

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, 84/21 i 119/22), Upravno vijeće Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje, na sjednici održanoj 12. svibnja 2025., donosi

ODLUKU

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. iz Zagreba, Gradišćanska 26, iznos od 3.300.000,00 (slovima: tri milijuna tristo tisuća) EUR.

II.

Uplata u rezerve kapitala iz točke I. ove Odluke izvršit će se iz dijela kumulirane zadržane dobiti Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz Zagreba, Bakačeva 5, koja će se isplatiti Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje kao udjelničaru.

III.

Ova Odluka stupa na snagu s danom donošenja.

KLASA: 041-01/25-02/6
URBROJ: 341-99-01/01-25-2
Zagreb, 12. svibnja 2025.

PREDSJEDNICA UPRAVNOG VIJEĆA
HRVATSKOG ZAVODA ZA MIROVINSKO
OSIGURANJE

Melita Čičak



Obrazloženje

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 3.065.897,00 EUR.

Početkom 2021. Društvo je korisnicima isplatilo prve mirovine, a u svojoj četvrtoj godini poslovanja nastavilo je sa značajnim rastom portfelja. Broj sklopljenih ugovora u Društvu je na dan 31. prosinca 2024. činio 43 % ukupnog tržišta, u odnosu na 35 % na kraju 2023. godine. Društvo aktivno upravlja troškovima kroz optimizaciju redovnih troškova poslovanja koje je zadržalo u okvirima poslovnog plana, uz stvaranje svih potrebnih preduvjeta za sigurnu isplatu budućih obveza te nastavak konkurentne ponude proizvoda na tržištu.

Člancima 79., 80. i 82. Zakona o mirovinskim osiguravajućim društvima (Narodne novine, broj 22/14, 29/18, 115/18, 156/23 i 52/25 – dalje u tekstu: ZMOD) i odgovarajućim podzakonskim propisima propisana je potrebna granica solventnosti i mjere koje je Uprava Društva dužna poduzeti radi dostizanja potrebne visine kapitala.

Prema odredbi članka 80. stavka 1. ZMOD-a kapital Društva mora biti najmanje jednak potrebnoj granici solventnosti koja se računa na način određen člankom 79. ZMOD-a, a prema odredbi članka 80. stavka 2. ako je iznos kapitala Društva iz stavka 1. toga članka manji od 120 % granice solventnosti ili manji od 120 % iznosa iz članka 81. ZMOD-a („prag za obavješćivanje“), Društvo je dužno odmah obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) te Agenciju redovito izvještavati o novim informacijama na polugodišnjoj razini sve dok se iznos kapitala Društva ne vrati ispod praga za obavješćivanje.

Nadalje, prema članku 82. ZMOD-a, Društvo je dužno uspostaviti postupke za utvrđivanje pogoršanja financijskog stanja Društva, odnosno razine pokrića granice solventnosti kapitalom Društva. Društvo je obvezno bez odgode obavijestiti Agenciju u slučaju nedostatne razine kapitala uslijed povećanja regulatorne granice solventnosti ili drugih okolnosti, odnosno ako postoji rizik da će takav nedostatak nastupiti u iduća tri mjeseca. U slučaju nedostatka kapitala, uprava Društva dužna je bez odgađanja poduzeti mjere radi dostizanja iznosa potrebnog kapitala te dostaviti Agenciji na odobrenje realan plan oporavka, koji može uključivati povećanje kapitalne baze ili smanjenje rizičnog profila, pri čemu je predviđeni rok za provedbu mjera šest mjeseci.

U vezi s tim, Poslovnim planom Društva za 2025. predviđena je ukupna dokapitalizacija Društva u razdoblju od 2025. do 2029. u iznosu od najmanje 36,4 milijuna eura. Društvo bilježi snažan rast priljeva doznaka u prvom kvartalu 2025., što je popraćeno rastom tehničkih pričuva i posljedično povećanjem zakonski potrebne minimalne granice solventnosti. U skladu s uspostavljenim sustavom praćenja i pravovremenog upravljanja kapitalnim zahtjevima,

definirani su pragovi ranog upozorenja, pri čemu je prvi prag postavljen na omjer solventnosti ispod 150 %. Poslovnim planom za 2025. predviđeno je provođenje dokapitalizacije kada omjer solventnosti padne ispod te razine, s ciljem njegovog povratka na 150 %.

Prema projekcijama ovlaštenog aktuara, u slučaju da se ne izvrši uplata u rezerve kapitala, u svibnju 2025. bi došlo do pada solventnosti ispod granice od 120 %, što je prikazano na grafikonima u prilogu ove Odluke.

U nastavku se daje pregled planirane adekvatnosti kapitala, sukladno Poslovnom planu za 2025. godinu:

Bez dokapitalizacije:

Adekvatnost kapitala (u tis. EUR)	B 2024	2025	2026	2027	2028	2029
nematerijalna imovina	980	1.145	1.134	988	830	668
interventne pričuve	0	3.092	3.174	3.261	3.353	3.449
Kapital	13.211	16.386	18.674	22.112	27.669	35.906
Dokapitalizacija	0	0	0	0	0	0
Granica solventnosti	8.448	13.153	19.073	26.098	36.147	49.251
Adekvatnost kapitala	 156%	 125%	 98%	 85%	 77%	 73%

Sa dokapitalizacijom u ukupnom iznosu 36,4 mil. EUR:

Adekvatnost kapitala (u tis. EUR)	B 2024	2025	2026	2027	2028	2029
nematerijalna imovina	980	1.145	1.134	988	830	668
interventne pričuve	0	3.092	3.174	3.261	3.353	3.449
Kapital	13.211	19.729	28.591	39.193	54.250	73.913
Dokapitalizacija	0	3.300	6.400	6.800	9.000	10.900
Granica solventnosti	8.448	13.153	19.073	26.098	36.147	49.251
Adekvatnost kapitala	 156%	 150%	 150%	 150%	 150%	 150%

Slijedom navedenog, predlaže se da Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje (u daljnjem tekstu: Zavod), radi povećanja rezervi kapitala Društva, uplati Društvu 3.300.000,00 (slovima: tri milijuna tristo tisuća) EUR iz sredstava koja će mu kao udjelničaru uplatiti Hrvatsko mirovinsko investicijsko društvo d.o.o. (u daljnjem tekstu: HMID) iz dijela zadržane dobiti iz prethodnih poslovnih godina. Naime, HMID je u prethodnom razdoblju do zaključno 2024. godine u skladu s usvojenim godišnjim financijskim izvješćima i odlukama Skupštine HMID-a, rasporedio u zadržanu dobit (raspoloživu za isplatu) sveukupnu svotu od 9.939.106 EUR.

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 dijela kumulirane zadržane dobiti HMID-a koja će se isplatiti Zavodu kao udjelničaru, uplati 3.300.000,00 EUR u rezerve kapitala Hrvatskog mirovinskog osiguravajućeg društva d.d. Time bi se osigurala potrebna granica solventnosti propisana Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima i odgovarajućim podzakonskim propisima i omogućilo uredno poslovanje Hrvatskog mirovinskog osiguravajućeg društva d.d.