

# P.Z. br. 266



**HRVATSKI SABOR**  
**KLUB ZASTUPNIKA HSU-a**  
Trg sv. Marka 6  
10000 Zagreb  
Tel: 45 69 467 Fax: 63 03 003  
klubhsu@sabor.hr

REPUBLIKA HRVATSKA  
**65 - HRVATSKI SABOR**  
ZAGREB, Trg Sv. Marka 6

Primljeno: 14-08-2013		
Klasifikacijska oznaka:	Org. jed.	
14c-c.1/13-c.1/c.1	65	
Uredbeni broj:	Pril.	Vrij.
2532-16-13-09	1	-

Zagreb, 14. kolovoza 2013.

**PREDSJEDNIK HRVATSKOGA SABORA**

**Predmet: Konačni prijedlog zakona o doživotnoj otpremnini odnosno dokupu mirovine**

Na temelju članka 85. Ustava Republike Hrvatske i članaka 172., 190. i 191. Poslovnika Hrvatskoga sabora, Klub zastupnika Hrvatske stranke umirovljenika podnosi Konačni prijedlog zakona o doživotnoj otpremnini odnosno dokupu mirovine.

Sukladno s odredbama članaka 192. i 194. Poslovnika Hrvatskoga sabora, u postupku donošenja Zakona na sjednicama Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela sva potrebna obrazloženja o Konačnom prijedlogu zakona u ime predlagatelja davat će zastupnici Silvano Hrelja, Željko Šemper, mr. Višnja Fortuna i Ljiljana Cvjetović.

Predsjednik Kluba

Silvano Hrelja

**KONAČNI PRIJEDLOG ZAKONA  
O DOŽIVOTNOJ OTPREMNINI ODNOSNO DOKUPU MIROVINE**

---

**Zagreb, kolovoz 2013.**

# KONAČNI PRIJEDLOG ZAKONA O DOŽIVOTNOJ OTPREMNINI ODNOSNO DOKUPU MIROVINE

## Glava I. Opće odredbe

### Članak 1.

- (1) Ovim se Zakonom uređuje ostvarivanje doživotne otpremnine (u daljnjem tekstu: dokup mirovine) te osnivanje i poslovanje društava koja provode dokup mirovine.
- (2) Dokup mirovine prema ovome Zakonu provodi se socijalnim sporazumijevanjem između poslodavaca, sindikata i radnika, a na temelju kolektivnog ugovora odnosno sporazuma između poslodavca i njegovog radnika prigodom umirovljenja te ugovora između poslodavca i društva za dokup mirovine.
- (3) U provedbi dokupa mirovine prema ovome Zakonu primjenjuju se načela određenih doprinosa i određenih davanja.
- (4) Dokupom mirovine ostvarenom na temelju ovoga Zakona ne gubi se pravo na otpremninu koja se ostvaruje na temelju drugih propisa.

### Članak 2.

Izrazi u ovom Zakonu imaju sljedeća značenja:

1. *dokup mirovine* – isplata otpremnine radnicima zbog njihovog odlaska u mirovinu, kao dijela doživotne mirovine određene prema Zakonu o mirovinskom osiguranju koji bi se ostvario da je navršena određena starosnu dob i/ili određeni mirovinski staž, a koje uplaćuju poslodavci za svoje radnike u vrijeme njihovog umirovljenja, koja se određuje i isplaćuje u mjesečnim obrocima, kao dokupljena mirovina;
2. *društvo za dokup mirovine* – trgovačko društvo koje obavlja savjetovanje sudionika u socijalnom sporazumijevanju, posreduje u isplati otpremnina tako što isplaćuje dokupljene mirovine, upravlja imovinom od prikupljenih sredstava za njihovu isplatu i obavlja ostale djelatnosti u vezi s time;
3. *korisnik dokupa mirovine* – radnik kojemu se po prestanku rada i odlaska u mirovinu otpremnina isplaćuje doživotno i mjesečno obročno, kao dokupljena mirovina;
4. *banka skrbnik* – banka kojoj je društvo za dokup mirovine povjerilo imovinu za isplatu dokupljenih mirovina i s kojom je sklopilo ugovor o čuvanju te imovine;
5. *Agencija* – „Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga“.

## Glava II. Društvo za dokup mirovine

### Članak 3.

- (1) Društvo za dokup mirovine je trgovačko društvo, prema Zakonu o trgovačkim društvima, osnovano u pravnom obliku dioničkog društva.
- (2) U pitanjima koja nisu uređena ovim Zakonom, na društva za dokup mirovine na odgovarajući se način primjenjuju odredbe Zakona o trgovačkim društvima i drugih zakona kojima su uređeno poslovanje tih društava.

#### **Članak 4.**

- (1) Najniži temeljni kapital društva za dokup mirovine iznosi 10 milijuna kuna.
- (2) Društvo za dokup mirovine može izdati samo dionice na ime i one se ne mogu pretvoriti u dionice na donositelja.
- (3) Temeljni kapital iz stavka 1. ovoga članka mora se uplatiti samo u novcu u ukupnom iznosu prije registracije toga društva na trgovačkom sudu.
- (4) Temeljni kapital društva za dokup mirovine ne smije potjecati iz zajmova ili kredita, niti smije biti opterećen na bilo koji način.

#### **Članak 5.**

- (1) Društvo za dokup mirovine može kupiti dio ili cjelokupni vlasnički udjel drugoga takvoga društva uz prethodnu suglasnost Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) i u skladu s propisima o zaštiti tržišnog natjecanja.
- (2) Agencija će dati suglasnost za kupnju, osim ako smatra:
  1. da to nije u interesu korisnika dokupa mirovine kojim upravlja društvo za dokup mirovine;
  2. da društvo za dokup mirovine neće ispuniti uvjete iz ovoga Zakona ili drugih zakona.
- (3) Ugovor o kupnji dijela ili cjelokupnog vlasničkog udjela društva za dokup mirovine bez prethodne suglasnosti iz stavka 1. ovoga članka, ništavan je.

#### **Članak 6.**

- (1) Tijela društva za dokup mirovine su: uprava, nadzorni odbor i skupština.
- (2) Iznimno od odredaba Zakona o radu, u nadzorni odbor društva za dokup mirovine ne mora biti imenovan, odnosno izabran predstavnik radnika toga društva.
- (3) Član uprave društva za dokup mirovine može biti osoba koja ima radno iskustvo od najmanje pet godina na poslovima iz djelatnosti društva za dokup mirovine ili društva koje obavlja sličnu djelatnost, odnosno radno iskustvo od pet godina i položeni ispit za stjecanje zvanja investicijskog savjetnika ili upravitelja financijskom imovinom, ili drugi međunarodno priznati stručni ispit u toj oblasti koji odobri Agencija.

#### **Članak 7.**

- (1) Društvo za dokup mirovine može obavljati djelatnost prema ovome Zakonu kada dobije za to suglasnost Agencije.
- (2) Za dobivanje suglasnosti iz stavka 1. ovoga članka, osnivači društva za dokup mirovine podnose Agenciji zahtjev za odobrenje rada društva, uz prilog sljedeće dokumentacije:
  1. statut društva,
  2. popis osnivača te dokumente koji potvrđuju pravni status i porijeklo financijskih sredstava namijenjenih za uplatu temeljnoga kapitala društva,
  3. popis članova uprave i nadzornog odbora društva, s izjavama da pristaju obavljati ove dužnosti, kao i opis njihovih kvalifikacija i prethodne profesionalne djelatnosti,
  4. organizacijski i financijski plan djelatnosti društva za sljedećih pet godina,
  5. ugovor s bankom skrbnikom.

### **Članak 8.**

- (1) Agencija razmatra odobrenje rada društva za dokup mirovine, te u roku od 15 dana od dana primitka zahtjeva dužna je donijeti rješenje po tome zahtjevu.
- (2) Agencija će odbiti zahtjev za odobrenje rada ako je društvo za dokup mirovine podnijelo nepotpun zahtjev za odobrenje rada prema članku 7. ovoga Zakona ili ako ocijeni da se poslovanje toga društva neće voditi s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i poslovnom praksom.

### **Članak 9.**

- (1) Ako Agencija odbije zahtjev za rad društva za dokup mirovine, u rješenju mora navesti razloge odbijanja.
- (2) Rješenje Agencije o zahtjevu za odobrenje rada društva za dokup mirovine konačno je u upravnom postupku.
- (3) Protiv rješenja Agencije može se pokrenuti upravni spor.

### **Članak 10.**

- (1) Po odobrenju zahtjeva za odobrenje rada osnivači mogu podnijeti prijavu za upis društva za dokup mirovine u sudski registar u postupku koji se primjenjuje za trgovačka društva.
- (2) Prijava za upis u sudski registar mora se podnijeti najkasnije u roku od šest mjeseci od dana primitka obavijesti o odobrenju rada, a nakon toga dana to odobrenje prestaje važiti.

### **Članak 11.**

- (1) Agencija će oduzeti odobrenje za rad društvu za dokup mirovine, ako se društvo u svojem poslovanju ne pridržava odredaba ovoga Zakona, odnosno, ako krši obveze iz ugovora o dokupu mirovina i time narušava prava korisnika dokupa mirovine.
- (2) Prije oduzimanja odobrenja, Agencija mora ponuditi društvu za dokup mirovine mogućnost da ispravi nedostatak, osim ako ne smatra da bi to bilo protivno interesima korisnika dokupa mirovine.
- (3) U postupku oduzimanja odobrenja za rad društvu za dokup mirovine odgovarajuće se primjenjuju odredbe članka 8. i 9. ovoga Zakona.

