

Klasa: UP/I-400-04/09-11/3  
Ur. broj: 326-213-09-2  
Zagreb, 28. svibnja 2009.

Na temelju članka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ br. 140/05) te članka 160. stavka 1. točke 4. Zakona o osiguranju („Narodne novine“ br. 151/05 i 87/08) u predmetu nadzora nad poslovanjem društva za osiguranje J. o. d.d., Z., (nastavno: Društvo), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (nastavno: Agencija) na sjednici Uprave održanoj dana 28. svibnja 2009., donijela je

## **RJEŠENJE**

1. Društvu za osiguranje J. o. d.d., Z., nalaže se bez odgode provesti mjere radi realizacije pravila o ograničavanju rizika na način sastavi obrazac IK - Izračun kapitala društava za osiguranje prema čl. 94. i jamstvenog kapitala prema čl. 100. Zakona o osiguranju sa stanjem na dan 31.03.2009. te isključi pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, u iznosu od 449.148.224 kuna iz izračuna dopunskog kapitala, pod točkom II.4.2. opisanog obrasca.
2. Kao dokaz o otklonjenoj nepravilnosti, Društvo je dužno, u roku od tri (3) dana od dana primitka ovog Rješenja, dostaviti Izvješće o otklanjanju nepravilnosti u obliku obrasca IK sa stanjem na dan 31.03.2009., elektroničkom putem na adresu [izvjestaji@hanfa.hr](mailto:izvjestaji@hanfa.hr) i u pisanom obliku ovjerenog i potpisanog od ovlaštenih zastupnika Društva, na službenu adresu Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Zagreb, Miramarska 24b.
3. Ovo Rješenje je konačno.
4. Ovo Rješenje neće se objaviti u „Narodnim novinama“.

## **Obrazloženje**

Društvo J. o. d.d., Z., (nastavno: Društvo) dostavilo je dana 21. travnja 2009. godine Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (nastavno: Agencija) putem elektroničke pošte financijska i statistička izvješća za obračunsko razdoblje siječanj - ožujak 2009. uključujući Bilancu Društva sa stanjem na dan 31.03.2009. i obrazac IK - Izračun kapitala društava za osiguranje prema čl. 94. i jamstvenog kapitala prema čl. 100. Zakona o osiguranju sa stanjem na dan 31.03.2009., za skupinu neživotnih osiguranja, u kojem pod rednim brojem II.4.2. iskazuje iznos od 449.148.224 kuna kao pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera.

Pismenom od 24. travnja 2009. Društvo je pozvano podnijeti zahtjev s određenom dokumentacijom za izdavanje suglasnosti Agencije sukladno članku 96. stavku 4. Zakona o osiguranju, u slučaju da Društvo u izračun dopunskog kapitala, namjerava uključiti pozitivne pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera u pisanom obrascu IK sa stanjem na dan 31.03.2009. godine.

Društvo je dana 04. svibnja 2009. Agenciji dostavilo podnesak kojim se očitovalo da se ne smatra obveznim ishoditi suglasnost Agencije prema prethodno opisanom pozivu te je dostavilo

financijska i statistička izvješća Društva za obračunsko razdoblje siječanj 2009. - ožujak 2009. (nastavno: Kvartalno izvješće) u pisanom obliku čiji je sastavni dio Bilanca Društva sa stanjem na dan 31.03.2009. i obrazac IK - Izračun kapitala društava za osiguranje prema čl. 94. i jamstvenog kapitala prema čl. 100. Zakona o osiguranju (u nastavku: obrazac IK) sa stanjem na dan 31.03.2009. za skupinu neživotnih osiguranja, u kojem Društvo pod rednim brojem II.4.2. iskazuje iznos od 449.148.224 kuna kao pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera.

Sukladno članku 96. stavku 4. Zakona o osiguranju („Narodne novine“ br. 151/05 i 87/08) moguće je od 01. siječnja 2009. uključiti u izračun dopunskog kapitala stavku pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nišu izvanrednog karaktera i koja uvećava dopunski kapital samo temeljem prethodne suglasnosti nadzornog tijela. S obzirom da Društvo nije ishodilo suglasnost Agencije za iskazivanje iznosa od 449.148.224 kuna kao pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera kojim se uvećava iznos dopunskog kapitala, u obrascu IK sa stanjem na dan 31.03.2009., Društvo navedeno, nije smjelo uključiti u izračun dopunskog kapitala odnosno kapitala Društva.

