



Na podlagi 5. in 6. člena Zakona o kolektivnem dodatnem pokojninskem zavarovanju za javne uslužbence (Uradni list RS, št. 126/03) ter v skladu s 310. členom, z drugim odstavkom 311. člena in tretjim odstavkom 443. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 20/04 - uradno prečiščeno besedilo) je Vlada Republike Slovenije na 61. redni seji dne 12. 2. 2004 pod točko 6B sprejela naslednja.

# PRAVILA

## ZAPRTEGA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ZA JAVNE USLUŽBENCE

### VSEBINA PRAVIL ZAPRTEGA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ZA JAVNE USLUŽBENCE

#### 1. ČLEN

Ta Pravila urejajo:

- ime zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- ustanovitelja zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- upravljanje zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- odgovorne osebe upravljavca za upravljanje zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- namen ustanovitve zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- pogoje za članstvo v zaprtem vzajemnem pokojninskem skladu za javne uslužbence,
- obvestilo o vključitvi v zaprti vzajemni pokojninski sklad za javne uslužbence (priloga 1),
- premijno dodatnega pokojninskega zavarovanja,
- konverzijo vplačanih premij v enote premoženja,
- izračun vrednosti enote premoženja,
- izračun donosnosti,
- stroške in provizijo za upravljanje, ki jih zaračunava upravljavec,
- izračun in način plačila stroškov in provizije za upravljanje, ki jih zaračunava upravljavec,
- naložbeno politiko,
- izdelavo računovodskih izkazov,
- odbor članov zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- obveščanje javnosti in poročanje nadzornim organom,
- likvidacijo zaprtega vzajemnega pokojninskega sklada za javne uslužbence,
- postopek za spremembo teh Pravil.

#### POMEN IZRAZOV

#### 2. ČLEN

Posamezni izrazi v teh Pravilih pomenijo:

- ZKDPZJU: Zakon o kolektivnem dodatnem pokojninskem zavarovanju za javne uslužbence (Uradni list RS, št. 126/03);
- ZPIZ-1: Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 109/06 - uradno prečiščeno besedilo UPB4 112/06 - odl. US: U-I-358/04-13, 114/06 - ZUTPG, 91/07 - skl. US: U-I-325/05-5, 10/08 - ZvarDod);
- KPnd: Kolektivna pogodba za negospodarske dejavnosti v Republiki Sloveniji (Uradni list RS, št. 18/91, 34/93, 03/98, 39/99, 99/01, 73/03);
- Aneks: Aneks h Kolektivni pogodbi za negospodarske dejavnosti (Uradni list RS, št. 73/03);
- KPOPNU: Kolektivna pogodba o oblikovanju pokojninskega načrta za javne uslužbence (Uradni list RS, št. 10/04);
- ustanovitelj: Vlada Republike Slovenije v imenu Republike Slovenije kot delodajalca;
- upravljavec: Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., Ljubljana;
- ZVPSJU: Zaprti vzajemni pokojninski sklad za javne uslužbence;
- obvezno zavarovanje: obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje na podlagi medgeneracijske solidarnosti, kot ga ureja ZPIZ-1;
- kolektivno zavarovanje: kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje za javne uslužbence po 1. členu ZKDPZJU;
- Pokojninski načrt PNJU K: Pokojninski načrt za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje za javne uslužbence, ki je kot priloga 2 sestavni del teh Pravil;
- premija: znesek premije, vplačane po Pokojninskem načrtu PNJU K;
- čista premija: znesek premije, vplačane po Pokojninskem načrtu PNJU K, zmanjšan za vstopne stroške;
- VEP: vrednost enote premoženja ZVPSJU;
- čista vrednost sredstev (CVS): vrednost sredstev ZVPSJU, zmanjšana za vrednost obveznosti ZVPSJU;
- zajamčena vrednost sredstev člana (ZVŠ): vsota vplačanih čistih premij, kapitaliziranih s stopnjo zajamčenega donosa, in sicer od dneva konverzije posamezne čiste premije do dneva izračuna zajamčene vrednosti sredstev;
- zajamčena vrednost sredstev ZVPSJU (ZVS): vsota zajamčenih vrednosti sredstev vseh članov ZVPSJU;
- vrednost sredstev na računu člana ZVPSJU: zmnožek VEP in števila enot premoženja na osebnem računu člana ZVPSJU;
- zajamčeni donos: donos, za katerega jamči upravljavec;
- javni uslužbenec: oseba iz 1. člena ZKDPZJU;
- član ZVPSJU: javni uslužbenec, ki po 1. členu ZKDPZJU in KPOPNU, izpolnjuje pogoje za vključitev v ZVPSJU;