## **Glava III.**

### **Korisnici dokupa mirovine i njegova provedba**

### **Članak 12.**

- (1) Korisnik dokupa mirovine je radnik koji je ostvario pravo na mirovinu u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, kojemu se otpremnina isplaćuje na temelju ugovora o dokupu mirovine zaključenog između njegova poslodavca i društva za dokup mirovine.
- (2) U slučaju smrti korisnika dokupa mirovine, korisnici obiteljske mirovine koji ostvaruju pravo na tu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, ostvaruju razmjerni dio dokupljene mirovine pod uvjetima za stjecanje, određivanje i korištenje obiteljske mirovine prema tome zakonu.
- (3) Dokupljena mirovina iz stavka 1. i 2. ovoga članka, isplaćuje se doživotno korisniku i usklađuje se kao mirovina određena prema Zakonu o mirovinskom osiguranju.

### **Članak 13.**

(1) U svrhu dokupa mirovine poslodavac i društvo za dokup mirovine sklapaju ugovor, kojim se utvrđuju njihove međusobne obveze, a osobito svota razlike mirovine iz mirovinskog osiguranja na temelju generacijske solidarnosti koja će se isplaćivati korisniku, premija za financiranje dokupa mirovine, kao i ostalo od važnosti za provedbu dokupa mirovine u odnosnom slučaju.

(2) Za vrijeme trajanja socijalnog sporazumijevanja odnosno postupka sklapanja ugovora iz stavka 1. ovoga članka, budući korisnik dokupa mirovine:

1. mora na pogodan način biti obaviješten o svoti razlike mirovine, koja će mu se isplaćivati i o ostalome od važnosti za korištenje dokupa mirovine u odnosnom slučaju;

2. mora dati pisani pristanak na isplatu dokupljene mirovine.

### **Članak 14.**

(1) Premija za financiranje dokupa mirovine određuje se u jednokratnoj svoti, na temelju izračuna razlike mirovine iz članka 13. stavka 1. ovoga Zakona, primjenom tablica aktuarske matematike važećih u hrvatskom obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti i drugih veličina koje se tom prigodom uzimaju u obzir.

(2) Premija iz stavka 1. ovoga članka utvrđuje se i uplaćuje jednokratno i u cijelosti, ali poslodavac i društvo za dokup mirovine mogu ugovoriti njezinu obročnu uplatu za razdoblje koje ne može biti dulje od tri godine.

(3) Ako ugovorena premija ne bude uplaćena u cijelosti prema stavku 2. ovoga članka, društvo za dokup mirovine isplaćivat će ugovorenu dokupljenu mirovinu sljedećih 12 mjeseci od dana dospijea neuplaćenog obroka, a nakon toga nastaviti s isplatom dokupljene mirovine određene razmjerno stvarno uplaćenom iznosu premije.

### **Članak 15.**

(1) Društvo za dokup mirovine odgovorno je poslodavcu za štetu nastalu zbog neispunjenja ili neprimjerenog ispunjenja svojih obveza iz ugovora o dokupu mirovine, osim ako neispunjenje ili neprimjerenost ispunjenja proizlazi iz okolnosti za koje to društvo nije odgovorno i za koje nije moglo biti odgovorno i ako je vodilo poslovanje s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika.

(2) Šteta nastala zbog neispunjenja ili neprimjerenog ispunjenja zadaća društva iz stavka 1. ovoga članka, može se namiriti i iz imovine toga društva.

(3) Ako društvo za dokup mirovine povjeri ispunjenje određenih obveza trećim osobama, time se ne ograničava njegova odgovornost prema ovome članku.

## **Glava IV.**

### **Imovina za financiranje dokupa mirovine**

### **Članak 16.**

(1) Imovina za financiranje dokupa mirovine jest imovina društva za dokup mirovine koja se sastoji od financijske imovine za pokriće isplate dokupljenih mirovina njihovim korisnicima.

(2) Imovina iz stavka 1. ovoga članka jest imovina posebne vrste, odnosno zasebna imovina bez pravne osobnosti koja se uspostavlja i održava radi prikupljanja i isplate novčanih sredstava na temelju uplata premija za dokup mirovine od strane poslodavca i ulaganja tih

sredstva s ciljem povećanja vrijednosti, a u svrhu osiguranja isplate dokupljenih mirovina njihovim korisnicima, u skladu s odredbama zakona.

#### **Članak 17.**

- (1) Imovinom za financiranje dokupa mirovine upravlja društvo za dokup mirovine na temelju statuta društva i ovoga Zakona.
- (2) Imovina za financiranje dokupa mirovine mora se držati u obliku pričuva, odvojeno od imovine društva za dokup mirovine, kao pričuva za isplatu dokupljenih mirovina.

#### **Članak 18.**

- (1) Obveze za isplatu dokupljenih mirovina kojima upravlja društvo za dokup mirovine utvrđuju se sukladno važećim tablicama aktuarske matematike za izračun obveza u hrvatskom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti. Društvo za dokup mirovine dužno je izračunavati obveze za isplatu dokupljenih mirovina svake godine. Izračun izrađuje i potvrđuje ovlašteni aktuar.
- (2) Ukupne obveze za isplatu dokupljenih mirovina kojim upravlja društvo za dokup mirovine mogu biti veće od vrijednosti pričuva za isplatu dokupljenih mirovina u razdoblju ne duljem od tri uzastopne godine.
- (3) Kada su obveze za isplatu dokupljenih mirovina u razdoblju duljem od tri uzastopne godine veće od imovine za isplatu tih mirovina, društvo za dokup mirovine mora u četvrtoj poslovnoj godini uplatiti razliku iz vlastitih izvora.
- (4) U svrhu pokrivanja obveza prema stavku 2. i 3. ovoga članka društvo za dokup mirovine uspostavlja i održava posebna sredstva pričuve, koja iznose najmanje 10 % pričuva za isplatu dokupljenih mirovina.

#### **Članak 19.**

- (1) Neto imovinska vrijednost pričuva za isplatu dokupljenih mirovina izračunava se na kraju poslovne godine i o tome se odmah izvješćuje Agencija.
- (2) Izračun vrijednosti obveza za isplatu dokupljenih mirovina obavlja se na kraju poslovne godine, a razina kapitaliziranosti, odnosno time nastale obveze društva za dokup mirovine, utvrđuju se na kraju svake treće poslovne godine.

#### **Članak 20.**

- (1) Društvo za dokup mirovine ostvaruje svoje prihode pružanjem usluga u postupku dokupa mirovine, poslovanjem vlastitim sredstvima i sredstvima za isplatu dokupljenih mirovina, koja preostanu po podmirenju obveza za njihovu isplatu prema ovome Zakonu.
- (2) Svi troškovi u svezi s transakcijama za stjecanje, transfer ili prodaju imovine za isplatu dokupljenih mirovina namiruju se iz te imovine.

#### **Članak 21.**

- (1) Računovodstvo društva za dokup mirovine mora biti u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima.
- (2) Agencija donosi pravilnik o vođenju računovodstva društva za dokup mirovine, te o sadržaju, rokovima izrade i dostave, kao i objavu financijskih izvješća toga društva.

## Članak 22.

Imovina pričuva za isplatu dokupljenih mirovina može se ulagati u skladu s odredbama ovoga Zakona sa svrhom uravnoteženja obveza i imovine za isplatu dokupljenih mirovina te stvaranja pričuva za buduće obveze, uz uvažavanje sljedećih načela:

- sigurnosti, razboritosti i opreza,
- lojalnosti,
- skrbi,
- smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja,
- zakonitosti,
- održavanja odgovarajuće likvidnosti, i
- zabrane sukoba interesa.

## Članak 23.

(1) Društvo za dokup mirovine obvezno je izraditi pisanu izjavu o načelima ulaganja imovine pričuva za isplatu dokupljenih mirovina te istu revidirati najmanje svake tri godine ili odmah po nastanku značajnih promjena u načelima ulaganja.

(2) Nadzorni odbor društva za dokup mirovine redovito razmatra načela ulaganja i ako je potrebno predlaže upravi društva izmjene izjave iz stavka 1. ovoga članka.

## Članak 24.

(1) Imovina za isplatu dokupljenih mirovina može se ulagati u sljedeće oblike imovine:

1. vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a,

2. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire za koje jamči Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a,

3. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a,

4. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a,

5. dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a,

6. udjele otvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici odnosno državi članici OECD-a,

7. dionice zatvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici odnosno državi članici OECD-a,

8. u dionice, obveznice i ostale vrijednosne papire kojima se ne trguje na organiziranim tržištima, osim udjela u otvorenim investicijskim fondovima, najviše 10% imovine za isplatu dokupljenih mirovina, uz uvažavanje načela sigurnosti i razboritosti

9. ulaganja u depozite, potvrde o ulozima ili repo poslove kod banke sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a,

10. sredstva na poslovnom računu društva za dokup mirovine.



(2) Imovina za isplatu dokupljenih mirovina može se ulagati i u druge oblike imovine koje s obzirom na sigurnost, isplativost i tržišnost odredi Agencija i za te oblike ulaganja odredi ograničenja.

