

На основу члана 114. став 3, члана 115. став 1. и члана 118. став 2. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 55/2004, 61/2005 и 101/2007), гувернер Народне банке Србије доноси

О Д Л У К У
О ОГРАНИЧЕЊИМА ПОЈЕДИНИХ ОБЛИКА ДЕПОНОВАЊА И
УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ И О НАЈВИШИМ
ИЗНОСИМА ПОЈЕДИНИХ ДЕПОНОВАЊА И УЛАГАЊА ГАРАНТНЕ
РЕЗЕРВЕ ДРУШТВА ЗА ОСИГУРАЊЕ

1. Овом одлуком прописују се ограничења појединих облика депоновања и улагања средстава за покриће техничких резерви друштва за осигурање из члана 114. Закона о осигурању (у даљем тексту: Закон) и највиши износи депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање из члана 116. Закона.

2. Техничким резервама у смислу ове одлуке сматрају се техничке резерве животних осигурања – и то преносне премије, резервисане штете, резерве за учешће у добити и математичка резерва, као и техничке резерве неживотних осигурања – и то преносне премије, резервисане штете и резерве за изравнање ризика.

3. Друштво за осигурање (у даљем тексту: друштво) средства за покриће техничких резерви депонује и улаже у облике из члана 114. ст. 1. и 2. Закона и у друге облике прописане овом одлуком.

Другим облицима из става 1. ове тачке сматрају се:

- дужничке хартије од вредности и акције правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно Организације за економску сарадњу и развој (у даљем тексту: OECD);
- преносна премија, резервисане штете и математичка резерва, који падају на терет саосигуравача, реосигуравача или ретроцесионара;
- унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању – предујам.

Облицима, односно другим облицима из ове тачке сматрају се облици процењени у складу са одлуком којом се уређује начин процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва, али не и облици депоновања и улагања из те тачке у лица која се у смислу Закона сматрају повезаним лицима (у даљем тексту: повезана лица).

4. Депоновања и улагања средстава за покриће техничких резерви животних осигурања из тачке 2. ове одлуке у поједине облике из тачке 3. те одлуке не могу бити већа од следећих процената износа тих резерви, и то:

1) за укупна улагања и депоновања:

- до 30% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи и у дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а,
- до 35% – у акције које су листиране на листингу А Београдске берзе (Prime market),
- до 15% – у акције којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи а нису листиране на листингу А Београдске берзе и у акције правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а,
- до 5% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности и у акције којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вредности а чији је издавалац правно лице са седиштем у земљи,
- до 35% – у депозите код банака са седиштем у земљи,
- до 30% – у непокретности и друга стварна права на непокретностима у земљи – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге, ако доносе принос, односно ако је у вези с њима могуће очекивати принос и ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача (инвестиционе некретнине и изградња некретнина намењених тржишту);
- до 10% – у унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању – предујам.

2) за појединачна улагања и депоновања из одредбе под 1 овог става:

- до 15% – у акције једног издаваоца које су листиране на листингу А Београдске берзе (Prime market),
- до 5% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи, у дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а, у акције којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности а нису листиране на листингу А Београдске берзе и у акције правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а једног издаваоца,
- до 1% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од

вредности и у акције којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вредности једног издаваоца,

- до 10% – укупно у депозите код једне банке,
- до 10% – у једну непокретност и друга стварна права на непокретности у земљи, односно у више непокретности које су међу собом тако повезане да представљају једно улагање – ако су уписани у земљишне, односно друге јавне књиге, ако доносе принос, односно ако је у вези с њима могуће очекивати принос и ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача (инвестиционе некретнине и изградња некретнина намењених тржишту).

5. Депоновања и улагања средстава за покриће техничких резерви неживотних осигурања из тачке 2. ове одлуке у поједине облике из тачке 3. те одлуке не могу бити већа од следећих процената износа тих резерви, и то:

1) за укупна депоновања и улагања:

- до 20% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи и у дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а,

- до 35% – у акције које су листиране на листингу А Београдске берзе (Prime market),

- до 10% – у акције којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи а нису листиране на листингу А Београдске берзе и у акције правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а,

- до 5% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности и у акције којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вредности а чији је издавалац правно лице са седиштем у земљи,