- delodajalec: Republika Slovenija, lokalne skupnosti in osebe javnega prava iz 3. člena ZKDPZJU;
- zavezanec za plačilo: izvrševalci pravic in obveznosti delodajalca, ki so v skladu s KPOPNU in 3. členom ZKDPZJU zavezani plačevati premijo na osebni račun člana ZVPSJU;
- skrbnik: skrbnik premoženja ZVPSJU v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - uradno prečiščeno besedilo, UPB1, 68/05 - odl. US: U-I-127/03-44, 28/06 - ZTVP.1B, 114/06 - ZUE, 92/07 - ZISDU-1B, 109/07 - ZISDU-1B - popr., 65/2008 - ZISDU-1C);
- izjava o naložbeni politiki: izjava, ki jo v skladu z določili ZPIZ-1 sprejme upravljavec.

Izrazi, uporabljeni v teh pravilih in Pokojninskem načrtu PNJU K, ki je sestavni del teh pravil, zapisani v moški slovnični obliki, se uporabljajo kot nevtralni za ženske in moške.

#### ZAPRTI VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ZA JAVNE USLUŽBENCE

#### 3. ČLEN

Ime vzajemnega pokojninskega sklada, ki se oblikuje s sprejetjem teh pravil, je Zaprti vzajemni pokojninski sklad za javne uslužbence.

#### USTANOVITELJ ZVPSJU

#### 4. ČLEN

Ustanovitelj ZVPSJU je Vlada Republike Slovenije v imenu Republike Slovenije kot delodajalke.

#### UPRAVLJANJE ZVPSJU

#### 5. ČLEN

ZVPSJU v svojem imenu in za račun članov ZVPSJU upravlja Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., Ljubljana.

Posli upravljanja ZVPSJU obsegajo:

- zbiranje premij kolektivnega zavarovanja,
- vodenje osebnih računov članov ZVPSJU,
- upravljanje s premoženjem ZVPSJU,
- unovčenje oziroma izplačevanje odkupnih vrednosti.

Upravljavec je dolžan ZVPSJU upravljati kot dober gospodarstvenik izključno v dobro in v korist članov ZVPSJU.

#### ODGOVORNE OSEBE

#### 6. ČLEN

Poslovodni organ upravljavca je uprava.

Z internimi akti upravljavca se določi oseba, pristojna za zastopanje ZVPSJU.

#### NAMEN USTANOVITVE ZVPSJU

#### 7. ČLEN

ZVPSJU je premoženje, financirano s sredstvi, zbranimi z vplačilom premij kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po ZKDPZJU, ter premijami, ki jih vplačuje član ZVPSJU v skladu z ZPIZ-1, oziroma ustvarjeno z upravljanjem s temi sredstvi in je namenjeno kritju obveznosti do članov ZVPSJU.

Premoženje ZVPSJU je last članov ZVPSJU.

ZVPSJU je oblikovan kot zaprti vzajemni pokojninski sklad, ki izvaja kolektivno zavarovanje po Pokojninskem načrtu PNJU K, ki je kot priloga 2 sestavni del teh pravil.

ZVPSJU ima poseben denarni račun, preko katerega sprejema vsa vplačila in opravlja izplačila iz poslov v zvezi s premoženjem ZVPSJU in na njem vodi denarna sredstva ZVPSJU.

ZVPSJU v svojem imenu in za račun članov ZVPSJU upravlja upravljavec, ločeno od premoženja ostalih skladov, katerih upravljavec je, in ločeno od svojega premoženja.

## POGOJI ZA ČLANSTVO V ZVPSJU

### 8. ČLEN

Pogoj za vključitev v Pokojninski načrt PNJU K in članstvo v ZVPSJU je sklenjena pogodba o zaposlitvi pri delodajalcu.

### VKLJUČITEV V KOLEKTIVNO DODATNO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE

### 9. ČLEN

Javni uslužbenec je vključen v kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje po Pokojninskem načrtu PNJU K na podlagi KPOPNU, določb ZKDPZJU ter ZPIZ-1.

Začetek zavarovanja po Pokojninskem načrtu PNJU K, je prvi dan meseca, za katerega je bila vplačana premija za javnega uslužbenca.

## OSEBNI RAČUN ČLANA ZVPSJU

### 10. ČLEN

Upravitelj za vsakega javnega uslužbenca odpre osebni račun, na katerem se evidentirajo enote premoženja ZVPSJU, pridobljene s plačili in konverzijo čistih premij.

