

Na temelju članka 21. točke 10. Statuta Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje (Narodne novine, broj 28/14, 24/15, 73/19 i 147/20), a u vezi s člankom 160. Zakona o mirovinskom osiguranju (Narodne novine, broj 157/13, 151/14, 33/15, 93/15, 120/16, 18/18, 62/18, 115/18, 102/19 i 84/21), Upravno vijeće Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje, na sjednici održanoj 27. lipnja 2022., donosi

O D L U K U

o uplati u rezerve kapitala Hrvatskog mirovinskog osiguravajućeg društva d.d.

I.

Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje uplatit će u rezerve kapitala Hrvatskog mirovinskog osiguravajućeg društva d.d. iznos od 80.000.000,00 (slovima: osamdeset milijuna) kuna.

II.

Uplata u rezerve kapitala iz točke I. ove Odluke izvršit će se iz dividende Kapitalnog fonda d.d., koja će se Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje kao dioničaru isplatiti iz dijela zadržane dobiti iz prethodnih poslovnih godina.

III.

Ova Odluka stupa na snagu s danom donošenja.

KLASA: 041-01/22-02/4
URBROJ: 341-99-01/01-22-4
Zagreb, 27. lipnja 2022.

PREDSJEDNICA UPRAVNOG VIJEĆA HRVATSKOG
ZAVODA ZA MIROVINSKO OSIGURANJE

Melita Čičak



O b r a z l o ž e n j e

Hrvatsko mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) osnovano je 12. ožujka 2020. na temelju Odluke Upravnog vijeća Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje o osnivanju mirovinskog osiguravajućeg društva i korištenju dijela dobiti Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o. raspoložive za isplatu udjelničaru za osnivanje mirovinskog osiguravajućeg društva, KLASA: 041-01/19-02/7, URBROJ: 341-99-01/01-19-4 od 5. lipnja 2019. i KLASA: 041-01/19-02/13, URBROJ: 341-99-01/01-19-4 od 10. prosinca 2019.

Društvo je 7. kolovoza 2020. upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, a temeljni kapital Društva iznosi 23.100.000,00 kuna i podijeljen je na 231 000 redovnih dionica na ime oznake HMOD-R-A, svaka nominalne vrijednosti 100,00 kuna.

Početak 2021. Društvo je korisnicima isplatilo prve mirovine. Plan Društva za 2021. godinu bio je postići 50% tržišnog udjela te priljev doznaka u iznosu od 257,9 mil. kn. Rezultati Društva za 2021. godinu znatno nadmašuju planirane veličine - tržišni udio Društva je na kraju 2021. iznosio 58%, uz priljev doznaka u iznosu od 463 mil. kn, što je 179% planiranog priljeva.

Trenutačni rezultati Društva za razdoblje do 15. lipnja 2022. iznose 303 mil. kn priljeva iz doznaka, što čini 52% od planiranih 580 mil. kn priljeva za cijelu 2022. godinu i trenutačni tržišni udio od 71%.

Premašivanje planiranih veličina i kontinuirani rast tržišnog udjela Društva znatno nadilaze planirani rast tehničkih pričuva i ubrzavaju povećanu potrebu za kapitalom. Osim ubrzanog rasta tržišnog udjela, na potrebu za kapitalom utječe i trenutno stanje na tržištu uvjetovano geopolitičkom situacijom i s tim u vezi nastali inflatorni šok i rast kamatnih stopa. Rast stope inflacije započeo je pandemijom uzrokovanom bolešću COVID-19, a eskalirao je zbog rata u Ukrajini.

Obveze iz ugovora o mirovini zakonski se usklađuju dva puta godišnje prema kretanju indeksa potrošačkih cijena, odnosno prema polugodišnjoj stopi inflacije. Kretanje stope inflacije od početka rada Društva, kao i projekcija stope inflacije u idućem razdoblju znatno nadmašuju ugrađene dugoročne pretpostavke stope inflacije u cjenicima Društva. Ugrađena godišnja stopa inflacije u cjenicima Društva iznosi 1,7%, dok je polugodišnja stopa inflacije za drugo polugodište 2021. iznosila 2,6%, a očekivana polugodišnja stopa inflacije za prvo polugodište 2022. iznosi približno 6%.

Rast kamatnih stopa uzrokuje pad vrijednosti obveznica koje su zakonski najzastupljenije u imovini za pokriće tehničkih pričuva, što znači pad vrijednosti navedene imovine. Pad vrijednosti imovine za pokriće tehničkih pričuva i povećanje obveza prema ugovorima o mirovini (iznad očekivanoga) zbog rasta stope inflacije rezultira dodatnim potrebama za kapitalom.

Člancima 79., 80. i 82. Zakona o mirovinskim osiguravajućim društvima (Narodne novine, broj 22/14, 29/18 i 115/18) propisna je potrebna granica solventnosti i mjere koje je Uprava Društva dužna poduzeti radi dostizanja potrebne visine kapitala. Prema navedenim odredbama Zakona o mirovinskim osiguravajućim društvima i podzakonskim propisima, Društvo je dužno razinu kapitala držati iznad granice solventnosti koja iznosi 4% tehničkih pričuva, odnosno obveza prema ugovorima o mirovini.

Slijedom navedenog, predlaže se da Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje (u daljnjem tekstu: Zavod), radi povećanja rezervi kapitala Društva, uplati Društvu 80.000.000,00 kn (slovima: osamdeset milijuna kuna) iz sredstava koja će mu uplatiti Kapitalni fond d.d. (dalje u tekstu: Fond) na ime dividende iz dijela zadržane dobiti iz prethodnih poslovnih godina.

Dosadašnjim uspješnim radom HMID-a d.o.o., društva koje je u skladu s regulativom osnovao Fond (svaki investicijski fond osniva društvo koje njime upravlja) te u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine, br. 21/18, 126/19 i 110/21) upravlja Fondom, Fond dulji niz godina ostvaruje dobre poslovne rezultate. Tako je u skladu s odlukama svoje Glavne skupštine akumulirao zadržanu dobit dostatne visine da može isplatiti dividendu u svoti od 80.000.000,00 kuna i istodobno nastaviti normalno dugoročno poslovati. Treba istaknuti da je Fond od osnutka 26. ožujka 1999. do kraja 2021. godine ostvario rast imovine od 362,39%, odnosno prosječni godišnji rast od 6,7%,

što ga čini vrlo uspješnim Fondom na domaćem tržištu kapitala, i omogućuje mu isplatu dividende kako je prethodno navedeno.

Budući da prema članku 21. točki 10. Statuta Zavoda Upravno vijeće Zavoda odlučuje o korištenju novčanih sredstava (dobiti) ostvarenih poslovanjem pravnih osoba koje je osnovao Zavod za namjene utvrđene Zakonom o mirovinskom osiguranju, Upravnom vijeću predlaže se donošenje odluke da se iz dividende Kapitalnog fonda d.d., koja će se Zavodu kao dioničaru isplatiti iz dijela zadržane dobiti iz prethodnih poslovnih godina, uplati 80.000.000,00 kuna u rezerve kapitala Hrvatskog mirovinskog osiguravajućeg društva d.d.