### **Članak 25.**

(1) Imovina za isplatu dokupljenih mirovina može se ulagati u vrijednosne papire iz članka 24. stavka 1. točke 1. i 2. ovoga Zakona bez ograničenja.

(2) Ulaganja imovine za isplatu dokupljenih mirovina ne smiju prelaziti sljedeća ograničenja:

1. ulaganja u vrijednosne papire iz članka 24. stavka 1. točke 3. i 4. ovoga Zakona zajedno ne smiju prelaziti 70% imovine za isplatu dokupljenih mirovina,

2. ulaganja u dionice iz članka 24. stavka 1. točke 5. ovoga Zakona zajedno ne smiju prelaziti 70% imovine za isplatu dokupljenih mirovina,

3. ulaganja u udjele otvorenih i dionice zatvorenih investicijskih fondova iz članka 24. stavka 1. točke 6. i 7. ovoga Zakona istog izdavatelja ne smiju prelaziti 5%, a zajedno 30% imovine za isplatu dokupljenih mirovina,

4. ulaganja u dionice, obveznice i ostale vrijednosne papire iz članka 24. stavak 1. točka 8., najviše 10% imovine za isplatu dokupljenih mirovina, uz uvažavanje načela sigurnosti i razboritosti

5. ulaganja u depozite, potvrde o ulozima ili repo poslove iz članka 24. stavka 1. točke 9. ovoga Zakona jednom zajmoprimcu ne smiju prelaziti 2,5%, a zajedno ne smiju prelaziti 20% imovine za isplatu dokupljenih mirovina,

6. ulaganja u sredstva iz članka 24. stavka 1. točke 10. ovoga Zakona zajedno ne smiju prelaziti 5% imovine za isplatu dokupljenih mirovina.

(3) Iznimno od odredbi stavka 1. i 2. ovoga članka, u slučaju značajnog poremećaja na tržištu vrijednosnih papira koji bi ugrožavao vrijednost imovine za isplatu dokupljenih mirovina, Agencija može zabraniti ili ograničiti ulaganja u pojedine oblike imovine.

### **Članak 26.**

(1) Imovina za isplatu dokupljenih mirovina mora se ulagati na način da bude usklađena zbog rizika i eventualnih gubitaka zbog promjene kamatnih stopa, tečajeva stranih valuta, odnosno drugih tržišnih rizika s obvezama za isplatu dokupljenih mirovina.

(2) Imovina za isplatu dokupljenih mirovina mora se ulagati na način da se uzima u obzir dospjeće obveza za isplatu dokupljenih mirovina.

### **Članak 27.**

(1) Kod ulaganja imovine za isplatu dokupljenih mirovina mogu se upotrebljavati terminski ugovori, opcije i ostali izvedeni financijski instrumenti samo radi zaštite imovine za isplatu dokupljenih mirovina uz uvjet da ukupna izloženost ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine za isplatu dokupljenih mirovina.

(2) Kod ulaganja imovine za isplatu dokupljenih mirovina izloženost prema jednoj osobi na temelju izvedenih financijskih instrumenta ugovorenih s tom osobom ne smije biti veća od:

1. 10% imovine za isplatu dokupljenih mirovina ako se radi o banci sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a,

2. 5% imovine za isplatu dokupljenih mirovina, ako se radi o nekoj drugoj pravnoj osobi.

(3) Društvo za dokup mirovine dužno je o uporabi izvedenih financijskih instrumenata obavještavati Agenciju.

## **Članak 28.**

(1) Imovina za isplatu dokupljenih mirovina ne može biti uložena u:

1. dionice, obveznice i ostale vrijednosne papire koji ne kotiraju na burzi ili se njima ne trguje na organiziranim tržištima, osim udjela u otvorenim investicijskim fondovima;

2. imovinu koja je po zakonu neotuđiva;

3. materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organiziranim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi uključujući, primjerice, antikvitete, umjetnička djela i motorna vozila;

4. nekretnine;

5. dionice, obveznice ili ostale vrijednosne papire izdane od:

- bilo kojeg dioničara društva za dokup mirovine,

- banke skrbnika,

- bilo koje osobe koja je povezana osoba s osobama navedenima u podstavcima 1. i 2.

ove točke;

6. drugu imovinu koju odredi Agencija.

(2) Na imovinu za isplatu dokupljenih mirovina ne primjenjuju se odredbe stavka 1. točke 1. ovoga članka.

## **Članak 29.**

(1) U slučaju odstupanja od ograničenja propisanih u članku 24. do 28. ovoga Zakona, zbog sljedećih razloga:

- promjene tržišnih cijena koje predstavljaju osnovicu za procjenu vrijednosti imovine i obveza za isplatu dokupljenih mirovina,

- promjene tečaja,

- prelaska u nižu kotaciju na burzi ili izlaska iz organiziranog tržišta,

- promjene organizacijskih ili ekonomskih odnosa među subjektima u koje je ulagana imovina za isplatu dokupljenih mirovina,

- bilo kojih drugih okolnosti izvan neposredne kontrole društva za dokup mirovine, društvo za dokup mirovine tada ima obvezu poduzeti mjere da se aktivnosti ulaganja imovine za isplatu dokupljenih mirovina usklade sa zakonskim odredbama.

(2) Usklađivanje aktivnosti ulaganja sa zakonskim odredbama mora se provesti najkasnije u roku od 12 mjeseci od dana povrede odredbi ili od dana kada se procjenom imovine za isplatu dokupljenih mirovina ustanovi postojanje povrede, ovisno o tome što se pojavi ranije.

(3) Na zahtjev društva za dokup mirovine podnesenog najkasnije trideset dana od dana povrede ili potvrde postojanja povrede, Agencija može produžiti rok iz stavka 2. ovoga članka za još 12 mjeseci.

## **Članak 30.**

(1) Društvu za dokup mirovine je zabranjeno ugovaranje transakcija u ime i za račun imovine za isplatu dokupljenih mirovina s članovima uprave ili nadzornog odbora društva za dokup mirovine.

(2) U slučaju ugovaranja transakcija s imovinom za isplatu dokupljenih mirovina u kojima su suprotne ugovorne strane:

- dioničari društva za dokup mirovine,

- banka skrbnik imovine za isplatu dokupljene mirovine,

- bilo koja druga osoba koja je povezana osoba s navedenim pravnim ili fizičkim osobama, društvo za dokup mirovine dužno je o tome obavijestiti Agenciju.

(3) Agencija može, kada to smatra potrebnim, zabraniti transakcije društvu za dokup mirovine uz posredovanje povezane osobe na određeno vrijeme ili trajno.

(4) Društvu za dokup mirovine je zabranjeno, u ime i za račun imovine za isplatu dokupljenih mirovina, davanje zajma ili jamstva iz imovine za isplatu dokupljenih mirovina bilo kojoj pravnoj ili fizičkoj osobi.

## **Glava V. Banka skrbnik**

### **Članak 31.**

(1) Društvo za dokup mirovine dužno je izabrati jednu banku skrbnika i povjeriti joj financijsku imovinu pričuva za isplatu dokupljenih mirovina.

(2) Za ostalo u pogledu poslovanja banke skrbnika sa sredstvima iz stavka 1. ovoga članka, evidencije tih sredstava i njihovog vođenja na posebnim računima, odnosa između društva za dokup mirovine i banke skrbnika, stečaja ili likvidacije banke skrbnika, ovrhe nad sredstvima za dokup mirovine i poslovanjem banke skrbnika sa sredstvima za dokup mirovine odgovarajuće se primjenjuju zakonski propisi o banci skrbniku koja drži imovinu mirovinskih fondova.

## **Glava VI. Nadzor**

### **Članak 32.**

(1) Nadzor nad poslovanjem društava za dokup mirovine obavlja Agencija.

(2) U svrhu nadzora prema stavku 1. ovoga članka te ovlasti Agencije u tom pogledu, odgovarajuće se primjenjuju odredbe zakona kojima se uređuje nadzor nad poslovanjem dobrovoljnih mirovinskih fondova i Zakona o Agenciji za nadzor financijskih usluga.

## **Glava VII. Kaznene odredbe**

### **Članak 33.**

(1) Društvo za dokup mirovine čini prekršaj:

1. ako imenuje člana uprave protivno članku 6. ovoga Zakona;
2. ako započne provoditi dokup mirovine prije izdavanja odobrenja za rad iz članka 7. ovoga Zakona;
3. ako ne uspostavi i održava odgovarajuću razinu imovine pričuva za isplatu dokupljenih mirovina prema članku 18. ovoga Zakona;
4. ako ne uspostavi dodatna sredstva pričuve prema članku 18. stavku 4. ovoga Zakona;
5. ako ne izvješćuje Agenciju o utvrđenoj vrijednosti imovine za isplatu dokupljenih mirovina u skladu s člankom 19. ovoga Zakona;
6. ako ne vodi računovodstvo u skladu sa člankom 21. ovoga Zakona i propisima Agencije;
7. ako ne udovolji obvezi izvješćivanja Agencije prema članku 19. ovoga Zakona;
8. ako proda ili kupi imovinu, odobri zajam, pruži jamstvo, odnosno sklopi ugovor o zajmu ili kreditu protivno članku 30. ovoga Zakona.