Osebni račun člana ZVPSJU vsebuje:

- podatke za vzpostavitev osebnega računa člana ZVPSJU (priimek in ime, naslov, EMŠO, davčna številka),
- podatke o zavezancu za plačilo (naziv, sedež, registrska številka, matična številka, davčna številka),
- identifikacijsko številko člana ZVPSJU – številka osebnega računa,
- številko obvestila o vključitvi člana ZVPSJU v kolektivno zavarovanje,
- finančno-računovodski del osebnega računa člana ZVPSJU, ki obsega:
  - vplačano premijo z datumom vplačila,
  - višino vstopnih stroškov,
  - znesek čiste premije,
  - število enot premoženja,
  - ločeno evidenco enot premoženja, ki jih je plačal zavezanec za plačilo in član ZVPSJU,
  - datum konverzije čiste premije,
  - evidenco realizirane donosnosti ZVPSJU in zajamčene donosnosti,
  - evidenco zajamčene vrednosti sredstev člana ZVPSJU,
  - evidenco vplačane premije za potrebe obveščanja davčnih organov in obveščanje člana ZVPSJU ter zavezanca za plačilo,
  - obračun in višino izplačane odkupne vrednosti.

Delodajalec mora obvestiti upravitelja o vseh spremembah, ki vplivajo na članstvo v ZVPSJU oziroma na kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje člana ZVPSJU, do 10. dne v mesecu za pretekli mesec.

## PREMIJA

### 11. ČLEN

Zavezanec za plačilo vplačuje premijo v korist in na osebni račun člana ZVPSJU skladno z ZKDPZJU in KPOPNU. Upraviteljcu je dolžan posredovati obračun premij najkasneje na dan izplačila plač, za mesec, za katerega so bile plače obračunane.

Član ZVPSJU lahko pod pogoji, ki jih določa KPOPNU, tudi sam plačuje premijo skladno z ZPIZ-1.

Premije, vplačane na način iz prvega odstavka tega člena, se izkazujejo ločeno od premij, vplačanih na način iz prejšnjega odstavka tega člena, stroški za obe vrsti premij pa so enaki.

## KONVERZIJA ČISTIH PREMIJ V ENOTE PREMOŽENJA

### 12. ČLEN

Upravitelj bo čisto premijo konvertiral v enote premoženja ZVPSJU.

Datum konverzije čiste premije v ustrezno število enot premoženja ZVPSJU (v nadaljnjem besedilu: dan konverzije) je 16. dan v mesecu oziroma zadnji delovni dan pred 16. dnem v mesecu. Za delovni dan se šteje dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ni sobota, nedelja, državni praznik ali dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi dela prost dan.

Upravitelj bo na dan konverzije konvertiral čisto premijo v primeru, da plačilo prispe na denarni račun ZVPSJU najkasneje do 12. ure dneva konverzije in da upravitelj razpolaga z zadostnimi podatki, da lahko nedvoumno ugotovi, v dobro osebnega računa katerega člana ZVPSJU je bila vplačana premija.

Če kateri od pogojev iz prejšnjega odstavka ni izpolnjen, je dan konverzije prvi naslednji dan konverzije po izpolnitvi pogojev iz prejšnjega odstavka.

## IZRAČUN ŠTEVILA NOVO PRIDOBLENIH ENOT PREMOŽENJA

### 13. ČLEN

Število novo pridobljenih enot premoženja člana ZVPSJU se izračuna na obračunski dan  $t$  po naslednji formuli:

$$\text{število novo pridobljenih enot premoženja}_t = \frac{\text{čista premija}_t}{VEP_t}$$

Pomen izrazov v formuli:

$VEP_t$  ..... vrednost enote premoženja ZVPSJU na dan,

$t$  ..... obračunski dan.

Tako izračunano število enot premoženja ZVPSJU se evidentira na osebni račun člana ZVPSJU.

## VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA ZVPSJU

### 14. ČLEN

VEP po stanju na obračunski dan ( $t$ ) se izračunava iz čiste vrednosti sredstev ZVPSJU po stanju na obračunski dan in števila enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan po konverziji, po naslednji formuli:

$$VEP_t = \frac{\text{čista vrednost sredstev}_t}{\text{število enot v obtoku}_{t-1}} = \frac{\text{sredstva}_t - \text{obveznosti}_t}{\text{število enot v obtoku}_{t-1}}$$

Pomen oznak:

$\text{sredstva}_t$  ..... sredstva ZVPSJU na obračunski dan

$\text{obveznosti}_t$  ..... obveznosti ZVPSJU na obračunski dan

$\text{število enot v obtoku}_{t-1}$  ..... število vseh enot premoženja ZVPSJU v obtoku na predhodni obračunski dan po konverziji.

Začetna vrednost enote premoženja je enaka 0,42 EUR (100 SIT). VEP in število enot premoženja se zaokrožita na štiri decimalke.

