

**Sažetak
Godišnjeg
izvješća**



HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

Uvod

Agencija je pravna osoba s javnim ovlastima, čiji je okvir i djelokrug rada i nadležnosti propisan Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, br. 140/05).

Temeljni su ciljevi Agencije promicanje i očuvanje stabilnosti financijskog sustava te nadzor zakonitosti poslovanja subjekata nadzora. U ostvarivanju svojih ciljeva Agencija se rukovodi načelima transparentnosti, izgradnje povjerenja među sudionicima financijskog tržišta i izvješćivanja potrošača. Agencija upoznaje javnost s ulogom i načinom funkcioniranja financijskog sustava, uključujući razvijanje svijesti o koristima i rizicima koji su povezani s različitim vrstama ulaganja i financijskih poslova. Krajem 2011. u Agenciji je bilo zaposleno 140 zaposlenika, raspoređenih u 5 sektora i 6 ureda.

U 2011. održane su 64 sjednice Uprave, i to 50 redovnih i 14 izvanrednih sjednica, na kojima je doneseno ukupno 1.240 odluka, te je održana jedna sjednica Savjeta.

1. Tržište kapitala

Na kraju 2011. ukupni ostvareni promet na Zagrebačkoj burzi d.d., koji uključuje redovni promet te blok promet, dosegao je 5,9 mlrd. kuna što predstavlja smanjenje od 19,8% u odnosu na prethodnu godinu. Promet OTC transakcijama u 2011. godini iznosio je 18,2 mlrd. kuna te je u odnosu na 2010. godinu porastao za 229,2%. Trgovalo se aktivno sa 344 izdanja vrijednosnih papira. U odnosu na prethodnu 2010. to je porast od 36,0%. Redovni promet dionicama iznosio je 5,2 mlrd. kuna, odnosno 9,4% manje nego prethodne godine. Redovni promet obveznicama na Zagrebačkoj burzi d.d. ostvaren u 2011. iznosio je 137,4 mil. kuna, te i on bilježi godišnji pad od 49,9%.

Dionički indeks Zagrebačke burze d.d., CROBEX, imao je na kraju 2011. zaključnu vrijednost od 1.740,21 boda, a to je u odnosu na prethodnu godinu pad od 17,6%.

Tržišna kapitalizacija dionica na godišnjoj je razini smanjena za 7,3%, a tržišna kapitalizacija obveznica porasla je za 2,6%. Godišnji pad ukupne tržišne kapitalizacije iznosio je 4,6%.

Investicijska društva

Na dan 31. prosinca 2008. bilo je aktivno 31 investicijsko društvo, dok je na dan 31. prosinca 2011. aktivno bilo samo 13 investicijskih društava (broj investicijskih društava ne uključuje kreditne institucije koje su ovlaštene pružati investicijske usluge i obavljati investicijske aktivnosti). Uzrok ovako značajnog pada broja investicijskih društava je prvenstveno situacija na tržištu te novi regulatorni okvir koji je povećao troškove poslovanja investicijskih društava.

Ukupna vrijednost imovine investicijskih društava na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 474,7 mil. kuna, što u odnosu na dan 31. prosinca 2010. predstavlja porast od 10,4%. Najveći udjel ukupne imovine na dan 31. prosinca 2011. odnosio se na financijsku imovinu (63,6%). U strukturi pasive prevladavale su obveze, koje su činile 70,4% ukupne pasive, dok se ostatak (29,6%) odnosio na stavku kapital i rezerve. U 2011. četiri investicijska društva ostvarila su dobit u ukupnom iznosu od 7,2 mil. kuna, dok je devet investicijskih društava ostvarilo gubitak u ukupnom iznosu od 8,4 mil. kuna.

Nadzor nad tržištem kapitala

Agencija je tijekom 2011. provodila kontinuirani i neposredni nadzor nad investicijskim društvima, kreditnim institucijama te izdavateljima financijskih instrumenata. Neposrednih nadzora (redovnih i izvanrednih) tijekom 2011. godine bilo je 38.

