

**SAŽETAK SUSTAVA UPRAVLJANJA
DRUŠTVA EURIZON ASSET
MANAGEMENT CROATIA d.o.o.**

Zagreb, lipanj 2022.

SAŽETAK

1.	UVOD.....	3
2.	KORPORATIVNA TIJELA DRUŠTVA - ORGANI DRUŠTVA – UPRAVLJANJE DRUŠTVOM	4
2.1.	NADZORNI ODBOR DRUŠTVA	4
2.2.	UPRAVA DRUŠTVA	4
3.	ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŠTVA I SUSTAV UNUTARNJIH KONTROLA.....	5
4.	POSLOVNI CILJEVI I STRATEGIJA DRUŠTVA	7
5.	POLITIKA PRIMITAKA	8
6.	ZAVRŠNE ODREDBE.....	9

1. Uvod

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) kao društvo za upravljanje u smislu Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016; 126/2019, 110/21; dalje u tekstu: Zakon i/ili Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom) ovlašteno je za osnivanje i upravljanje UCITS fondovima, dok je sukladno relevantnim odredbama Zakona o tržištu kapitala (NN 65/2018, 14/2020, 83/21; dalje u tekstu: ZTK i/ili Zakon o tržištu kapitala) ovlašteno pružati investicijske usluge upravljanja portfeljem i investicijskog savjetovanja. Društvo je dio Intesa Sanpaolo Grupe (dalje u tekstu: Grupa).

Uprava Društva donosi i objavljuje ovaj Sažetak sustava upravljanja i integriranom sustavu unutarnjih kontrola društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Sažetak) u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, Zakonom o trgovačkim društvima (NN 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/19; dalje u tekstu: ZTD), Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog Parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te direktive (dalje u tekstu: Delegirana Uredba) i Uredbom Europskog parlamenta i Vijeća 575/2013 od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (dalje u tekstu: Uredba) i internih akata Društva, u dijelu u kojem je primjenjivo na Društvo.

Nastavno na navedene propise, Uprava društva je dužna uspostaviti djelotvoran sustav upravljanja, internih kontrola i jasnih provođenja poslovnih procesa između ostaloga i kroz sustav javnih objava Društva.

Donoseći ovaj Sažetak Uprava Društva ispunjava obvezu donošenja i objave u svrhu usklađivanja sukladno odredbama gore navedenih propisa.

Društvo će opis sustava upravljanja učiniti dostupnima ulagateljima odnosno klijentima na način da će iste objaviti na mrežnim stranicama Društva te ih najmanje jednom godišnje obnoviti.

2. KORPORATIVNA TIJELA DRUŠTVA - ORGANI DRUŠTVA – UPRAVLJANJE DRUŠTVOM

Korporativna tijela Društva su:

- Nadzorni odbor Društva;
- Uprava Društva;
- Skupština Društva.

Društvo je uspostavilo dualistički model upravljanja te upravljačko tijelo Društva čine Nadzorni odbor i Uprava.

2.1. NADZORNI ODBOR DRUŠTVA

Nadzorni odbor Društva (dalje u tekstu: Nadzorni odbor) mora:

1. kada je to primjenjivo, nadzirati primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije;
2. dati svoje mišljenje Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) o nalazima iste u postupcima nadzora Društva, i to u roku od 30 dana od dana dostave zapisnika Agencije o obavljenom nadzoru te nadzirati postupanje Društva u skladu s nalogima i rješenjima iste;
3. podnijeti izvješće Skupštini Društva (dalje u tekstu: Skupština) o nalogima Agencije te postupcima iz prethodno navedenoga;
4. odlučiti o davanju suglasnosti na financijske izvještaje te o njima pisanim putem izvijestiti Skupštinu;
5. kada je to primjenjivo, obrazložiti Skupštini svoje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću Uprave Društva (dalje u tekstu: Uprava).

Nadzorni odbor mora skupno raspolagati stručnim znanjima, sposobnostima i iskustvom potrebnim za samostalno i neovisno nadziranje poslova Društva, a posebno za razumijevanje poslova i značajnih rizika društva za upravljanje.

