

Na osnovu člana 90 stav 2, čl.91 i 94 i člana 95 stav 3 Zakona o osiguranju ("Službeni list RCG", broj 78/06 i "Službeni list CG", br. 45/12 i 6/13), Ministarstvo finansija donijelo je

PRAVILNIK

O DEPONOVANJU I ULAGANJU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV I SREDSTAVA KAPITALA DRUŠTVA ZA OSIGURANJE

("Sl. list Crne Gore", br. 46/13 od 02.10.2013)

Član 1

Ovim pravilnikom propisuju se vrste imovine u koje se mogu deponovati i ulagati sredstva tehničkih rezervi i sredstva kapitala društva za osiguranje, ograničenja deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i kapitala, kao i visina sredstava koja društva za osiguranje mogu deponovati i ulagati u inostranstvu.

Član 2

Vrijednost imovine u koju su deponovana i uložena sredstva tehničkih rezervi u svakom trenutku mora biti najmanje jednaka iznosu potrebnom za pokriće budućih obaveza iz zaključenih ugovora o osiguranju. Izbor vrste imovine i visine deponovanja i ulaganja vrši se u skladu sa principima sigurnosti, prinosa i prometljivosti imovine.

Član 3

Princip sigurnosti iz člana 2 stav 2 ovog pravilnika ostvaren je ako su ispoštovani ekonomski i pravni aspekt sigurnosti.

Ekonomski aspekt sigurnosti podrazumijeva:

- raznovrsnost i disperziju izabраниh oblika imovine (po vrijednosti, vlasniku, prinosu, međudnosu sa drugim vrstama ulaganja),
- izbor imovine čija vrijednost ne varira u znatnoj mjeri, vrednovane pouzdanom i opreznom metodom i kojom se može trgovati na uređenom tržištu.

Pravni aspekt sigurnosti podrazumijeva mogućnost neograničenog raspolaganja imovinom.

Član 4

Princip prinosa prilikom izbora imovine u koju se deponuju i ulažu sredstva tehničkih rezervi i kapitala ostvaren je ako za cilj ima ostvarivanje prinosa u skladu s tržišnim kretanjima.

Član 5

Princip prometljivosti prilikom izbora imovine u koju se deponuju i ulažu sredstva tehničkih rezervi i kapitala ostvaren je ako se ta imovina može u kratkom roku zamijeniti za novac ili novčani ekvivalent.

Član 6

Sredstva tehničkih rezervi deponuju se i ulažu, pored imovine iz člana 90 stav 1 Zakona o osiguranju, i u:

1) nepokretnosti, pod uslovom da:

- je vlasništvo nad tim nepokretnostima upisano u katastar nepokretnosti u Crnoj Gori u korist društva za osiguranje,
- donose prihod,
- je vrijednost nepokretnosti određena u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima,
- nad nepokretnostima nije uspostavljen teret;

- 2) dužničke hartije od vrijednosti koje su emitovane od strane druge države ili centralne banke države članice EU ili države članice OECDa ili međunarodne finansijske organizacije, odnosno u hartije od vrijednosti za koje je garanciju izdala država ili centralna banka države članice EU ili države članice OECDa, ako imaju kreditni rejting koji su agencije za procjenu boniteta Standard & Poor's ili Fitch - IBCA utvrdile sa najmanje BBB, odnosno Moody's sa najmanje Baa3;
- 3) dužničke hartije od vrijednosti stranih pravnih lica kojima se trguje na berzanskom tržištu u državama u kojima su registrovana, pod uslovom da su im agencije za procjenu boniteta Standard & Poor's ili Fitch-IBCA utvrdile kreditni rejting sa najmanje A, odnosno Moody's sa najmanje A2;
- 4) akcije stranih pravnih lica pod uslovom da su najmanje posljednje dvije godine uvrštene u berzansku kotaciju i ako imaju kreditni rejting koji su agencije za procjenu boniteta Standard & Poor's ili Fitch - IBCA utvrdile sa najmanje A, odnosno Moody's sa najmanje A2;
- 5) udjele reosiguravača u tehničkim rezervama.