(2) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka društvu za dokup mirovine izriče se novčana kazna u svoti od 20.000,00 do 100.000,00 kuna.

(3) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se odgovorna osoba (član uprave ili direktor) novčanom kaznom u svoti od 10.000,00 do 50.000,00 kuna.

(4) U slučaju ponovljenog prekršaja iz stavka 1. točke 1., 3., 14., 15. i 16. ovoga članka izreći će se kazna oduzimanja odobrenja za rad društvu za dokup mirovine.

(5) Uz kaznu iz stavka 1. točke 2. ovoga članka odnosnoj osobi izriče se mjera zabrane obavljanja dužnosti člana uprave.

(6) Odgovorne osobe u društvu za dokup mirovine (član uprave ili direktor) ne mogu biti osobe koje su osuđene zbog prekršaja iz stavka 1. ovoga članka i to dvije godine od dana izvršenja kazne.

#### **Članak 34.**

(1) Banka skrbnik kaznit će se novčanom kaznom od 10.000,00 kuna do 100.000,00 kuna, a odgovorna osoba u banci novčanom kaznom u iznosu od 1.000,00 do 10.000,00 kuna, ako banka zaračuna i naplati naknadu za poslove skrbništva protivno odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

(2) Bivša banka skrbnik koja u određenom roku ne preda imovinu i dokumentaciju društva za dokup mirovine novoj banci, kaznit će se novčanom kaznom u svoti od 10.000,00 do 100.000,00 kuna, a odgovorna osoba u banci novčanom kaznom u svoti od 1.000,00 do 10.000,00 kuna.

#### **Članak 35.**

(1) Za prekršaje propisane ovim Zakonom zastara nastupa:

- za pokretanje prekršajnog postupka u roku od 3 godine od dana počinjenja prekršaja,
- za izvršenje izrečenih prekršajnih sankcija u roku od 2 godine od pravomoćnosti rješenja.

(2) Zastara se prekida svakom radnjom nadležnog tijela, ali nastupa u svakom slučaju kad protekne dvostruko vrijeme od onog koje je predviđeno u stavku 1. ovoga članka.

### **Glava VIII.**

#### **Prijelazne i završne odredbe**

#### **Članak 36.**

Trgovačka društva koja na dan stupanja na snagu ovoga Zakona provode dokup mirovine uskladit će poslovanje s imovinom tehničkih pričuva prema odredbama ovoga Zakona i uspostaviti dodatnu imovinu odnosno kapital prema članku 18. stavak 4. ovoga Zakona do 31. prosinca 2015.

#### **Članak 37.**

Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama.

## **OBRAZLOŽENJE UZ KONAČNI PRIJEDLOG ZAKONA O DOŽIVOTNOJ OTPREMNINI ODNOSNO DOKUPU MIROVINE**

### **I. RAZLOZI ZBOG KOJIH SE ZAKON DONOSI**

Dokup mirovine, kao institut radnoga prava provodi se preko 20 godina i ima karakteristike davanja tržišta rada (rezultat je sporazumijevanja socijalnih partnera), te je odavno postao predmetom kolektivnog pregovaranja i ugovaranja (sadržan je u brojnim kolektivnim ugovorima). Smisao i svrha dokupa mirovine nije poticanje na prijevremeno umirovljenje (povećanje broja korisnika prijevremenih starosnih mirovina), nego upravo ublažavanje posljedica neizbježnog ranijeg umirovljenja onih koji svojim odlaskom stvaraju preduvjete za novo zapošljavanje. To je mjera socijalnog zbrinjavanja onih radnika koji sporazumno prekidaju radni odnos s poslodavcem, a za uzvrat im on poboljšava materijalni položaj u mirovini za iznos dijela propuštene mirovine. Ne radi se, dakle, o prisilnom povećanju broja umirovljenika, nego o povećanju broja zadovoljnih umirovljenika, koji bi to ionako postali, ali na teret poslodavca.

Dokup mirovine bitno je različit od davanja iz III. stupa mirovinskog sustava, što se vidi iz sljedećeg:

- dokup mirovine je rezultat socijalnog dijaloga poslodavaca i zaposlenih pri čemu teret dokupa snosi isključivo poslodavac, dok mirovinu iz III. stupa mirovinskog sustava financiraju članovi dobrovoljnih mirovinskih fondova ulaganjem svojih doprinosa,
- u provedbi dokupa mirovine primjenjuju se istodobno načela definiranih doprinosa (za uplatu premije poslodavca) i definiranih davanja (za određivanje svote dokupljene mirovine), dok se mirovine iz III stupa mirovinskog sustava provode primjenom načela definiranih doprinosa, iz čega proizlaze sljedeće razlike između njih:
  - a) na III stupu mirovinskog sustava vode se individualni računi članova mirovinskih fondova, dok toga nema u dokupu mirovine jer poslodavac osigurava financiranje,
  - b) zbog različitih obveza prema korisnicima, razlikuju se bitno planovi isplate mirovina iz III. stupa mirovinskog sustava od planova isplate dokupljenih mirovina,
  - c) naknade mirovinskih osiguravajućih društava su fiksne i naplaćuju se od imovine i kao ulazne naknade, a kod dokupljenih mirovina bitno je osigurati pričuvu koja odgovara budućim obvezama društva za dokup mirovine,
  - d) na različit način se usklađuju odnosi između pričuva i obveza za isplatu mirovina iz III. stupa mirovinskog sustava i pričuva i obveza za isplatu dokupljenih mirovina,
- pravni temelj dokupa mirovine je ugovor između poslodavca i trgovačkog društva koje isplaćuje dokupljenu mirovinu, uz pristanak radnika, dok se mirovina iz III. stupa mirovinskog sustava temelji na članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu i ugovoru između korisnika i mirovinskog osiguravajućeg društva;
- dokupljena mirovina stječe se i izračunava pod uvjetima za mirovine iz I stupa mirovinskog sustava, a mirovina iz III stupa može se steći već od 50. godine života i izračunava se kao neposredna renta iz mirovinskog sustava na temelju definiranih doprinosa;
- uz mirovinu iz III. stupa moguće je ostvariti i jednokratnu isplatu do 30% sredstava s osobnog računa, dok kod dokupa mirovine toga nema;
- dokupljena mirovina se isplaćuje doživotno korisniku, uz moguću isplatu članovima obitelji pod uvjetima za obiteljsku mirovinu iz I stupa mirovinskog sustava, dok se mirovina iz III. stupa može ugovoriti sa zajamčenim trajanjem i bez isplate članu obitelji;

- dokupljene mirovine usklađuju se s ekonomskim kretanjima primjenom formule iz I. stupa mirovinskog sustava, dok se vrijednost mirovine iz III. stupa održava uz primjenu devizne klauzule;
- dokupljene mirovine imaju porezni položaj dohotka od nesamostalnog rada (financira ih poslodavac).

Iako je dokup mirovine od strane socijalnih partnera prihvaćen kao dobra praksa i prepoznat u propisima o porezu na dohodak, do sada je izostalo njegovo normativno uređenje kao zasebnog instituta tržišta rada u sklopu hrvatskog zakonodavstva. Ističe se da i pravna stečevina Europske unije (*Direktiva 98/59/EZ od 20. srpnja 1998. o usklađivanju zakonodavstava država članica o kolektivnim otkazima višku radnika*) ukazuje na važnost pružanja radnicima veće zaštite u slučaju kolektivnog otkaza višku radnika i ublažavanja posljedica tih otkaza. Direktiva obvezuje države članice da osiguraju da su poslodavci pri davanju kolektivnih otkaza višku radnika u sklopu savjetovanja s radničkim predstavnicima dužni tražiti rješenja u popratnim socijalnim mjerama i obavijestiti ih o metodi izračuna svih isplata naknada otpuštenim radnicima (članak 2. Direktive). Nadalje, Gospodarsko – socijalno vijeće još 5. lipnja 2000. dalo je potporu ovome modalitetu rješavanja socijalnih problema radnika pred mirovinom, u kojemu poslodavci preuzimaju aktivnu skrb oko dugoročne socijalne sigurnosti svojih zaposlenika, uočivši da se radi o svojevrsnoj otpremnini (zaključak br 01-71/00 GSV). I također, Ministarstvo gospodarstva, rada i poduzetništva je, u odgovoru na upit Ministarstva uprave, dalo tumačenje da se ovdje “*radi o jednom specifičnom pravnom institutu temeljenom na otpremnini u slučaju otkaza ugovora o radu*” (mišljenje Ministarstva klasa 140-01/10-01/156 urbroj 526-08-01/1-10-2 od 10. prosinca 2010).