- до 40% – у депозите код банака са седиштем у земљи,

- до 15% – у непокретности и друга стварна права на непокретностима у земљи – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге, ако доносе принос, односно ако је у вези с њима могуће очекивати принос и ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача (инвестиционе некретнине);

2) за појединачна улагања и депоновања из одредбе под 1 овог става:

- до 10% – у акције једног издаваоца које су листиране на листингу А Београдске берзе (Prime market),

- до 5% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи, у дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а, у акције којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности

а нису листиране на листингу А Београдске берзе и у акције правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а једног издаваоца,

- до 1% – у обвезнице, односно друге дужничке хартије од вредности и у акције којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вредности једног издаваоца,

- до 10% – укупно у депозите код једне банке,

- до 10% – у једну непокретност и друга стварна права на непокретности у земљи, односно у више непокретности које су међу собом тако повезане да представљају једно улагање – ако су уписани у земљишне, односно друге јавне књиге, ако доносе принос, односно ако је у вези с њима могуће очекивати принос и ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача (инвестиционе некретнине).

6. Акције којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности а нису листиране на листингу А Београдске берзе из тач. 4. и 5. ове одлуке морају испуњавати следеће услове:

- да се овим акцијама тргује на Београдској берзи методом континуираног трговања;

- да је ревизију финансијских извештаја акционарских друштава која су издаваоци ових акција за последњу годину извршио овлашћени ревизор и да је на њихову истинитост и објективност дао позитивно мишљење у складу са законом којим се уређују рачуноводство и ревизија.

7. Дужничке хартије од вредности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи (из тач. 4. и 5. ове одлуке), листиране на листингу Б Београдске берзе, морају испуњавати и услов да је овлашћени ревизор дао позитивно мишљење на истинитост и објективност финансијских извештаја издаваоца ових хартија за последњу годину у складу са законом којим се уређују ревизија и рачуноводство.

Дужничке хартије од вредности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вредности у земљи – у оквиру ванберзанског тржишта (из тач. 4. и 5. ове одлуке) морају испуњавати следеће услове:

- да имају осигурано или обезбеђено испуњење обавеза из њих, и то на начин утврђен прописом којим се уређују садржина и форма проспекта и других докумената који се подносе ради издавања хартија од вредности;

- да је ревизију финансијских извештаја издаваоца ових хартија за последње три године извршио овлашћени ревизор и да је на њихову истинитост и објективност дао позитивно мишљење у складу са законом

којим се уређују ревизија и рачуноводство.

8. Друштва могу у иностранству, осим у облике из тачке 3. став 2, алинеја прва, ове одлуке улагати и у дужничке хартије од вредности које издају државе чланице Европске уније, односно OECD-а, централне банке држава чланица Европске уније, односно OECD-а или међународне финансијске организације, односно у хартије од вредности за које гарантују неки од ових субјеката – под условом да имају кредитни рејтинг који су агенције за процену бонитета Standard&Poor's или Fitch-IBCA утврдиле с најмање "BBB", односно Moody's с најмање "Baa3".

9. Дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а из тачке 3. ове одлуке морају испуњавати услов да се овим хартијама тргује на берзанском тржишту у тим државама и да су им агенције за процену бонитета Standard&Poor's или Fitch-IBCA утврдиле кредитни рејтинг с најмање "BBB", односно Moody's с најмање "Baa3".

10. Акције правних лица са седиштем у државама чланицама Европске уније, односно OECD-а из тачке 3. ове одлуке морају испуњавати следеће услове:

- да су најмање последње две године увршћене у службену котацију берзе у држава чланицама Европске уније, односно OECD-а;
- да њихова минимална тржишна капитализација износи петсто милиона евра.

11. Ограничења депоновања и улагања из тач. 4. и 5. ове одлуке не односе се на хартије од вредности које су издале Република Србија и Народна банка Србије, односно на хартије од вредности за које гарантују неки од ових издавалаца, на средства у благајни и на пословним рачунима друштава код банака у Републици Србији, као ни на дужничке хартије од вредности које издају државе чланице Европске уније, односно OECD-а, централне банке држава чланица Европске уније, односно OECD-а и међународне финансијске организације, односно на хартије од вредности за које гарантују неки од ових субјеката.

12. Друштво може изузетно прекорачити ограничења из тач. 4. и 5. ове одлуке да би спречило повреде или угрожавања права осигураника, корисника осигурања и трећих оштећених лица – и то само уз претходну сагласност Народне банке Србије, и не дуже од једне године.