## IZRAČUN DONOSNOSTI

### 15. ČLEN

Donosnost ZVPSJU se izračunava na podlagi VEP po naslednji enačbi:

$$d_t = \frac{VEP_t - VEP_{t-12}}{VEP_{t-12}} \cdot 100$$

Pomen oznak:

$t$  ..... dan za katerega se računa donosnost

$d_t$  ..... donosnost (izražena v %) za zadnjih 12 mesecev

$VEP_t$  ..... VEP po stanju na obračunski dan ( $t$ )

$VEP_{t-12}$  ..... VEP po stanju na obračunski dan ( $t$ ) pred 12 meseci

## ZAJAMČENI DONOS

### 16. ČLEN

Zajamčeni donos znaša 50 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom.

## ZAJAMČENA VREDNOST SREDSTEV ČLANA ZVPSJU

### 17. ČLEN

Upravitelj mora zagotavljati zajamčeni donos na čisto premijo.

## ODKUPNA VREDNOST

### 18. ČLEN

Članu ZVPSJU pripada ob prenehanju kolektivnega zavarovanja pravica do izplačila odkupne vrednosti enot premoženja najmanj v višini zajamčene vrednosti sredstev člana.

Če je vrednost sredstev na računu člana ZVPSJU ob prenehanju kolektivnega zavarovanja nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana, upravitelj krije razliko med zajamčeno vrednostjo sredstev člana in vrednostjo sredstev na računu člana ZVPSJU iz lastnih sredstev.

### 19. ČLEN

Zajamčena vrednost sredstev člana so čiste premije, povečane za pripis zajamčenega donosa.

Čista premija se obrestuje z zajamčenim donosom od dneva konverzije te čiste premije, do zadnjega datuma konverzije pred odkupom enot premoženja, vpisanih na osebni račun člana ZVPSJU.

Zajamčena vrednost sredstev člana se izračuna na naslednji način:

$$ZVS_{\text{član}, t} = \sum_{\tau = t_0(\text{član})}^{t-1} \text{čista premija}_{\text{član}, \tau} \cdot \prod_{\tau = T}^{t-1} (1 + \text{zajamčeni donos}_{\tau})^{1/12} + \text{čista premija}_{\text{član}, t}$$

Zajamčena vrednost sredstev ZVPSJU se izračuna kot vsota zajamčenih vrednosti sredstev vseh članov ZVPSJU:

$$ZVS_t = \sum_{\{\text{člani Sklada}\}} ZVS_{\text{član}, t}$$

Pomen oznak:

$t_0$  (član) ..... datum prve konverzije

$\text{zajamčeni donos}_{\tau}$  ..... donos iz tretjega odstavka 298. člena ZPIZ-1, veljaven v časovnem obdobju  $t, t+1$ .

### 20. ČLEN

Odkupna vrednost enot premoženja, vpisanih na osebni račun člana ZVPSJU, je enaka vrednosti sredstev na računu člana ZVPSJU in se izračuna:

$$OV = n_{\text{dan}} \cdot VEP_m$$

Razliko do zajamčene vrednosti sredstev člana izplača upravitelj iz lastnih sredstev in je enaka:

$$DU = \max [ZVS_{\text{član}} - OV, 0]$$

Vrednost izplačila posameznega člana ZVPSJU je podana z naslednjo formulo:

$$\text{Vrednost izplačila} = (OV + DU) - N^{\text{obv}}$$

Pomen oznak:

$n_{\text{član}}$  ..... število enot premoženja, vpisanih na osebnem računu člana ZVPSJU

$VEP_m$  ..... vrednost enote premoženja na obračunski dan obdobja, ko je bila podana popolna zahteva za izplačilo odkupne vrednosti

$DU$  ..... doplačilo odkupne vrednosti sredstev, ki ga krije upravljavec iz lastnih sredstev

Vrednost izplačila ... dejansko izplačana odkupna vrednost

$N^{\text{obv}}$  ..... stroški opominov za neplačane premije, ki jih član ZVPSJU sam plačuje.

## ZAJAMČENA DONOSNOST SREDSTEV ZVPSJU

### 21. ČLEN

Upravljavec mora na obračunski dan izračunati čisto vrednost sredstev ZVPSJU in zajamčeno vrednost sredstev ZVPSJU na način, določen v 19. členu teh pravil.

Če je čista vrednost sredstev ZVPSJU (ČVst) na obračunski dan nižja od zajamčene vrednosti sredstev ZVPSJU (ZVst), mora upravljavec v breme kapitala oblikovati rezervacije za nedoseganje zajamčene donosnosti v znesku, ki je enak razliki med zajamčeno in čisto vrednostjo ZVPSJU.