Sve navedeno ukazuje na potrebu da se hrvatsko zakonodavstvo dopuni odgovarajućim pravnim okvirom kojim se popunjava pravna praznina odnosno u cijelosti uređuje ovo područje. Svrha normativnog uređivanja provedbe dokupa mirovine jest ozakoniti dosadašnju dobru praksu i način rada, uspostaviti neophodne okvire za sigurnost sredstava kojima se financira dokup mirovine i regulirati nadzor, te omogućiti većem broju trgovačkih društava provedbu ove djelatnosti te tako potaknuti tržišnu utakmicu, uvažavajući sve njegove posebnosti i specifičnosti, te bitnu razliku između dokupa mirovine, kao doživotne otpremnine, i mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje, koje se provodi u sklopu III. stupa mirovinskog sustava. Dokupljena mirovina je, po obliku davanja i njezinog korištenja, identična mirovini koja se ostvaruje i koristi u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti (I. stup, odnosno sustav definiranih davanja), ali dokup mirovine je po financiranju i upravljanju sredstvima za njegovo financiranje najbliži fondovima, koji posluju primjenom kapitalizacije i isplaćuju davanja svojim korisnicima. Donošenjem i primjenom ovoga Zakona, tj. uređivanjem dokupa mirovine posebnim zakonom, kao specifičnog pravnog područja radnoga prava, ne mijenja ništa u pogledu prava iz mirovinskog osiguranja, uvjeta za njihovo ostvarivanje i korištenje, kao i ostaloga u vezi s tim pravima, bez obzira na to radi li se o pravima koja se ostvaruju u sklopu I, II. ili III. stupa mirovinskog sustava, jer se radi o davanju koje ne spada u taj sustav.

## **II. PITANJA KOJA SE ZAKONOM RJEŠAVAJU**

Predloženim zakonom uspostavlja se pravni okvir za dokup mirovine, te se uređuje:

- dokup mirovine, kao doživotna obročna isplata otpremnina radnicima prigodom umirovljenja,
- društva za isplatu dokupljenih mirovina, njihovo osnivanje, rad i poslovanje,
- korisnici dokupa mirovine, njegova provedba i isplata dokupljenih mirovina,

- financiranje dokupa mirovine i poslovanje s imovinom dokupa mirovine,
- nadzor i ostalo od značaja za provedbu dokupa mirovine.

Donošenjem predloženog Zakona ozakonit će se dosadašnja dobra praksa provedbe dokupa mirovine i uspostaviti odgovarajući normativni uvjeti za daljnju provedbu ovoga instituta radnoga prava.

### III. OBRAZLOŽENJE ODREDBI PREDLOŽENOG ZAKONA

**Uz čl. 1. i 2.** Predloženim odredbama definira se dokup mirovine kao svojevrsno davanje koje ima karakter doživotne otpremnine koja se isplaćuje u obrocima, a rezultat je socijalnog dijaloga između poslodavaca i radnika koji odlaze u mirovinu. Prema predloženoj definiciji, dokup mirovine jest razlika mirovine određene prema Zakonu o mirovinskom osiguranju koju će ostvariti radnik koji ide u mirovinu i mirovine koju bi ostvario da je navršio određene godine života i/ili određeni mirovinski staž prema tome zakonu. Također, a za primjenu ovoga zakona predlažu se definicije najvažnijih pojmova koji se koriste u njemu (dokup mirovine, društvo za dokup mirovine, korisnik dokupa mirovine, banka skrbnik, Agencija). Pri tome, budući da je dokup mirovine već definiran Zakonom o porezu na dohodak, predlaže se ovdje njegova definicija sukladno članku 9. toga zakona. Dokup mirovine je svojevrsna doživotna otpremnina koja po svojoj prirodi i svrsi ne utječe na pravo na otpremninu prema zakonu i kolektivnim ugovorima (članak 1). Shodno predloženome zakonu, djelatnost društava za dokup mirovine bila bi sudjelovanje u socijalnom dijalogu između poslodavaca i radnika, isplata dokupljenih mirovina i upravljanje imovinom za njihovu isplatu (članak 2).

**Uz čl. 3 – 11.** Ovim se odredbama uređuje osnivanje i položaj trgovačkih društava koja provode dokup mirovine. Ta bi društva bila organizirana i uređena kao trgovačka društva (članak 3), uz određene specifičnosti s obzirom na njihovu svrhu te sadržaj i prirodu njihove djelatnosti, što se vidi iz sljedećeg:

- a) društvo za dokup mirovine može biti samo dioničko društvo i izdati samo dionice na ime (članak 4), a temeljni kapital bi iznosio najmanje 10 milijuna kn, čime se osigurava određena materijalna osnova društva koje ima dugoročne obveze prema korisnicima svojih usluga;
- b) s obzirom na djelatnost dokupa mirovine, potrebno je posebno urediti odnose između društava, kada društvo za dokup mirovine kupuje drugo takvo društvo (članak 5);
- c) uprava društva za dokup mirovine mora imati određenu kvalifikaciju čime se osigurava određena razina stručnosti upravljanja društvom (članak 6);
- d) za osnivanje društva za dokup mirovine predviđa se određeni postupak u kojemu sudjeluje Agencija za nadzor financijskih usluga (Agencija), nakon čega se društvo može registrirati i započeti s radom (čl. 7 – 10);
- e) također, Agencija može pod određenim uvjetima oduzeti društvu dozvolu za rad (članak 11).

**Uz čl. 12 – 15.** Ovim se odredbama uređuju postupak dokupa mirovine i njegovi korisnici. Pod korisnicima podrazumijevaju se radnici kojima se dokupljuje mirovina i koji su istodobno korisnici mirovine iz I. stupa mirovinskog sustava prema Zakonu o mirovinskom osiguranju. Također, a s obzirom da dokupljena mirovina u odnosu na korisnika slijedi mirovinu iz I. stupa, po smrti korisnika omogućuje se isplata njegovom članu obitelji, pod uvjetima i opsegu iz Zakona o mirovinskom osiguranju, kao i usklađivanje dokupljene mirovine s ekonomskim kretanjima primjenom istoga zakona (članak 12). Postupak dokupa mirovine provodi se kod poslodavca, socijalnim dijalogom i sporazumijevanjem između njega i radnika, u skladu s Direktivom 98/59/EZ od 20. srpnja 1998, prema kojoj su poslodavci dužni na pogodan način obavijestiti radnike o mjerama u slučaju prestanka njihova rada, a za dokup mirovine radnik

poslodavcu mora dati svoj pisani pristanak. Time se osigurava ne samo obaviještenost radnika u ovim slučajevima, nego i njihovo aktivno sudjelovanje u provedbi mjera koje su od njihova interesa (članak 13). Dokup mirovine financiraju poslodavci tako što s društvom za dokup mirovine sklapaju ugovor i tome društvu uplaćuju određenu premiju u jednokratnoj svoti ili obročno, najdulje do tri godine. Ta se premija utvrđuje na temelju svote dokupljene mirovine, aktuarske računice i drugih elemenata koji se koriste tom prigodom, s time da će se dokupljena mirovina smanjiti, ako poslodavac ne ispuni u cijelosti obveze iz ugovora. Isto tako, društvo za dokup mirovine odgovarat će za štetu poslodavcu, u slučaju neispunjavanja svojih obveza prema njemu odnosno njegovom radniku (članak 14). Također, a budući da se dokup mirovine temelji na ugovoru između poslodavca i društva za dokup mirovine, potrebno je uspostaviti i odgovornost društva za dokup mirovine za moguću štetu nanесenu poslodavcu tim povodom (članak 15).

**Uz čl. 16 – 30.** Zbog dugoročnih obveza koje prate isplatu dokupljenih mirovina njihovim korisnicima, potrebno je uspostaviti okvire za čuvanje vrijednosti imovine koja se koristi u tu svrhu. Stoga se predlaže da društvo za dokup mirovine mora imati posebnu financijsku imovinu, u obliku pričuva, koja je odvojena od ostale imovine društva (čl. 16. i 17). Za financiranje dokupa mirovine nema posebnih pravila, ono je najbliže financiranju strukovnih mirovinskih fondova s definiranim davanjima, koje je uređeno Direktivom 2003/41/EZ. Zato se predlaže da se obveze za isplatu dokupljenih mirovina utvrđuju jednom godišnje, a s obzirom na njihovu dugoročnost dopustila bi se mogućnost da te obveze mogu biti veće od raspoloživih sredstava tehničke pričuve najdulje do tri uzastopne godine, nakon čega bi društvo za dokup mirovine bilo obvezno dokapitalizirati tehničke pričuve (članak 18). Shodno tome, vrijednost imovine pričuva utvrđivala bi se godišnje, a razina kapitaliziranosti svake treće godine (članak 19). Također, radi dodatne sigurnosti korisnika dokupljenih mirovina, predlaže se uspostavljanje posebnih pričuva u visini od najmanje 10% vrijednosti tehničkih pričuva, prema članku 17. iste Direktive EU (članak 18). U svemu ostalom, a radi zaštite imovine za dokup mirovine kojom raspolaže i upravlja društvo za dokup mirovine i koja se ulaže na financijskim tržištima, primjenjivale bi se odredbe zakonskih propisa o ulaganju imovine dobrovoljnih mirovinskih fondova i ograničenjima u pogledu toga ulaganja (čl. 22 – 30). Pri tome, budući da se dokupljene mirovine isplaćuju pod uvjetima iz Zakona o mirovinskom osiguranju, izračun pričuva obavljao bi se prema važećim tablicama aktuarske matematike koje se primjenjuju u tome osiguranju (članak 18). Zbog prirode svojega poslovanja i obveza, društvo za dokup mirovine ostvarivalo bi prihode pružanjem usluga socijalnim partnerima, poslovanjem vlastitim sredstvima i sredstvima tehničke pričuve, koja preostaju nakon što se utvrdi njezin opseg, a troškovi poslovanja tim sredstvima podmirivali bi se iz njih (članak 20). Jednako, kao i za dobrovoljne mirovinske fondove, računovodstvo dokupa mirovine vodilo bi se prema međunarodnim računovodstvenim standardima (članak 21).