U okviru redovnih nadzora, Agencija je provjeravala poslovanje subjekata nadzora vezano uz djelatnosti iz članka 5. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“, br. 88/2008, 146/08 i 74/09) za koje su dobili odobrenje, dok su izvanredni nadzori bili usmjereni na specifične ciljeve. Nastavno na utvrđenja iz nadzora Agencija je subjektima nalagala odgovarajuće mjere, u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala i Zakona o preuzimanju dioničkih društava („Narodne novine“, br. 109/07 i 36/09).

Agencija je kontinuirano pratila trgovanje na Zagrebačkoj burzi d.d. u realnom vremenu te je donijela 7 rješenja o privremenoj obustavi trgovanja dionicama.

Agencija je u 2011. unaprijedila sustav Službenog registra propisanih informacija iz članka 444. Zakona o tržištu kapitala uvođenjem obveznog elektroničkog potpisivanja dostavljenih dokumenata te je nastavila s praksom otvorene komunikacije s izdavateljima u cilju učinkovitijeg funkcioniranja sustava transparentnosti. Jednako tako, Agencija je u 2011. izradila i objavila prvi broj Godišnjeg izvještaja o korporativnom upravljanju izdavatelja čiji su vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište za 2010. godinu.

Sudionici tržišta kapitala

U 2011. Agencija je na zahtjev kreditnih institucija izdala dvije prethodne suglasnosti o udovoljavanju uvjeta za pružanje određenih investicijskih usluga i obavljanje određenih investicijskih aktivnosti te s njima povezanih pomoćnih usluga te je odobrila dvije statusne promjene investicijskih društava i izdala jednu suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela u investicijskom društvu.

Tijekom 2011. godine na zahtjev investicijskih društava prestala su važiti tri odobrenja za rad, odnosno tri investicijska društva prestala su pružati investicijske usluge i aktivnosti, a na zahtjev dva investicijska društva prestala su važiti odobrenja za rad u odnosu na određene investicijske usluge i aktivnosti.

U 2011. Agencija je izdala pet suglasnosti za obavljanje funkcije člana uprave investicijskog društva, deset odobrenja za rad brokerima, 15 odobrenja za rad investicijskim savjetnicima te tri odobrenja za rad vezanom zastupniku. U istom razdoblju oduzeto je 31 odobrenje za rad brokerima, odnosno 16 odobrenja za rad investicijskim savjetnicima. U istoj je godini na zahtjev jednog društva prestalo važiti odobrenje za obavljanje poslova vezanog zastupnika investicijskog društva, dok je jednom društvu Agencija po službenoj dužnosti oduzela odobrenje za obavljanje poslova vezanog zastupnika.

Iste godine Agencija je odobrila izmjenu pravila, uputa i cjenika Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. kao i izmjenu pravila Zagrebačke burze d.d.

Prospekti izdanja i uvrštenja vrijednosnih papira

Tijekom protekle godine Agencija je odobrila tri prospekta izdanja vrijednosnih papira i šest prospekata uvrštenja vrijednosnih papira na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.

Preuzimanje dioničkih društava

U protekloj godini Agencija je odobrila ukupno devet zahtjeva za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje. Na temelju objavljenih ponuda za preuzimanje u 2011. dioničarima koji su svoje dionice uredno pohranili u ponudama za preuzimanje isplaćene su ukupno 214.739.214,73 kune.

Mišljenja

U okviru ovlasti za davanje mišljenja o provedbi zakona u nadležnosti Agencije, Agencija je u 2011. izdala dva mišljenja vezana uz primjenu odredbi Zakona o tržištu kapitala i četiri mišljenja vezana uz primjenu odredaba Zakona o preuzimanju dioničkih društava.

2. Investicijski fondovi

S aspekta licenciranja broj društava za upravljanje investicijskim fondovima smanjen je u odnosu na 2010., a također je smanjen i broj fondova u odnosu na 2010. godinu.

Na dan 31. prosinca 2011. ukupna neto imovina otvorenih investicijskih fondova iznosila je 11,9 mlrd. kuna, što je smanjenje od 12,8% u odnosu na 2010. godinu. Imovina zatvorenih investicijskih fondova na navedeni dan iznosila je 1,7 mlrd. kuna.