2.2. UPRAVA DRUŠTVA

Uprava Društva mora skupno raspolagati stručnim znanjima, sposobnostima i iskustvom potrebnim za samostalno i neovisno vođenje poslova društva za upravljanje, a posebno za razumijevanje poslova i značajnih rizika društva za upravljanje.

Budući da Društvo pruža uslugu upravljanja portfeljem, Uprava Društva dužna je

1. osigurati da investicijsko društvo posluje u skladu s relevantnim propisima i pravilima struke;
2. osigurati provođenje nadzornih mjera koje je naložila Agencija u skladu sa svojim nadležnostima i ovlastima iz ZTK-a i drugih relevantnih propisa;
3. uspostaviti i primjenjivati djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja, što uključuje i raspodjelu dužnosti te sprječavanje sukoba interesa, na način da se promiču integritet tržišta i interesi klijenata Društva;
4. procjenjivati i periodički preispitivati učinkovitost politika i postupaka investicijskog društva usvojenih u svrhu usklađenja s relevantnim propisima, sukladno članku 25. Delegirane uredbe;
5. i odgovorna za strategije i politike Društva u području rizika;
6. omogućiti pristup informacijama Članovima Društva, Nadzornom odboru odnosno Odboru za rizike o rizicima kojima je Društvo izloženo ili može biti izloženo, kada je primjenjivo;
7. odobravati i periodično provjeravati strategije i politike Društva u pogledu sklonosti preuzimanju rizika i u pogledu upravljanja rizicima te praćenja i smanjenja rizika kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo, uzimajući u obzir makroekonomsko okruženje i poslovni ciklus Društva;

8. posvetiti dovoljno vremena i osigurati dovoljno sredstava kako bi se svim rizicima iz prethodnog stavka na odgovarajući način upravljalo;
9. uspostaviti linije izvještavanja korporativnih tijela za sve značajnije rizike, sve politike upravljanja rizicima te njihove promjene;
10. pratiti i periodički, a najmanje jednom godišnje, procjenjivati učinkovitost sustava upravljanja s obzirom na odgovornosti te poduzimati primjerene mjere za ispravljanje uočenih nedostataka; i to kako slijedi:
 - 1) strateških ciljeva društva, strategije upravljanja rizicima i internog upravljanja
 - 2) integriteta računovodstvenog sustava i sustava financijskog izvještavanja, kao i financijske i operativne kontrole i usklađenosti sa zakonom i primjenjivim standardima
 - 3) procesa javne objave i priopćavanja podataka u skladu s odredbama ZTK-a;
 - 4) ustrojstva društva za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te pomoćnih usluga, uključujući vještine, znanje i stručnost višeg rukovodstva i radnika, resurse, postupke i mehanizme Društva za obavljanje usluga i aktivnosti, uzimajući u obzir opseg i složenost svog poslovanja;
 - 5) politika koje se odnose na usluge, aktivnosti, proizvode i poslovanje društva, u skladu s tolerancijom na rizik društva i karakteristikama i potrebama klijenata Društva, uključujući provođenje primjerenog testiranja otpornosti na stres, prema potrebi;
 - 6) politiku primitaka osoba uključenih u pružanje usluga klijentima, čiji je cilj poticanje odgovornog poslovnog ponašanja, korektnog postupanja prema klijentima, kao i izbjegavanje sukoba interesa u odnosu s klijentima.
11. Osigurati objavljivanje općih podataka o svom poslovanju u skladu s dijelom VI. Uredbe (EU) br. 2019/2033, u dijelu koji je primjenjiv na Društvo.

3. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŠTVA I SUSTAV UNUTARNJIH KONTROLA

Društvo je organizirano kroz sljedeće odjele (jedinice):

- 1) Jedinica za upravljanje imovinom;
- 2) Jedinica za prodaju i marketing;
- 3) Jedinica za operativne poslove i financije;
- 4) Jedinica za upravljanje rizicima;
- 5) Jedinica za praćenje usklađenosti (*Compliance*) i sprječavanje pranja novca;
- 6) Jedinica za korporativne poslove.