Pored imovine iz stava 1 ovog člana, sredstva matematičke rezerve mogu se ulagati i u avanse i zajmove date osiguranicima do visine iznosa otkupne vrijednosti osiguranja na osnovu ugovora o životnom osiguranju.

Izuzetno od stava 1 tačka 1 ovog člana, društva za osiguranje mogu ulagati sredstva tehničkih rezervi i sredstva kapitala i u nepokretnosti za koje se može očekivati prihod, ako te nepokretnosti ispunjavaju uslove iz stava 1 al. 1, 3 i 4 ovog člana.

Član 7

Sredstva tehničkih rezervi deponuju se i ulažu u imovinu propisanu članom 90 Zakona o osiguranju i članom 6 ovog pravilnika do određenog iznosa, i to:

1) za ukupna deponovanja i ulaganja:

- do 25% u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Crnoj Gori;
- do 30% u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Crnoj Gori;
- do 10% u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti, ako je izdavalac pravno lice sa sjedištem u Crnoj Gori;
- do 100% u depozite kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori;
- do 30% u nepokretnosti;
- do 15 % ukupno u imovinu iz člana 6 stav 1 tač. 2 do 4 ovog pravilnika i u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane centralnih banaka i vlada stranih zemalja i koje imaju ocjenu najmanje A, odnosno njen ekvivalent, dodijeljenu od strane opšteprihvaćenih, međunarodno priznatih agencija za dodjelu rejtinga;
- do 3% na poslovnom računu društva za osiguranje.

2) za pojedinačna deponovanja i ulaganja:

- do 5% u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti jednog izdavaoca kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Crnoj Gori;
- do 5% u akcije jednog izdavaoca kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Crnoj Gori;
- do 1% u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti jednog izdavaoca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti, ako je izdavalac pravno lice sa sjedištem u Crnoj Gori;
- do 20% u depozite kod jedne banke sa sjedištem u Crnoj Gori;
- do 10% u jednu nepokretnost, odnosno u više nepokretnosti koje su međusobno povezane i predstavljaju jedno ulaganje i ispunjavaju uslove iz člana 6 ovog pravilnika.

Član 8

Izuzetno od člana 7 ovog pravilnika, ograničenja prilikom ulaganja sredstava matematičke rezerve na ukupnom nivou su:

- do 25% u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u Crnoj Gori;

- do 40% u nepokretnosti;
- do 30% u avanse i zajmove date osiguranicima zajedno do visine iznosa otkupne vrijednosti osiguranja na osnovu ugovora o životnom osiguranju.

Ograničenja iz stava 1 ovog člana primjenjuju se i na ukupne tehničke rezerve koje formira društvo za životno osiguranje.

Član 9

Ograničenja iz čl. 7 i 8 ovog pravilnika ne odnose se na:

- obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje je izdala država Crna Gora i
- obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti za koje je država Crna Gora dala garanciju.

Član 10

Sredstva kapitala iz čl. 92 i 93 Zakona o osiguranju deponuju se i ulažu:

- u skladu sa čl. 7 i 9 ovog pravilnika, za neživotna osiguranja i
- u skladu sa čl. 8 i 9 ovog pravilnika, za životna osiguranja.

Sredstva kapitala za neživotna osiguranja mogu se pored imovine iz stava 1 ovog člana, ulagati i u potraživanja od osiguranika po osnovu premije koja nijesu starija od 60 dana, a najviše u visini do 10% sredstava kapitala.

Član 11

Određba člana 6 stav 3 ovog pravilnika primjenjivaće se do 31. decembra 2015. godine.

Član 12

Danom početka primjene ovog pravilnika prestaje da važi Pravilnik o ograničenjima deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava garantne rezerve društva za osiguranje ("Službeni list CG", br. 38/09 i 43/09).

Član 13

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Crne Gore", a primjenjivaće se od 1. januara 2014. godine.

Broj: 02-11336/1

Podgorica, 27. septembra 2013. godine

Ministar,

dr Radoje Žugić, s.r.