**Uz članak 31.** Osim uvjeta za poslovanje imovinom za isplatu dokupljenih mirovina prema prethodnim odredbama, društvo za dokup mirovine obvezno je imovinu pričuva za isplatu dokupljenih mirovina držati u posebnoj banci skrbniku, kako bi ta imovina bila zaštićena od mogućih rizika u poslovanju s imovinom pričuva, po ugledu na banku skrbnika u kojoj se čuva imovina mirovinskih fondova.

**Uz članak 32.** Nadzor nad poslovanjem društava za dokup mirovine obavljala bi Agencija za nadzor financijskih usluga, pod uvjetima pod kojima posluje ta Agencija i obavlja nadzor poslovanja dobrovoljnih mirovinskih fondova.



**Uz čl. 33 – 35.** Predlažu se uobičajene kaznene odredbe, po ugledu na kazne za društva koja upravljaju mirovinskim fondovima.

**Uz članak 36. i 37.** Predlaže se prijelazna odredba s rokom do kojega je društvo koje je provodilo dokup mirovine prije stupanja na snagu ovoga Zakona mora uskladiti svoje poslovanje s obvezama koje za to društvo proizlaze iz ovoga Zakona. U raspravi prigodom prvoga čitanja dana je primjedba o duljini predloženih rokova za usklađivanje poslovanja (5 odnosno 7 godina). Iako se radi o rokovima koje sadržava Direktiva 2003/41/EZ za ista usklađivanja, predlaže se jedinstveni rok do 31. prosinca 2015. Kako je uobičajeno, predlaže se da ovaj Zakon stupi na snagu osmoga dana po objavi u Narodnim novinama.

#### **IV. OCJENA I IZVORI SREDSTAVA POTREBNIH ZA PROVEDBU ZAKONA**

S obzirom na to da poslodavci iz svojih sredstava financiraju dokup mirovine, za provedbu ovoga Zakona nisu potrebna posebna sredstva iz Državnog proračuna.

#### **V. RAZLIKE IZMEĐU RJEŠENJA KOJA SE PREDLAŽU KONAČNIM PRIJEDLOGOM ZAKONA U ODNOSU NA RJEŠENJA IZ PRIJEDLOGA ZAKONA I RAZLOZI ZBOG KOJIH SU TE RAZLIKE NASTALE**

U članku 4. stavku 1., a povodom mišljenja Vlade RH, da je potrebno povećati temeljni kapital društva za dokup mirovine, s obzirom na to da je propisima EU određeno da društva koja se bave osiguranjem moraju imati temeljni kapital od najmanje 3,5 milijuna Eura, predlaže se povećanje temeljnog kapitala za društva za dokup mirovine na 10 milijuna kuna. Naime, ocjenjuje se previsokim određivanje temeljnog kapitala u ovome slučaju (najmanje) u visini od 3,5 milijuna Eura (26,5 milijuna kuna), jer se time onemogućuje tržišna utakmica, tj. obeshrabruje druge moguće poduzetnike za obavljanje ove djelatnosti. Pri tome, napominje se da djelatnost dokupa mirovine nije i djelatnost osiguranja, već specifična djelatnost dobrovoljne obročne isplate otpremnina i da spada u područje rada, a ne osiguranja, kako stoji u mišljenju Vlade RH. U vezi s time, napominje se i to da temeljni kapital, sam po sebi, nije jamstvo za materijalnu i socijalnu sigurnost korisnika (on služi za pokretanje i osiguranje rada društva), već je to tehnička i ostala pričuva, čija je imovina odvojena od imovine društva. Time se prijedlog Vlade RH o povećanju iznosa temeljnog kapitala prihvaća.

U članku 12. stavku 2., a povodom rasprave Odbora za rad, mirovinski sustav i socijalno partnerstvo Hrvatskog sabora od 10. srpnja 2013. o Prijedlogu zakona i prijedloga izmjene te odredbe, usvojen je prijedlog dan na tome Odboru i popravljen je njezin sadržaj tako što sada članovi obitelji „ostvaruju“ razmjerni dio dokupljene mirovine nakon smrti korisnika, umjesto da „mogu ostvariti“ razmjerni dio dokupljene mirovine, kako je prije bilo navedeno. Time će se izbjeći moguće dvojbe u primjeni u pogledu postojanja njihovog prava prema predloženom Zakonu.

U članku 13. stavku 2., a povodom mišljenja Nezavisnih hrvatskih sindikata popravljena je formulacija točke 2., prema kojoj budući korisnik dokupa mirovine u postupku socijalnog sporazumijevanja sa poslodavcem mora dati pisani pristanak na isplatu dokupljene mirovine, budući da je taj pristanak dio sporazuma o prestanku ugovora o radu. Nezavisni hrvatski sindikati smatraju također da uskrata toga pristanka znači i isplatu radniku svote određene za dokup mirovine. Međutim, neprihvatanje dokupa mirovine od strane radnika ne znači i da radniku pripada svota koja je namijenjena tome, jer se radi o davanju o kojemu sporazumno s

radnikom odlučuje poslodavac, koji ga i financira. Stoga ni Prijedlog zakona, a niti Konačni prijedlog zakona, ne sadržavaju odredbe o pravu radnika na sredstva za dokup mirovine u slučaju njegova neprihvatanja dokupa, jer za to nema niti potrebe; naime, sredstva za dokup tada ostaju poslodavcu, a on radniku isplaćuje u odnosnom slučaju samo dužnu otpremninu. Time je djelomično prihvaćeno mišljenje Nezavisnih hrvatskih sindikata.

U članku 32., usvojeno je mišljenje Odbora za financije Hrvatskog sabora na Prijedlog zakona, sa sjednice od 10. srpnja 2013, te je uklonjena alternativa, prema kojoj bi nadzor nad provedbom ovoga Zakona obavljalo Ministarstvo financija, tako da će nadzor nad provedbom predloženoga Zakona obavljati Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, s time da je u saborskoj raspravi 12. srpnja 2013. izneseno kako HANFA do sada nije imala u svom nadzoru kombinirani sustav definiranih doprinosa i definiranih davanja.

U članku 36., a povodom mišljenja Vlade RH od 4. srpnja 2013. na Prijedlog zakona da se ulaganje sredstava tehničke pričuve uskladi u roku od šest mjeseci od stupanja na snagu predloženog Zakona (predloženi rokovi bili su 5 odnosno 7 godina, sukladno Direktivi 2003/41/EZ, za usklađivanje poslovanja koje je jednake naravi), predlaže se jedinstveni rok do 31. prosinca 2015, koji se smatra ipak mogućim u ovome slučaju, s obzirom na nerealan i objektivno kratak rok od šest mjeseci. Time je prijedlog Vlade RH o rokovima za usklađenje poslovanja s novim zakonom djelomično prihvaćen.

Vlada Republike Hrvatske dala je 4. srpnja 2013. mišljenje o Prijedlogu zakona (klasa 022-03/13-12/01, urbroj 50301-04/12-13-14), prema kojemu „poslovi mirovinskih društava koja su nadležna za isplatu mirovina, kao i predloženih društava koja bi se bavila isplatom dokupljenih mirovina, isti su u pogledu isplate mirovina, te bi stoga trebali važiti isti uvjeti tehničke pričuve, koje služe za isplatu ugovorenih mirovina za sve mirovinske programe, uključujući i dokup mirovine“. U tome mišljenju još se navodi:

- potrebno ugraditi odredbe kojima se jasno definiraju mehanizmi zaštite i nadzora prava korisnika dokupljenih mirovina, omogućuje provediv nadzor i osigurava dugoročna materijalna i socijalna sigurnost korisnika,
- u svrhu osiguranja jamstva u ispunjenju dugoročnih obveza za isplatu dokupljenih mirovina, potrebno je povećati temeljni kapital, uzimajući u obzir da prema propisima EU temeljni kapital društava za osiguranje iznosi najmanje 3,5 milijuna Eura; također, nema razloga da se za društva koja provode različite mirovinske programe propisuju različiti uvjeti za temeljni kapital, budući da su odgovornosti tih društava u pogledu izvršavanja obveza prema korisnicima mirovina jednake,
- odredbe o ograničavanju ulaganja imovine trebaju osiguravati načela konzervativnosti i sigurnosti, što je potrebno za predmetne dugoročne isplate,
- odredbe o odnosu između imovine i obveza za isplatu dokupljenih mirovina trebaju odgovarati trenutno svim važećim načelima u postojećim zakonima koji reguliraju životna osiguranja i mirovinska osiguravajuća društva, prije svega načelu da obveze u cijelosti moraju biti pokrivene ulaganjima; nije prihvatljiv prijedlog prema kojemu imovina može biti niža od obveza u tri uzastopne godine, dok je tek u četvrtoj društvo u obvezi povećati imovinu iz vlastitih izvora,
- odredbe o određivanju premije za financiranje dokupa mirovine i obveza za njihovu isplatu trebaju imati dovoljnu zaštitu vezano uz ostvarivanje rizika doživljenja i određivanje uračunatih kamatnih stopa,
- u prijedlog zakona potrebno je ugraditi odredbe o upravljanju rizicima, izvještavanju, aktuarima, tehničkim pričuvama i reviziji,

- nije prihvatljiv prijedlog da se rok za prilagodbu trgovačkih društava, koja provode dokup mirovine, produži na sedam godina, taj vremenski rok ne bi mogao biti duži od dvanaest mjeseci,
- ulaganje sredstava tehničkih pričuva mora biti usklađeno s važećim Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima i isplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje, najkasnije u roku od šest mjeseci.