Kultura kontrole ne uključuje samo Kontrolne funkcije već i cijelu organizaciju društva (Organe Društva, druge Funkcije s kontrolnim odgovornostima i Poslovne funkcije na svakoj razini hijerarhije) u razvoju i primjeni metoda utvrđivanja, mjerenja, izvješćivanja o i upravljanja rizicima.

Društvo je usvojilo/usvaja sustav unutarnjih kontrola koji se temelji na tri razine, u skladu primjenjivim pravnim i regulatornim odredbama. Model sustav unutarnjih kontrola koji se temelji na tri razine predviđa sljedeće vrste kontrole:

- 1. razina kontrole - "Funkcije 1. razine"

Linijske kontrole koje su osmišljene kako bi se osiguralo da se aktivnosti provode na ispravan način (npr. hijerarhijske, sustavne i unutarnje kontrole metodom uzorka) te koje su, uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti, ugrađene u IT procedure. Ove kontrole provode same operativne i poslovne organizacijske jedinice ("Funkcije 1. razine"), i to Jedinica za prodaju i marketing i Jedinica za operativne poslove i financije.

- 2. razina kontrole - "Kontrolne funkcije 2. razine"

Funkcije koje su odgovorne za ove kontrole neovisne su od poslovnih i operativnih funkcija te doprinose utvrđivanju politika upravljanja rizicima i procesu upravljanja rizicima. 2. razina uključuje sljedeće organizacijske jedinice Društva ("Kontrolne funkcije 2. razine"):

- a) **Funkcija upravljanja rizicima** čije su glavne ovlasti i odgovornosti regulirane zakonima kojima se uređuje upravljanje investicijskih fondova i tržište kapitala, odnosno pripadajućim podzakonskim propisima;
 - b) **Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima** čije su glavne ovlasti i odgovornosti zakonima kojima se uređuje upravljanje investicijskih fondova i tržište kapitala, odnosno pripadajućim podzakonskim propisima;
- 3. razina kontrole – „Kontrola interne revizije“

Kontrole interne revizije, koje su određene kako bi se utvrdila kršenja procedura i propisa te kako bi se periodično izvršila procjena cjelovitosti, adekvatnosti, funkcionalnosti (s aspekta učinkovitosti i djelotvornosti) i pouzdanosti organizacijske strukture drugih sastavnica sustava unutarnjih kontrola i IT sustava (IKT revizija) prema prethodno utvrđenoj dinamici, ovisno o prirodi i ozbiljnosti rizika. Unutar Društva aktivnosti unutarnje revizije provodi Funkcija interne revizije, čije su ovlasti i odgovornosti regulirane zakonima kojima se uređuje upravljanje investicijskih fondova i tržište kapitala, odnosno pripadajućim podzakonskim propisima;

Dana 1. rujna 2015. godine Društvo je zaprimilo Rješenje Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga (KI. UP/I-972-02/15-01/32, Ur.Br. 326-01-440-443-15-6), od dana 28. kolovoza 2015. godine, kojim se Društvu izdaje suglasnost za delegiranje poslova interne revizije na Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ranije VUB Asset Management spravcovska spoločnosť, a.s.) sa sjedištem u Mlynske Nivy 1, Bratislava, Republika Slovakia.

4. POSLOVNI CILJEVI I STRATEGIJA DRUŠTVA

Društvo kroz svoje poslovanje za cilj ima postići izvrsnost i visoku kvalitetu prilikom pružanja klijentima proizvoda i usluga za koje je registrirano i kojima se bavi, i to iz djelatnosti upravljanja otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom te investicijske usluge upravljanja portfeljem.

Društvo nastoji ulagateljima osigurati očuvanje te održivi rast vrijednosti njihove financijske imovine u skladu s tržišnim uvjetima i strategijama ulaganja.

Društvo posebnu pažnju posvećuje raznolikosti proizvoda i usluga koje nudi klijentima i nastoji klijentima ponuditi što atraktivnije proizvode te se trudi u tome biti što inovativnije, misleći pri tome i na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom i na investicijsku uslugu upravljanja portfeljem.