## REZERVACIJE UPRAVLJAVCA

### 22. ČLEN

Upravljavec po konverziji sredstev v okviru svoje bilance stanja oblikuje rezervacije za vsoto razlik med zajamčeno vrednostjo sredstev člana in vrednostjo sredstev člana ZVPSJU, vpisanih na osebni račun člana ZVPSJU.

$$\text{Rezervacija upravjalca}_i = \sum_{(\text{član})} \max \left[ ZVSt_{\text{član},i} - n_{\text{član},i} \cdot VEP_i, 0 \right]$$

## VIŠINA VSTOPNIH STROŠKOV

### 23. ČLEN

Upravljavec je za upravljanje ZVPSJU upravičen do vstopnih stroškov in provizije za upravljanje, ki se plačuje iz sredstev ZVPSJU.

Izstopni stroški in primeru rednega ali izrednega prenehanja kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja bremenijo upravljavca.

Stroški skrbnika bremenijo upravljavca.

## VIŠINA VSTOPNIH STROŠKOV IN PROVIZIJE ZA UPRAVLJANJE

### 24. ČLEN

Vstopni stroški se obračunajo v odstotku od vplačane premije ob njenem vplačilu in se odvedejo na račun upravjalca. Vstopni stroški znašajo po letih:

2004	–	0,75 %
2005	–	0,725 %
2006	–	0,70 %
2007	–	0,675 %
2008	–	0,65 %
2009	–	0,625 %
2010	–	0,60 %
2011	–	0,575 %
2012	–	0,55 %
2013	–	0,525 %
od vključno leta 2014 dalje	–	0,50 %.

## VIŠINA IN IZRČUN LETNE PROVIZIJE ZA UPRAVLJANJE ZVPSJU

### 25. ČLEN

Letna provizija za upravljanje ZVPSJU znaša 0,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev ZVPSJU, izračunana kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev ZVPSJU na dneve konverzije v tekočem letu. Upravljavec obračunava provizijo za upravljanje kot mesečno akontacijo v višini ene dvanajstine od 0,50 % čiste vrednosti sredstev ZVPSJU na dan konverzije.

Končni poračun letne provizije za upravljanje se opravi ob konverziji ob zaključku poslovnega leta.

## USMERITVE NALOŽBENE POLITIKE

### 26. ČLEN

Upravljavec vodi naložbeno politiko, ki je usmerjena v varnost, donosnost, likvidnost, razpršenost naložb in dolgoročno rast vrednosti premoženja ZVPSJU.

Upravljavec mora pri izvajanju naložbene politike spoštovati omejitve, ki mu jih glede sestave in razpršenosti naložb določajo zakonski in podzakonski predpisi.

Naložbena politika je podrobneje opredeljena v izjavi o naložbeni politiki.

### 27. ČLEN

Najmanj 20 % vseh sredstev ZVPSJU bo usmerjenih v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, oziroma za katere jamči ena od teh oseb.

Največ 40 % sredstev ZVPSJU bo naloženih v investicijske kupone vzajemnih skladov oziroma delnice investicijskih družb, ki imajo po svojih pravilih več kot polovico naložb v vrednostnih papirjih, ki dajejo zajamčeni donos.

Skupne naložbe v lastniške vrednostne papirje in investicijske kupone oziroma delnice investicijskih družb, ki ne dajejo zajamčenega donosa, ne bodo presegle 30 % sredstev ZVPSJU.

Skupne naložbe v vrednostne papirje istega izdajatelja (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) ne bodo presegle 5 % sredstev ZVPSJU. Ne glede na to določilo lahko naložbe v obveznice ali druge dolžniške vrednostne papirje istega izdajatelja, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, dosežajo 40 % sredstev ZVPSJU, če ti vrednostni papirji izpolnjujejo naslednje pogoje:

- skladno s posebnim zakonom so predmet posebnega javnega nadzora z namenom zaščite pravic imetnikov teh vrednostnih papirjev,
- izdani so s strani banke ali druge kreditne institucije, kot je opredeljena v zakonu, ki ureja finančne konglomerate, ki ima sedež v Republiki Sloveniji ali državi članici,
- denarna sredstva oziroma kupnina od njihove izdaje se skladno s posebnim zakonom nalaga le v premoženje, ki tekom celotnega obdobja do njihove dospelosti omogoča poravnavanje obveznosti, nastalih na njihovi podlagi, in ki je v primeru nezmožnosti izpolnitve obveznosti prednostno uporabljeno za poplačilo glavnice in natečenih obresti.