Valja istaći da još iz Prijedloga zakona (Ocjena stanja...) jasno proizlazi da dokup mirovine nije isto što i mirovina iz „mirovinskih programa“, kako se navodi u mišljenju, jer se radi o institutu radnoga prava, a ne mirovinskog osiguranja, pa prema tome niti obveze u pogledu isplate dokupljenih mirovina ne mogu se poistovjećivati s isplatom mirovina iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje. Nužnost razlikovanja dokupa mirovine od dobrovoljne mirovine iz trećeg mirovinskog stupa koja je istaknuta na Odboru za rad, mirovinski sustav i socijalno partnerstvo Hrvatskog sabora, na sjednici od 10. srpnja 2013., kao i u raspravama saborskih zastupnika na sjednici od 12. srpnja 2013. godine, temelj je za odgovore na one primjedbe u kojima se traži izjednačavanje poslovanja u različitim uvjetima i područjima. Pri tome, ističu se naglasci iz rasprave saborskih zastupnika koji su upozorili da u ovome Zakonu ne treba biti toliko ograničenja, uvjeta i ograda da postane neprovediv, pa da se ne uništi ono što u praksi već postoji.

Što se tiče tehničke pričuve, ona je predviđena u Konačnom prijedlogu zakona kao imovina za financiranje dokupa mirovine (članak 16 – 30. Konačnog prijedloga zakona). Prema predloženim odredbama, ta se imovina „uspostavlja i održava radi prikupljanja i isplate na temelju uplata premija ... s ciljem povećanja vrijednosti, a u svrhu osiguranja isplate dokupljenih mirovina.“ (članak 16. Konačnog prijedloga zakona). Nadalje, ta se imovina mora „držati u obliku pričuva, odvojeno od imovine društva za dokup mirovine, kao pričuva za isplatu dokupljenih mirovina“ (članak 17. Konačnog prijedloga zakona). Time su, kao i u drugim odredbama, u Konačnom prijedlogu zakona provedena načela struke koja imaju za svrhu dugoročno ispunjavanje preuzetih obveza i zaštita korisnika, kako se zahtijeva u mišljenju, a predložene odredbe odgovaraju odredbama o tehničkim pričuvama mirovinskih osiguravajućih društava. Tehničke pričuve i poslovanje s njima navedene su još u sljedećim odredbama Konačnog prijedloga zakona:

- članak 18. (izračun obveza za isplatu dokupljenih mirovina i njihovo pokriće),
- članak 19. (godišnja obveza izračuna obveza za isplatu dokupljenih mirovina),
- članak 21. (vođenje računovodstva u skladu s međunarodnim standardima),
- članak 22. (načela ulaganja pričuva za isplatu dokupljenih mirovina),
- članak 23. (obveza izrade pisane izjave o ulaganjima imovine za isplatu dokupljenih mirovina),
- čl. 24. i 25. (oblici imovine u koju se može ulagati i ograničenja u tom pogledu),
- članak 26. (obveze ulaganja imovine u vezi s rizicima, promjenama kamatnih stopa, tečajeva i drugih tržišnih rizika),
- članak 27. (zaštita imovine putem terminskih ugovora, opcija i ostalih izvedenica i u vezi s izloženošću prema istim osobama),
- članak 28. (zabrane ulaganja u određene vrste imovine),
- članak 29. (moguća nužna odstupanja od prethodnih ograničenja),
- članak 30. (zabrana transakcija s imovinom u odnosu na određene osobe).

Sva naprijed navedena načela i ograničenja u pogledu poslovanja s imovinom za dokup mirovine i njezine zaštite predložena su u identičnim oblicima, koje sadržava hrvatski Zakon o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, br. 49/99, 63/00,

103/03, 177/04, 140/05, 71/07, 124/10, 114/11, 51/13, čl. 68, 68.a, 69, 69.a, 69.b, 69.c, 69.d, 72, 73. i 74). Slijedom toga, uvjete, koji su navedeni u mišljenju, Prijedlog zakona već sadržava, i to identično već postojećem hrvatskom zakonodavstvu u ovome području. Prema tome, iako dokup mirovine nije mirovinski program, predlagač se odlučio na financijsko poslovanje s imovinom pričuva, jednako onome u hrvatskom kapitaliziranom mirovinskom osiguranju, upravo radi buduće sigurnosti korisnika. Time je udovoljeno ovome traženju Vlade RH.

U mišljenju Vlade RH, nadalje, insistira se na odredbama „kojima će se jasno definirati mehanizmi zaštite i nadzora prava korisnika, ... omogućiti provediv nadzor i osigurati dugoročnu materijalnu i socijalnu sigurnost korisnicima“. Što se tiče „mehanizama zaštite i nadzora prava korisnika i omogućavanja provedivoga nadzora“, napominje se da je člankom 32. Konačnog prijedloga zakona predviđen nadzor nad provedbom predloženoga zakona od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA), uz upućivanje na odgovarajuću primjenu odredaba Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (čl. 93 – 96) i Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine, br. 140/05, 154/1). Oba zakonska propisa sadržavaju dovoljno instrumenata i ovlasti za provedbu djelotvornog nadzora. Prema tome, predloženim zakonom nadzor je jasno definiran i bit će ga moguće provoditi, a što se tiče „nadzora prava korisnika“, i taj je nadzor moguć, u istoj mjeri i opsegu koliki je taj nadzor u pogledu prava na mirovine, koje isplaćuju mirovinska osiguravajuća društva, ili u pogledu prava na rente, koje isplaćuju društva za osiguranje imovine i osoba. Time se udovoljava ovome traženju u vezi s omogućavanjem provedivog nadzora.

U vezi s ulaganjem imovine već je podrobno bilo naprijed riječi u dijelu o tehničkoj pričuvi. Ulaganje imovine za dokup mirovine uređeno je člancima 18 – 30. Konačnog prijedloga zakona, gotovo na isti način kao za mirovinska osiguravajuća društva odnosno mirovinske fondove, i to:

- članak 18. (izračun obveza za isplatu dokupljenih mirovina i njihovo pokriće),
- članak 19. (godišnja obveza izračuna obveza za isplatu dokupljenih mirovina),
- članak 21. (vođenje računovodstva u skladu s međunarodnim standardima),
- članak 22. (načela ulaganja pričuva za isplatu dokupljenih mirovina),
- članak 23. (obveza izrade pisane izjave o ulaganjima imovine za isplatu dokupljenih mirovina),
- čl. 24. i 25. (oblici imovine u koju se može ulagati i ograničenja u tom pogledu),
- članak 26. (obveze ulaganja imovine u vezi s rizicima, promjenama kamatnih stopa, tečajeva i drugih tržišnih rizika),
- članak 27. (zaštita imovine putem terminskih ugovora, opcija i ostalih izvedenica i u vezi s izloženošću prema istim osobama),
- članak 28. (zabrane ulaganja u određene vrste imovine),
- članak 29. (moguća nužna odstupanja od prethodnih ograničenja),
- članak 30. (zabrana transakcija s imovinom u odnosu na određene osobe).

Predložena ograničenja ulaganja temelje se „na načelima konzervativnosti i sigurnosti“, upravo onako, kako se traži u mišljenju Vlade RH, i jednaka su kao za mirovinske fondove odnosno mirovinska osiguravajuća društva.

U mišljenju Vlade RH traži se da odredbe o premiji i obvezama za isplatu moraju imati dovoljnu zaštitu vezanu za rizik doživljenja i kamatnih stopa. Izračun premije jest i izračun cijene dokupa mirovine, koja varira od slučaja do slučaja, ovisno o iznosu koji će se

isplaćivati kao dokupljena mirovina. Pri tome, a za utvrđivanje premije, uzimaju se u obzir sve potrebne veličine, koje po prirodi stvari tu spadaju, na temelju aktuarskog izračuna, uzimajući u obzir upravo buduće obveze u odnosnom slučaju, vodeći računa o rizicima doživljenja, očekivanim usklađivanjima mirovina iz I. stupa, obiteljskim mirovinama i očekivanim prinosima na imovinu, a na načelima poslovanja na slobodnom tržištu. Niti zakonski propisi o mirovinama iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje ili o rentama iz osiguranja imovine i osoba ne sadržavaju pobliže odredbe o „premiji, obvezama za isplatu i kamatnim stopama“, jer se radi o financijskim proizvodima koji se nude na tržištu i koje svaki nositelj podešava prema potrebama korisnika i svojega poslovanja. Sukladno navedenom, može se smatrati da je udovoljeno traženju Vlade RH u ovome dijelu.