Ukupna imovina društava za upravljanje investicijskim fondovima iznosila je na dan 31. prosinca 2011. godine 422,3 mil. kuna te je u odnosu na dan 31. prosinca 2010. smanjena za 0,5%. U 2011. društva za upravljanje investicijskim fondovima ostvarila su dobit nakon oporezivanja u iznosu od 78,2 mil. kuna što je porast od 51,6% u odnosu na 2010. godinu.

Neto imovina Fonda branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 1,4 mlrd. kuna, što je smanjenje od 27,9% u odnosu na prethodnu godinu, koje je najvećim dijelom rezultat smanjenja vrijednosti financijske imovine te izdataka od povlačenja udjela. Neto imovina Umirovljeničkog fonda na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 979,5 mil. kuna, što je smanjenje od 47,2% u odnosu na 2010. godinu. Neto imovina Umirovljeničkog fonda je smanjena radi obeštećenja korisnika.

Na osnovi nalaza provedenih postupaka nadzora nad poslovanjem društava za upravljanje i investicijskih fondova kojima upravljaju, zbog utvrđenih postupanja suprotno odredbama Zakona o investicijskim fondovima („Narodne novine“, br. 150/05) i Zakona o tržištu kapitala, Agencija je donijela rješenja za sedam društava za upravljanje te naložila sljedeće: izradu financijskih izvještaja društva i fondova pod upravljanjem u skladu s odredbama Zakona o računovodstvu („Narodne novine“, br. 109/07), Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, Zakona o investicijskim fondovima i podzakonskim aktima donesenih na temelju prije navedenih zakona (dva društva), donošenje i pravilno primjenjivanje

računovodstvene politike društva i fondova pod upravljanjem (tri društva), objavu revidiranih godišnjih financijskih izvještaja te financijskih izvještaja za izvještajna razdoblja tijekom poslovne godine na internetskim stranicama društva (dva društva), donošenje internog akta kojim se propisuju procedure poslovanja pojedinih organizacijskih jedinica društva (jedno društvo), donošenje internih akata u skladu sa Zakonom o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma („Narodne novine“, br. 87/08) (dva društva), podnošenje Agenciji zahtjeva za odobrenje delegiranja poslova informatičkih usluga (jedno društvo), formiranje jedinstvene evidencije transakcija fonda pod upravljanjem (jedno društvo), osiguravanje kapitala društva u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala koja su društva za upravljanje investicijskim fondovima dužna održavati („Narodne novine“, br. 97/06) (jedno društvo), sklapanje svih dosadašnjih ugovora o kratkoročnim pozajmicama na Tržištu novca d.d., sklopljenih za račun fondova pod upravljanjem „na opoziv“, na rok koji ne smije biti duži od godine dana (jedno društvo), usklađenje poslovanja u pogledu pružanja investicijske usluge i aktivnosti upravljanja portfeljem (tri društva), usklađenje ulaganja imovine fondova pod upravljanjem u skladu s prospektom i Zakonom o investicijskim fondovima (tri društva), vrednovanje imovine fondova pod upravljanjem u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda (tri društva), povrat iznosa ulaznih i izlaznih naknada obračunatih prilikom kupnje i prodaje udjela između fondova pod upravljanjem istog društva iz imovine fondova kojima su obračunate naknade u imovinu fondova kojima su navedene naknade naplaćene (jedno društvo).

3. Mirovinski fondovi

Mirovinski fondovi utemeljeni su mirovinskom reformom 2002., a započeli su s radom 30. travnja 2002. godine. Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Narodne novine“, br. 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 71/07, 124/10 i 114/11) definirane su dvije vrste mirovinskih fondova: obvezni mirovinski fondovi i dobrovoljni mirovinski fondovi.

U 2011. poslovala su četiri obvezna mirovinska fonda (OMF): AZ OMF, Erste Plavi OMF, PBZ Croatia osiguranje OMF i Raiffeisen OMF. Četiri obvezna mirovinska fonda imala su na dan 31. prosinca 2011. ukupno 1.604.336 članova, odnosno 42.882 člana više u odnosu na kraj 2010. godine. U 2011. u obvezne mirovinske fondove uplaćeno je ukupno 4,7 mlrd. kuna neto doprinosa, što je za 3,7% više u odnosu na prethodnu godinu. Neto imovina obveznih mirovinskih fondova iznosila je na dan 31. prosinca 2011.