Ради добијања сагласности из става 1. ове тачке, друштво је дужно да Народној банци Србије достави образложени писмени захтев и уз њега приложи динамички план за усклађивање са ограничењима из тач. 4. и 5. ове одлуке. Овај план садржи активности за обезбеђење прописаних ограничења, као и овлашћења и одговорност чланова

управе друштва и свих лица ангажованих на спровођењу тог плана.

13. Друштво је дужно да средства за покриће техничких резерви депонује и улаже у облике из тачке 3. ове одлуке тако да у свом пословању увек обезбеђује усклађеност с врстом послова осигурања које обавља, рочну усклађеност депонованих и уложених средстава и обавеза друштва за које се формирају техничке резерве, валутну усклађеност депоновања и улагања и обавеза из техничких резерви, разноврсност облика депоновања и улагања и њихову дисперзију (у исте облике средстава а код различитих лица), као и принос, односно утрживост депоновања и улагања којима се неће угрозити њихова реална вредност, да обезбеђује да приноси остварени улагањем математичке резерве буду најмање у висини камате укључене у обрачун те резерве и да предузима друге мере да би се обезбедила сигурност депоновања и улагања, у складу с правилима контроле и управљања ризицима.

14. Друштво је дужно да обезбеди да износ средстава за покриће техничких резерви која депонује и улаже у облике из тачке 3. ове одлуке у сваком тренутку буде већи од техничких резерви или једнак тим резервама.

15. Друштво је дужно да средства гарантне резерве депонује и улаже на начин којим се обезбеђују сигурност, принос и утрживост депоновања и улагања, односно очување реалне вредности тих средстава и њихова расположивост у сваком тренутку за покриће неочекиваних издатака.

Друштво је дужно да средства гарантне резерве депонује и улаже у складу са својом пословном политиком, као и процедурама за препознавање и мерење ризика депоновања и улагања, за управљање овим ризицима и контролу тих ризика којима су утврђени циљеви и методе ових депоновања и улагања, овлашћења и одговорности.

16. Другим облицима из тачке 3. ове одлуке се изузетно, до 31. децембра 2009. године, сматрају и потраживања за недоспеле премије неистеклих неживотних осигурања, саосигурања и реосигурања до износа који не прелази висину обавеза друштва по преносној премији за та осигурања, саосигурања, односно реосигурања.

Друштво је дужно да о потраживањима из става 1. ове тачке која нису доспела за наплату води посебну евиденцију, која садржи, и то за сваког осигураника који није повезано лице – податке о називу осигураника и броју полисе, о броју фактуре (за правна лица), о укупном износу премије и о износу премије која није доспела (износ недоспелих рата).

16а. У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2011. године – депоновања и улагања из тачке 16. ове одлуке не могу бити већа од 20% износа техничких резерви неживотних осигурања, а у периоду од 1. јануара до 31. децембра 2012. године не могу бити већа од 10% тог износа.

17. Депоновања и улагања из тачке 4, одредба под 1, алинеја трећа, ове одлуке не могу до 30. септембра 2008. године бити већа од 25%, а у периоду од 1. октобра 2008. до 31. марта 2009. године – од 20%.

Депоновања и улагања из тачке 5, одредба под 1, алинеја трећа, ове одлуке не могу до 30. септембра 2008. године бити већа од 20%, а у периоду од 1. октобра 2008. до 31. марта 2009. године – од 15%.

18. Акције из тачке 6. ове одлуке не морају испуњавати услове из те тачке до 31. марта 2009. године.

19. Друштво је дужно да акт пословне политике којим се уређују услови и начин депоновања и улагања његових средстава усклади са одредбама ове одлуке у року од 30 дана од њеног ступања на снагу.

Друштво је дужно да први извештај с подацима из ове одлуке достави Народној банци Србије до 5. августа 2008. године, према подацима на дан 30. јуна 2008. године.

20. Даном ступања на снагу ове одлуке престаје да важи Одлука о ограничењима појединих облика депоновања и улагања техничких резерви и о највишим износима појединих депоновања и улагања гарантне резерве друштва за осигурање ("Службени гласник РС", бр. 83/2005).

21. Ова одлука ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у "Службеном гласнику РС".

О. бр. 11
2. априла 2008. године
Београд

Г у в е р н е р
Народне банке Србије
Радован Јелашић, с.р.