Vlada RH, nadalje, traži ugrađivanje odredaba o „upravljanju rizicima, izvještavanju, aktuarima, tehničkim pričuvama i reviziji“. O upravljanju rizicima već je detaljno bilo riječi upravo o dijelu o tehničkim pričuvama, imovini i premiji. Valja napomenuti da je, upravo radi smanjenja rizika poslovanja, predviđeno da društvo za dokup mirovine drži svoju imovinu u ovlaštenoj banci skrbniku, pod uvjetima, pod kojima se čuva imovina mirovinskih fondova (Zakon o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, čl. 79 – 85.a), što znači da je ta imovina sigurna od mogućih udara na ostalu imovinu te banke (članak 31. Konačnog prijedloga zakona). Također, Konačnim prijedlogom zakona definirana je i uloga aktuara, koji mora biti za to ovlašten i koji svake godine izračunava i potvrđuje obveze za isplatu dokupljenih mirovina (članak 18. Konačnog prijedloga zakona). Što se tiče izvještavanja, ono je određeno, kao obveza, jednom godišnje prigodom izračuna pričuva (članak 19. Konačnog prijedloga zakona), a predviđeno je da tu obvezu pobliže uredi HANFA, na temelju članka 21. Konačnog prijedloga zakona. Što se tiče revizije, trgovačka društva obavljaju reviziju poslovanja svake godine, što se odnosi i na društva za dokup mirovine. Polazeći od navedenog, udovoljeno je i ovome zahtjevu izraženom u mišljenju Vlade RH.

Na kraju, Vlada RH smatra da je neprihvatljiv predloženi rok prilagodbe poslovanja društava za dokup mirovine koji su to radili do stupanja na snagu predloženog zakona (5 godina), kao i da je neprihvatljiv rok za uspostavu posebne pričuve (7 godina). Predloženi rokovi prilagodbe za postojeća društva za dokup mirovine određeni su prema rokovima, koji su u istu svrhu utvrđeni u Direktivi 2003/41/EZ. Nije slučajno što su u Europskoj uniji uspostavljeni tako dugi rokovi, to je rezultat dugogodišnjeg iskustva s poslovanjem dodatnih odnosno strukovnih mirovinskih osiguranja u njezinim državama članicama. Međutim, a s obzirom na činjenicu da je objektivno nemoguće uskladiti poslovanje društva koje je do sada provodilo dokup mirovine bez odgovarajućih pravnih okvira u roku od 12 mjeseci, a tehničku pričuvu uskladiti u roku od 6 mjeseci, kako predlaže Vlada RH, predlaže se za to jedinstveni rok do 31. prosinca 2015. (članak 36. Konačnog prijedloga zakona). Pri tome valja podsjetiti da je u saborskoj raspravi od 12. srpnja 2013. naznačeno kako je cilj zakona da sustav bude provediv, a ne da se uništi ono što postoji, umjesto da se poboljša sustav. Time je djelomično usvojeno traženje Vlade RH u pogledu rokova za prilagodbu novome zakonu.

## **VI. PRIJEDLOZI I MIŠLJENJA DANI NA PRIJEDLOG ZAKONA KOJE PREDLAGATELJ NIJE PRIHVATIO, S OBRAZLOŽENJEM**

Povodom davanja mišljenja na Prijedlog zakona, Nezavisni hrvatski sindikati su predložili da se u članku 2. točki 1. jasno utvrdi kako se pravo na dokup mirovine ostvaruje po navršavanju uvjeta za prijevremenu starosnu mirovinu. Također, predloženo je isto i kao dopunu članku 12. Prijedloga zakona. Valja istaći da je u članku 12. stavak 1. ovoga Konačnog prijedloga

zakona već navedeno da je korisnik dokupa mirovine „radnik koji je ostvario mirovinu u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti“. Iz te odredbe jasno proizlazi da se radi o radniku koji je, da bi mu se dokupila mirovina, morao ispunjavati uvjete za ostvarivanje prava na prijevremenu starosnu mirovinu iz članka 32. Zakona o mirovinskom osiguranju (Narodne novine, br. 102/98, 127/00, 59/01, 109/01, 147/02, 117/03, 30/04, 177/04, 92/05, 43/07, 79/07, 35/08, 40/10, 121/10 i 130/10 - pročišćeni tekst, 61/11, 114/11 i 76/12) ili članka 27. Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o mirovinskom osiguranju (Narodne novine, br. 121/10) o uvjetima za ostvarivanje prava na tu mirovinu, te i ostvariti tu mirovinu. Stoga nema razloga za usvajanje ovoga prijedloga jer su uvjeti za ostvarivanje prava na prijevremenu starosnu mirovinu, kao uvjet za ostvarivanje dokupa mirovine, zapravo sadržani u članku 12. stavku 1. ovoga Konačnog prijedloga zakona.

Vlada RH smatra preniskim predloženi temeljni kapital od 5 milijuna kuna za osnivanje društva za dokup mirovine. Što se tiče visine temeljnog kapitala, valja napomenuti da, prema zakonodavstvu o trgovačkim društvima, temeljni kapital ima svrhu pokretanja trgovačkog društva i osiguravanja njegovoga rada, a ne jamstva za buduće obveze. U trgovačkim društvima koja nude na tržištu financijske usluge s dugoročnim periodičnim obvezama, kao što je ovdje slučaj, sredstva za podmirivanje obveza su u tehničkim i drugim pričuvama, a ne u temeljnom kapitalu, jer on nije u toj funkciji. Valja istaći i da u Direktivi EU 2003/41/EZ o djelatnostima i nadzoru institucija za dobrovoljno mirovinsko osiguranje, kojom se uređuje strukovno odnosno dodatno mirovinsko osiguranje, nema ni riječi o obveznom najnižem temeljnom kapitalu, što znači da je njegovo određivanje prepušteno državama članicama. Međutim, iako je prvotno bilo predloženo da temeljni kapital za društva za dokup mirovine iznosi 5 milijuna kuna, po ugledu na odredbe o tom kapitalu za mirovinska osiguravajuća društva koja isplaćuju mirovine iz hrvatskog kapitaliziranog mirovinskog sustava, predlaže se da taj kapital ovdje iznosi 10 milijuna kuna, što je primjereno djelatnosti provedbe dokupa mirovine (članak 4. stavak 1. Konačnog prijedloga zakona). Temeljni kapital od 3,5 milijuna eura, koji se spominje u mišljenju, europska je norma za društva koja se bave osiguravanjem imovine i osoba, tj. djelatnošću bitno različitom od dokupa mirovine. Predlaganjem temeljnog kapitala u visini od 10 milijuna kuna djelomično je udovoljeno ovome traženju Vlade RH.

U mišljenju Vlade RH, nadalje, navodi se da nije prihvatljiv prijedlog da imovina namijenjena dokupu mirovine može biti niža od budućih obveza do tri uzastopne godine. Dokup mirovine financira se i provodi dugoročno na kombinaciji sustava određenih doprinosa i određenih davanja, što je veoma čest slučaj u državama članicama Europske unije koje imaju strukovna odnosno dodatna mirovinska osiguranja. Za to u hrvatskom zakonodavstvu još nema posebnih pravila, a niti je do sada bio u nadzoru takav oblik financiranja. Ono je najbliže financiranju mirovinskih fondova s definiranim davanjima, prema hrvatskom Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (čl. 114.c, 114.d, 114.e i 114.f – gdje je ta mogućnost izričito dopuštena), koji je usklađen s Direktivom EU 2003/41/EZ. Zato se predlaže, u skladu s navedenom domaćom regulativom i regulativom EU, da se obveze za isplatu dokupljenih mirovina utvrđuju jednom godišnje, kao što je određeno Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (članak 114.d), a, s obzirom na njihovu dugoročnost, dopustila bi se mogućnost da te obveze mogu biti veće od raspoloživih sredstava pričuve, ali najdulje do tri uzastopne godine, nakon čega je društvo za dokup mirovine obvezno dokapitalizirati tehničke pričuve (članak 18. Konačnog prijedloga zakona). Naime, ovdje se ne radi o djelatnosti osiguranja, već specifičnoj djelatnosti tržišta rada. Slijedom toga, vrijednost imovine pričuva utvrđivala bi se godišnje, a razina kapitaliziranosti svake treće godine (članak 19. Konačnog prijedloga zakona). Tu se posebno vodilo računa o rizičnosti poslovanja društava za dokup mirovine pa se, radi dodatne sigurnosti korisnika dokupljenih mirovina, predlaže

uspostavljanje dodatnih posebnih pričuva u visini od najmanje 10% vrijednosti tehničkih pričuva, prema članku 17. Direktive EU 2003/41/EZ (članak 18. Konačnog prijedloga zakona). Valja istaći da obvezu za uspostavljanje tih posebnih pričuva ne sadržava postojeća hrvatska regulativa za mirovinska osiguravajuća društva, što pokazuje da bi predloženo financiranje dokupa mirovine u tome dijelu trebalo biti sigurnije od financiranja isplate mirovina iz hrvatskog kapitaliziranog mirovinskog osiguranja. U saborskoj raspravi, te u mišljenjima zainteresiranih subjekata prikupljenim prije prvog čitanja Prijedloga, više je puta istaknuta izvornost ovoga instituta, što onda za posljedicu ne može imati izjednačavanje s drugim institutima, uz opasnost da zbog toga izjednačavanja bude onemogućeno poslovanje zbog ograničenja, uvjeta i ograda prenesenih iz drugih zakona. Cilj ne može biti uništiti ono što već godinama postoji. Stoga u ovome dijelu, a polazeći od odredaba Direktive 2003/41/EZ, nije bilo moguće udovoljiti zahtjevu Vlade RH.