično okončanom postupku nadzora na društvom ERSTE za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Hanfa je na svojoj 5. sjednici, 10. veljače 2022. donijela rješenje kojim je *djelomično okončan postupak redovnog neposrednog nadzora* nad društvom ERSTE d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2/A (dalje: **Društvo**) te nad obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima kojima isto upravlja.

Predmetom nadzora bilo je informiranje članova dobrovoljnih mirovinskih fondova prilikom ostvarivanja prava na mirovinu, investicijski proces i ulaganje imovine mirovinskih fondova te sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma i način provođenja međunarodnih mjera ograničavanja raspolaganja imovinom.

Nakon provedenog nadzora Hanfa je donijela rješenje kojim je Društvu izrekla preporuke, posebne nadzorne mjere te mjere za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti u navedenim segmentima poslovanja.

Društvo je u danim rokovima izradilo plan, rokove i dinamiku postupanja po naloženim preporukama, pristupilo otklanjanju uočenih nezakonitosti i nepravilnosti. Iz izvještaja i dokumentacije koje je Društvo do studenog 2021. dostavilo Hanfi vidljivo je da su uočeni nedostaci otklonjeni u dijelu koji se odnosio na investicijski proces i informiranje članova fondova uoči odlaska u mirovinu.

Što se tiče dijela poslovanja koje se odnosi na sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma (dalje: **SPNFT**), Društvo je otklonilo neregularnosti po četiri od ukupno pet izrečenih/naloženih mjera Hanfe. Za posljednju mjeru – vezanu uz praksu utvrđivanja i provjere identiteta stranke sukladno propisima koji uređuju SPNFT – Društvo je pokrenulo postupak prilagodbe, no zbog procedure prilagodbe koju narav mjere zahtijeva, Hanfa će po izvršenju donijeti dopunsko rješenje.

Stoga, s obzirom da su prema svim ostalim točkama iz nadzornog rješenja Hanfe uočene manjkavosti, nepravilnosti i nezakonitosti otklonjene, doneseno je djelomično rješenje sukladno odredbama članka 100. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ broj 47/09). Po izvršenju posljednje mjere vezane uz SPNFT, donijet će se dopunsko rješenje u odnosu na ovu točku nadzornog rješenja Hanfe.

U odnosu na **informiranje članova DMF-ova** u nadzoru je provjerena formalna i organizacijska uspostava procesa informiranja članova DMF-ova prilikom ostvarivanja prava na mirovinu i isplate mirovina, kao i načina na koji Društvo to provodi u praksi. Također je provjeren način rada, edukacije i kontrole rada prodajne mreže od strane Društva te uključenost kontrolnih funkcija (interne revizije, usklađenosti s relevantnim propisima i upravljanja rizicima) u ovaj nadzirani poslovni proces.

U ovom poslovnom procesu u nadzoru nisu utvrđene nezakonitosti, međutim u pojedinim segmentima uočene su određene manjkavosti koje se najvećim dijelom odnose na segment



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

'prodajne mreže' koji ima važnu ulogu u informiranju članova DMF-ova. Stoga je Hanfa upravi Društva izrekla preporuke radi poboljšanja poslovanja.

Društvo je u dijelu poslovanja vezanih uz informiranje članova DMF-ova postupilo po rješenju Hanfe, unaprijedivši proces edukacije prodajnih zastupnika (izrada plana edukacije, vođenje evidencije o edukacijama, provjera znanja posrednika kroz novoformljeni ispitni centar), primjenom interne i eksterne kontrole i nadzora rada posrednika, uspostavom mehanizma ispitivanja kvalitete ponude dobrovoljne mirovinske štednje kao i mehanizma postupanja (korektivne mjere) u slučaju pritužbi članova DMF-ova.

U postupku neposrednog nadzora provjerena je **primjerenost i učinkovitost investicijskog procesa i ulaganja imovine fondova** te su u tom dijelu utvrđene određene nezakonitosti, nepravilnosti i manjkavosti zbog kojih su upravi Društva izrečene preporuke i posebne nadzorne mjere za njihovo otklanjanje. Društvo je u rokovima postupilo po Hanfinim mjerama te je uklonilo utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti te unaprijedilo investicijski proces na način da:

- je unaprijeđen proces donošenja pojedinačnih investicijskih odluka (preciziran vremenski horizont ulaganja, očekivani povrat na investiciju, usvojena metodologija izračuna povrata na investiciju, jasnije određena izlazna strategija)
- poboljšan proces dokumentiranja i praćenja donošenja pojedinačnih investicijskih odluka (omogućeno je praćenje cjelokupnog procesa i kronologije odlučivanja o prihvaćenim i odbijenim investicijskim prijedlozima odnosno ulaganjima koja se razmatraju)
- je započelo s praćenjem doprinosa pojedine pozicije u imovini na ukupni prinos fonda
- je unaprijeđen proces praćenja ulaganja u financijske izvedenice na način da Društvo sada izračunava konačne učinke korištenja financijskih izvedenica koje se koriste u svrhu zaštite imovine fonda te kontinuirano prati uspješnost i opravdanost korištenja financijskih izvedenica (stavljajući u odnos kretanje vrijednosti financijske izvedenice, kretanje vrijednosti temeljne imovine te uzimajući u obzir i troškove korištenja financijskih izvedenica)
- je unaprijeđeno donošenje strategije ulaganja i praćenje ostvarivanja strategije ulaganja na način da je preciznije odredilo vremenski horizont u kojem se planira ostvariti strategija ulaganja (uz obrazloženje neostvarivanja ili djelomičnog ostvarivanja strategije), te su detaljnije i preciznije definirani limiti osnovnih klasa imovine u koje fond može ulagati (vodeći računa o profilu rizičnosti mirovinskog fonda)
- je unaprijeđen proces upravljanja sukobom interesa na način da su internim aktima definirane okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa (poslovni odnosi koje povezana osoba Društva može imati prema izdavateljima) i predviđene mjere i postupci za provjeru tih poslovnih odnosa.

Detaljnije pročitajte u [rješenju Hanfe](#).