Agencija ne može prihvatiti očitovanje Društva kojim navodi da se ne smatra obveznim ishoditi suglasnost nadzornog tijela iz razloga što nije povećalo dopunski kapital, jer je već u prethodnom izvještajnom razdoblju, na dan 31.12.2008. imalo iskazano 449.557.482 kuna u obrascu IK na poziciji II.4.2 — pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, dok je za izvještajno razdoblje od 01.01.-31.03.2009. na istoj poziciji dopunskog kapitala iskazalo manji iznos, i to 449.148.224 kuna na dan 31.03.2009. Obrazloženje Društva temelji se na usporedbi iznosa pričuva sa naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera iskazanim u izračunu dopunskog kapitala u IK obrascu u različitim izvještajnim razdobljima.

Međutim, iz zakonske odredbe stavka 4. članka 96. Zakona o osiguranju jasno proizlazi intencija zakonodavca prema kojoj se predmetna stavka može uključiti u izračun dopunskog kapitala samo ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti: da je iznos pričuva sa naslova, vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera pozitivan i da je izdana suglasnost Agencije. U slučaju negativnih pričuva s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera u Bilanci, Društvo navedeni iznos mora iskazati u izračunu dopunskog kapitala u IK obrascu na poziciji II. 4.2., za što nije potrebna suglasnost Agencije. Slijedom navedenoga, izraz iz stavka 4. članka 96. Zakona o osiguranju „stavke kojima se uvećava iznos dopunskog kapitala“ odnosi se na pozitivne stavke odnosno pozitivne revalorizacijske pričuve koje nisu izvanrednog karaktera, iskazane u Bilanci. U tom smislu, samo ako Društvo u Bilanci ima iskazane pozitivne revalorizacijske pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, potrebno je ishoditi suglasnost Agencije. Prema tome, „stavke kojima se uvećava iznos dopunskog kapitala“ nije moguće tumačiti na način da je potrebna suglasnost Agencije samo u slučaju kad se predmetna pričuva povećala u odnosu na prethodno razdoblje. Jasno je da je potrebna suglasnost Agencije za svaku vrstu revalorizacijske pozitivne pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera koji se iskazuje pod rednim brojem II.4.2. na obrascu IK, Agencija utvrđuje da je potrebno ispraviti poslovnu evidenciju odnosno obrazac IK sa stanjem na dan 31.03.2008., prema člancima 140. i 141. stavku 1. Zakona o osiguranju radi realizacije pravila o ograničavanju rizika. Obrazac IK je neispravno ispunjen jer je Agencija, uvidom u obrazac IK sa stanjem na dan 31.03.2009., utvrdila da je Društvo uračunalo iznos od 449.148.224 kuna kao pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, u izračun dopunskog kapitala, i to tako iskazalo u obrascu IK. Sukladno članku 103. Zakona o osiguranju u svezi sa člankom 96. Zakona o osiguranju i člankom 5.

stavkom 3. Pravilnika o načinu izračunu kapitala, jamstvenog kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje („Narodne novine“ br. 78/2006, nastavno: Pravilnik) i člankom 3. istog Pravilnika, potrebno je ispuniti obrazac IK na način kako je predviđeno zakonskim i podzakonskim normama, što u konkretnome znači upisivanje pozitivne revalorizacijske rezerve pod rednim brojem II.4.2. obrasca IK, uz prethodnu suglasnost Agencije.

U slučaju da društvo za osiguranje nema suglasnost Agencije, isto ne može upisati iznos pozitivne revalorizacijske pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, u obrazac IK. S obzirom daje Društvo predmetnu pričuvu ipak upisalo, nezakonito je sastavilo poslovnu evidenciju odnosno ispunilo obrazac IK sa stanjem na dan 31.03.2009. godine.