Naložbe v obveznice oziroma druge dolžniške vrednostne papirje istega izdajatelja, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena), ne bodo presegle 1 % sredstev ZVPSJU razen v primeru, ko ob novi izdaji teh vrednostnih papirjev izdajatelj v perspektivi določi, da bodo novi vrednostni papirji po pridobitvi vseh dovoljenj uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev. V teh primerih tovrstne naložbe ne smejo presežati 5 % sredstev ZVPSJU, vendar največ za šest mesecev od datuma nakupa.

Naložbe v delnice in druge lastniške vrednostne papirje istega izdajatelja, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) ne bodo presegle 1 % sredstev ZVPSJU.

Naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, skupno (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) ne bodo presegle 10 % sredstev ZVPSJU. Naložbe v delnice in druge lastniške vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) pa ne bodo presegle 5 % sredstev ZVPSJU.

Naložbe v obliki bančnih depozitov bodo znašale največ 30 % vseh sredstev ZVPSJU, pri čemer depoziti v posamezno banko ne bodo presežali 10 % sredstev ZVPSJU.

Za namen ščitenja pred tveganji se bodo lahko uporabljali tudi izvedeni finančni instrumenti.

Naložbe sredstev ZVPSJU ne bodo omejene v določen gospodarski sektor ali le na posamezno geografsko območje.

## IZDELAVA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

### 28. ČLEN

Upravljavec vodi poslovne knjige skladno s slovenskimi računovodskimi standardi, drugimi predpisi in notranjimi (internimi) akti.

## OBSEG RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

### 29. ČLEN

Računovodski izkazi vsebujejo informacije o premoženju in njegovih spremembah, obveznostih ter poslovnem izidu za obravnavano obdobje in premoženju na koncu tega obdobja.

Računovodske izkaze sestavljajo:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- izkaz finančnega izida,
- izkaz premoženja in sestave naložb,
- izkaz gibanja vrednosti enote premoženja in števila enot premoženja v obtoku,
- pojasnila k računovodskim izkazom.

### 30. ČLEN

Upravljavec mesečno sestavlja bilanco stanja, izkaz poslovnega izida in izkaz premoženja in sestave naložb, letno pa izkaz finančnega izida in izkaz gibanja vrednosti enote premoženja ter števila enot premoženja v obtoku.

## NOTRANJA REVIZIJA

### 31. ČLEN

Notranje revidiranje ZVPSJU izvaja Služba za notranjo revizijo pri upravljavcu.

## ODBOR ZVPSJU

### 32. ČLEN

Odbor ZVPSJU, ki nadzira delo upravjalca in izvajanje njegove naložbene politike (v nadaljnjem besedilu: odbor sklada), imenuje Vlada Republike Slovenije.

Odbor ZVPSJU sestavlja 6 predstavnikov delodajalca in 6 predstavnikov članov ZVPSJU, imenovanih na predlog reprezentativnih sindikatov javnega sektorja.

Odbor ZVPSJU izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika predsednika. Mandat predsednika ter namestnika predsednika traja 12 mesecev, pri čemer se na funkciji predsednika in namestnika predsednika izmenjavajo predstavniki obeh strani. Mandat članov odbora ZVPSJU je 4 leta.

Odbor ZVPSJU odloča z dvotretjinsko večino. Odbor ZVPSJU uredi način dela in odločanja s poslovnikom.

Odbor ZVPSJU mora biti sklican najmanj vsake 3 mesece.

## PRISTOJNOSTI ODBORA ZVPSJU

### 33. ČLEN

Odbor ZVPSJU spremlja poslovanje ZVPSJU ter nadzoruje delo upravjalca ZVPSJU. V ta namen ima naslednje pristojnosti:

- daje mnenje k letnemu poročilu ZVPSJU;
- daje predloge sprememb Pravil ZVPSJU in predloge sprememb Pokojninskega načrta PNJU K;
- daje soglasje k predlogu sprememb Pravil ZVPSJU;
- obravnava in daje mnenje k spremembi naložbene politike ZVPSJU;
- daje predhodno mnenje k statusnim spremembam in spremembam v lastniški strukturi upravjalca ZVPSJU;