Društvo profesionalno i s visokim stupnjem pažnje upravlja imovinom svojih klijenata te nastoji pri tome očuvati i uvećati imovinu klijenata, vodeći se prije svega njihovim investicijskim ciljevima, znanjem, financijskoj situaciji te sklonostima riziku.

Društvo transparentno i s visokim stupnjem pažnje daje klijentima sve potrebne informacije i osvještava ih o rizicima, i to poglavito kada je riječ o investicijskoj usluzi upravljanja portfeljem predviđenoj za ulaganje viška financijske imovine.

Kada je riječ o strategijama ulaganja, iste se kreću od zahtjeva za očuvanjem realne vrijednosti imovine, preko umjerene strategije uz umjereni rizik, pa sve do agresivne strategije s očekivanim značajnim povećanjem imovine. Veća očekivana stopa prinosa portfelja podrazumijeva prihvaćanje više stope razine rizika.

5. POLITIKA PRIMITAKA

U skladu s odredbama važećeg Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Smjernica Agencije o primjeni načela razmjernosti u odnosu na politiku primitaka društava za upravljanje investicijskim fondovima i izuzeću za male primitke od dana 26. travnja 2018. godine (dalje u tekstu: Smjernice Agencije), Zakona o tržištu kapitala, primjenjivim pravilnicima i EU regulativi, a posebice Delegirane uredbe Komisije Društvo objavljuje Sažetak Politike primitaka i poticaja (dalje u tekstu: Politika), odnosno čini ga dostupnim ulagateljima odnosno klijentima na način da će isto objaviti na mrežnoj stranici Društva te najmanje jednom godišnje ažurirati.

Društvo je odlukom Nadzornog odbora, a u skladu sa zakonskim propisima Republike Hrvatske i smjericama Matičnog društva te nastavno na provedeni Test razmjernosti (Procjenu značajnosti Društva) osnovalo Odbor za primitke. Odbor za primitke sastavljen je od 3 (tri) člana Nadzornog odbora Društva. Članovi Odbora za primitke su Jakša Krišto (predsjednik Odbora za primitke), Marco Bus i Oleg Uskoković. Odbor je konstituiran na način da može kompetentno i neovisno odlučivati o Politici i praksi naknada i učinaka naknada na upravljanje rizicima.

Odbor za primitke je tijelo osnovano od strane Nadzornog odbora u svrhu pripreme odluka Nadzornog odbora koje se odnose na primitke zaposlenika, uključujući odluke koje utječu na izloženost Društva rizicima i upravljanje rizicima. Prilikom vršenja svojih aktivnosti, Odbor je također dužan uzeti u obzir dugoročne interese imatelja udjela, ulagatelja i ostalih zainteresiranih strana kao i javni interes.

Sažetak Politike primitaka i poticaja dostupan je na mrežnoj stranici Društva www.eurizoncapital.com/hr.

Ulagatelj može zatražiti od Društva besplatni primjerak Politike primitaka u papirnatom obliku.

6. ZAVRŠNE ODREDBE

Nastavno na gore navedene propise, Uprava društva je dužna uspostaviti djelotvoran sustav upravljanja, internih kontrola i jasnih provođenja poslovnih procesa između ostaloga i kroz sustav javnih objava Društva, što se i čini donošenjem i javnom objavom ovog Sažetka Društva ispunjava obvezu donošenja i objave u svrhu usklađivanja sukladno

Društvo će opis sustava upravljanja učiniti dostupnima ulagateljima odnosno klijentima na način da će iste objaviti na mrežnim stranicama Društva te ih najmanje jednom godišnje obnoviti.

Donoseći ovaj Sažetak Uprava Društva ispunjava obvezu donošenja i objave u svrhu usklađivanja sukladno odredbama gore navedenih propisa.

Društvo će opis sustava upravljanja učiniti dostupnima ulagateljima odnosno klijentima na način da će iste objaviti na mrežnim stranicama Društva te ih periodično i po potrebi obnavljati.

U Zagrebu, dana 23. lipnja 2022. godine

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.