Nadalje, Agencija utvrđuje da Društvo svojim ponašanjem krši pravila o ograničavanju rizika. Naime, Društvo je sukladno članku 92, stavku 2. Zakona o osiguranju dužno poslovati na način da rizici kojima je izloženo ne prijeđu propisane vrijednosti ili granice, pa je u tu svrhu obvezno izračunavati kapital sukladno zakonskim i podzakonskim odredbama. Člankom 94. Zakona o osiguranju propisano je da se pri izračunu kapitala uzima u obzir dopunski kapital koji se među ostaloga sastoji od stavke pričuve sa naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera. Budući da je uključivanje pozitivnih revalorizacijskih rezervi u izračun kapitala moguće samo uz suglasnost Agencije, Društvo ne može iskazati iznos od 449.148.224 kuna kao pričuve sa naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, pa je stoga potrebno navedeni iznos isključiti iz izračuna dopunskog kapitala odnosno izbrisati isti iznos iz obrasca IK pod rednim brojem II.4.2. u svrhu poštivanja pravila o ograničavanju rizika.

Također, nastupila je zakonska presumpcija o teškom kršenju pravila o upravljanju rizicima sukladno članku 162. stavku 2. točke 2. Zakona o osiguranju u svezi sa člancima 140. i 141. stavkom 1. istog Zakona jer nije moguće u bilo kojem trenutku provjeriti posluje li Društvo sukladno pravilima o ograničavanju rizika. Naime, u konkretnom slučaju, Društvo nije podnijelo Zahtjev za izdavanje suglasnosti uključujući dokumentaciju koja bi opravdala uračunavanje pozitivne revalorizacijske rezerve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, u iznosu od 449.148.224 kuna u izračun dopunskog kapitala. Slijedom navedenoga, Agencija ne može provjeriti da li navedeni iznos od 449.148.224 kuna u stvarnosti predstavlja pričuvu s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera kako bi se isti mogao uključiti u izračun dopunskog kapitala sukladno pravilima o ograničavanju rizika.

Ocijenivši svaki dokaz posebno i sve dokaze zajedno, te tako utvrđenog činjeničnog stanja stvari, odlučeno je kao u izreci Rješenja. Postupajući na taj način, temeljem članka 160. stavka 1. točke 4. u svezi sa člankom 162. stavkom 2. točkom 2. istog Zakona, smatra se da Društvo teže krši pravila o upravljanju rizicima. Stoga, sukladno svojim ovlastima, Agencija nalaže Društvu uskladiti poslovanje Društva sa člankom 96. Zakona o osiguranju te odmah, bez odgode, provesti mjere radi realizacije pravila o ograničavanju rizika, da pod točkom II. 4.2. opisanog obrasca isključi iznos od 449.148.224 kuna kao pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera, iz izračuna dopunskog kapitala. Kao dokaz o otklonjenoj nepravilnosti, Društvo je dužno, u roku od tri (3) dana od dana primitka ovog Rješenja, dostaviti Izvješće o otklanjanju nepravilnosti u obliku obrasca IK sa stanjem na dan 31.03.2009., elektroničkim putem na adresu [izvjestaji@hanfa.hr](mailto:izvjestaji@hanfa.hr) i u pisanom obliku ovjerenog i potpisanog od ovlaštenih zastupnika Društva, na službenu adresu Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Zagreb, Miramarska 24b.

Odlučujući o dužini rokova u kojima je Društvo dužno postupiti po Rješenju, Agencija je uzela u obzir prirodu i obujam obveze te ocijenila da su navedeni rokovi primjereni za ispravljanje nezakonitosti i nepravilnosti te dostavu zatražene dokumentacije, a rok za dostavu izvješća Agenciji primjeren je i logičan.

Temeljem članka 19. stavka 2. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, akti Agencije su konačni i protiv njih se može pokrenuti upravni spor.

Temeljem članka 8. stavak 4. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, Agencija ocjenjuje da ovo Rješenje ne bi bitno utjecalo na interese korisnika financijskih usluga te se isto neće objaviti u „Narodnim novinama”.

#### UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog Rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor pred Upravnim sudom Republike Hrvatske u roku od 30 dana od dana dostave Rješenja.

**Predsjednik Uprave**

**Ante Samodol**

Dostaviti:

1. J. o. d.d., Z.,
2. pismohrana-ovdje