- predlaga predstavnike odbora v nadzorni svet upravljavca ZVPSJU, skladno s pogodbo o upravljanju ZVPSJU;
- predlaga spremembe stroškov in provizije upravljavca ZVPSJU;
- predlaga prenos upravljanja k drugemu upravljavcu;
- preverja uspešnost poslovanja glede na doseženo donosnost in glede na doseženo donosnost v primerjavi z drugimi izvajalci;
- obravnava in daje mnenje k poročilom upravljavca ZVPSJU o tveganjih, katerim je ZVPSJU izpostavljen;
- preverja kapitalsko ustreznost upravljavca ZVPSJU;
- obravnava način in pravilnost obveščanja ustanovitelja ZVPSJU zavezancev za plačilo in članov ZVPSJU;
- odloča o naboru zavarovalnic, ki jih upravljevalec ZVPSJU predstavi članom ob izpolnitvi pogojev za pridobitev pravice do dodatne starostne pokojnine oziroma predčasne dodatne starostne pokojnine;
- obravnava poročilo o pravilnosti obračunavanja in nakazovanja (rokovno in po višini) premij na osebne račune ter o mirovanju plačevanja premij;
- obravnava poročilo o pripisu donosov (datum in višina) na osebne račune;
- spremlja izračun enote premoženja;
- obravnava poročilo o pritožbah članov ZVPSJU;
- drugo.

Odbor ZVPSJU lahko za posamezna vprašanja, za katera je pristojen, imenuje komisije.

## OBVEŠČANJE JAVNOSTI

### 34. ČLEN

Upravljevalec dvakrat mesečno, in sicer vsak drugi in četrti torek v mesecu oziroma prvi delovni dan za njim, objavi vrednost enote premoženja in doseženo donosnost v dnevnem časopisju, ki izhaja na območju Republike Slovenije, in na svojih spletnih straneh.

## POROČANJE AGENCIJI ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV

### 35. ČLEN

Upravljevalec poroča Agenciji za trg vrednostnih papirjev mesečno in letno v obsegu, na način in v rokih, ki so določeni s predpisi, ki jih izda Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Upravljevalec sestavi letno poslovno poročilo ZVPSJU, katerega vsebino natančno opredeljujejo predpisi, ki jih izda Agencija za trg vrednostnih papirjev.

## POROČANJE USTANOVITELJU

### 36. ČLEN

Upravljevalec ZVPSJU mora najkasneje do 30. maja tekočega leta predložiti letno poslovno poročilo tudi ustanovitelju ZVPSJU.

## DOSTOPNOST LETNEGA POSLOVNEGA POROČILA ČLANOM ZVPSJU

### 37. ČLEN

Revidirano letno poslovno poročilo je na vpogled članom ZVPSJU na sedežu upravljavca ZVPSJU. Upravljevalec ZVPSJU mora najkasneje do 15. junija tekočega leta poslati vsem članom ZVPSJU ter zavezancem za plačilo povzetek letnega poročila za preteklo poslovno leto.

## POTRDILO O ŠTEVILU ENOT PREMOŽENJA IN OBRAČUNU VPLAČANIH PREMIJ

### 38. ČLEN

Upravljevalec je dolžan vsakemu članu ZVPSJU enkrat na leto po stanju na dan 31. decembra za posamezno leto izdati potrdilo o številu enot premoženja, vpisanih na njegovem osebnem računu, in obračun vplačanih premij po ZKDPZJU, in premij, ki jih je član ZVPSJU vplačal sam v skladu z ZPIZ-1, najkasneje do 31. januarja za preteklo leto.

Upravljevalec je dolžan delodajalcu oziroma zavezancu za plačilo premije izdati potrdilo iz prejšnjega odstavka z navedbo števila enot premoženja, vpisanih na osebnem računu člana ZVPSJU, ki jih je financiral delodajalec oziroma zavezanec za plačilo, ter obračun premij, ki jih je vplačal delodajalec v koledarskem letu najkasneje do 31. januarja za preteklo leto.

Hkrati s potrdilom o številu enot premoženja iz prejšnjih dveh odstavkov tega člena upravljevalec članu ZVPSJU dostavi podatke, ki so potrebni za uveljavljanje davčnih olajšav.

Upravljevalec bo člana ZVPSJU in zavezanca za plačilo obveščal o vseh zadevah, za katere je tako določeno v Pokojninskem načrtu PNJU K ali ga k temu zavezujejo predpisi.

## OBVEŠČANJE PRISTOJNEGA DAVČNEGA URADA

### 39. ČLEN

Upravljevalec v skladu s predpisi obvešča pristojni davčni urad o izvajanju ZPIZ-1 in ZKDPZJU glede pridobitve davčnih in drugih olajšav.

## LIKVIDACIJA ZVPSJU

### 40. ČLEN

Likvidacija ZVPSJU se začne v naslednjih primerih:

- če je s pravnomočno odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev upravljavcu ZVPSJU odvzeto dovoljenje za upravljanje ZVPSJU ali če je bil nad upravljavcem ZVPSJU začel stečajni postopek ali postopek likvidacije,
- če je število članov ZVPSJU ob izteku enega leta od ustanovitve ZVPSJU manjše od 1000,

- če se število članov ZVPSJU zmanjša pod 1000 in v naslednjih treh mesecih ne doseže tega števila,
- če se čista vrednost sredstev ZVPSJU zmanjša pod 208.646,30 evrov in v nadaljnjih treh mesecih ne doseže 208.646,30 evrov.

Niti član ZVPSJU niti njegov upnik ne moreta zahtevati razdelitve premoženja oziroma likvidacije ZVPSJU.

## SKLEP O ZAČETKU LIKVIDACIJE IN PRAVNE POSLEDICE

### 41. ČLEN

V primerih iz druge do četrte alineje prvega odstavka prejšnjega člena sprejme sklep o začetku likvidacije upravljevalec ZVPSJU in o tem nemudoma obvesti Agencijo za trg vrednostnih papirjev.

Upravljevalec objavi sklep o začetku likvidacije v Uradnem listu Republike Slovenije in o njem pisno obvesti vse člane ZVPSJU.

Od dneva objave sklepa o začetku likvidacijskega postopka člani ZVPSJU ne morejo več zahtevati izplačila odkupne vrednosti enot premoženja, knjiženih v korist njihovih osebnih računov.

## UNOVČENJE IN RAZDELITEV LIKVIDACIJSKE MASE

### 42. ČLEN

Po sprejemu sklepa o začetku likvidacije upravljevalec unovči vse naložbe ZVPSJU.

Iz denarne likvidne mase, ki nastane z unovčenjem naložb ZVPSJU, si upravljevalec izplača provizijo za upravljanje ZVPSJU v sorazmerju s časom upravljanja ZVPSJU v letu likvidacije ter stroške likvidacije. Ostanek likvidacijske mase se razdeli članom ZVPSJU v sorazmerju s številom enot premoženja, knjiženih v korist osebnega računa posameznega člana na dan, ko je bil objavljen sklep o začetku likvidacije iz 41. člena teh Pravil.

Stroški likvidacije so:

- stroški zaprtja osebnih računov članov ZVPSJU,
- stroški sodišča,
- stroški ostalih institucij, ki so pristojne za nadzor nad izvajanjem likvidacije ZVPSJU.

Če je prišlo do likvidacije ZVPSJU iz razloga, navedenega v prvi alineji prvega odstavka 40. člena teh Pravil, upravljevalec ZVPSJU ni upravičen do provizije za upravljanje ZVPSJU.

## SKLEP O LIKVIDACIJI

### 43. ČLEN

V primeru iz prve alineje prvega odstavka 40. člena teh pravil izda Agencija za trg vrednostnih papirjev sklep o likvidaciji, v katerem določi tudi likvidacijskega upravitelja ZVPSJU.

## POSLOVNA SKRIVNOST IN TAJNOST PODATKOV

### 44. ČLEN

Upravljevalec mora zagotoviti, da se vsi podatki o članih ZVPSJU zbirajo in hranijo v skladu z Zakonom o varstvu osebnih podatkov (Uradni list RS, št. 59/99, 57/01, 59/01-popravek in 52/02 – ZDU-1).

Informacije, ki jih v zvezi z upravljanjem pridobi upravljevalec ZVPSJU, so poslovna skrivnost.

## SPREMEMBE PRAVIL ZVPSJU

### 45. ČLEN

Vlada Republike Slovenije lahko spremeni ta Pravila na način in po postopku, kot je določeno v KPOPNU.

O spremembi Pravil bodo člani ZVPSJU obveščeni ob prvem rednem pisnem obveščanju, ki časovno sledi nastali spremembi.

Spremembe teh Pravil začnejo veljati z dnem, ko jih sprejme Vlada Republike Slovenije, uporabljajo pa se od dne, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev izda soglasje k njihovim spremembam.

V skladu s četrtem odstavkom 9. člena Sklepa o izračunavanju donosnosti, čiste vrednosti sredstev, vrednosti enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada in načinu določitve datuma konverzije (Uradni list RS, št. 82/09) se Pravila začnejo uporabljati 60. dan po izdaji soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev.

## PREHODNA DOLOČBA

### 46. ČLEN

Upravljevalec opravi prvo konverzijo čiste premije v ustrezno število enot premoženja 16. maja 2004.

## KONČNA DOLOČBA

### 47. ČLEN

Ta Pravila začnejo veljati z dnem, ko jih sprejme Vlada Republike Slovenije, uporabljajo pa se od dne, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev izda dovoljenje za oblikovanje vzajemnega pokojninskega sklada. ZVPSJU začne poslovati z dnem, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev izda dovoljenje za oblikovanje vzajemnega pokojninskega sklada.