godine 41,1 mlrd. kuna, što je za 13,0% više u odnosu na dan 31. prosinca 2010. godine. Imovina obveznih mirovinskih fondova najvećim je dijelom bila uložena na domaćem tržištu u domaće državne obveznice (65,95% ukupne imovine). U 2011. od četiri obvezna mirovinska fonda samo je obvezni mirovinski fond AZ OMF ostvario pozitivan godišnji prinos od 2,75%. Prinos indeksa Mirex u 2011. također je bio pozitivan. Prinos obveznog mirovinskog fonda Erste Plavi OMF iznosio je -1,35%, dok je obvezni mirovinski fond Raiffeisen OMF ostvario prinos od -0,62%. Godišnji prinos obveznog mirovinskog fonda PBZ CO OMF iznosio je -1,43%.

Imovina društava za upravljanje obveznim mirovinskim fondom na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 518,6 mil. kuna, što je za 11,8% manje u odnosu na dan 31. prosinca 2010. godine. Ukupni kapital društava za upravljanje obveznim mirovinskim fondom iznosio je na kraju 2011. godine 479,5 mil. kuna. Društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ostvarila su dobit od 160,5 mil. kuna, što je za 8,7% manje u odnosu na prethodnu godinu.

U 2011. poslovalo je šest otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova (ODMF): AZ Benefit ODMF, AZ Profit ODMF, Croatia Osiguranje ODMF, Erste Plavi Expert ODMF, Erste Plavi Protect ODMF i Raiffeisen ODMF. Na kraju 2011. otvoreni dobrovoljni mirovinski fondovi imali su ukupno 184.125 članova, što je u odnosu na 2010. povećanje od 8,4%, odnosno 14.274 nova člana. Uplaćeni bruto doprinosi članova ODMF-ova u 2011. iznosili su 303,8 mil. kuna, što je za 5,0% više u odnosu na 2010. godinu. Neto imovina ODMF-ova iznosila je na dan 31. prosinca 2011. godine 1,6 mlrd. kuna, što je za 11,5% više u odnosu na dan 31. prosinca 2010. godine. Na dan 31. prosinca 2011. imovina ODMF-ova bila je najvećim dijelom uložena u domaće državne obveznice (60,3% ukupne imovine). U 2011. većina ODMF-ova ostvarila je negativne prinose. Dva ODMF-a zabilježila su pozitivan prinos u 2011.: AZ Benefit ODMF ostvario je prinos od 0,38%, dok je prinos Erste Plavi Protect ODMF-a bio 3,28%.

Na dan 31. prosinca 2011. poslovalo je 15 zatvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova (ZDMF). Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fondovi na dan 31. prosinca 2011. imali su ukupno 18.155 članova, što je za 3,0% više u odnosu na 2010. godinu. Neto imovina zatvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova iznosila je na dan 31. prosinca 2011. godine 326,6 mil. kuna, što je u odnosu na kraj 2010. povećanje od 13,5%. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fondovi ostvarili su u 2011. prinose u rasponu od -2,4% do 4,3%. Najveći godišnji prinos ostvario je zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-HT ZDMF (4,3%).

Imovina društava za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 85,0 mil. kuna i porasla je za 12,0% u odnosu na prethodnu godinu. Ukupni kapital društava za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima na dan 31. prosinca 2011. iznosio je 69,1 mil. kuna, što

je za 15,3% više u odnosu na prethodnu godinu. Društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima ostvarila su u 2011. dobit od 9,6 mil. kuna, što je u odnosu na 2010. povećanje od 15,2%.

U 2011. broj mirovinskih društava ostao je u odnosu na 2010. nepromijenjen, kao i broj obveznih mirovinskih fondova i otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova. Kod zatvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova došlo je, uslijed pripajanja pokrovitelja, do pripajanja zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T-Mobile zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu T-HT. U 2011. osnovan je jedan zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, i to Auto Hrvatska zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, kojim upravlja Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Na osnovi nalaza provedenih postupaka neposrednih nadzora nad poslovanjem mirovinskih društava i mirovinskih fondova kojima upravljaju, zbog utvrđenih postupanja suprotno odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Agencija je donijela rješenje za jedno mirovinsko društvo, kojim je članu uprave društva oduzela licencu ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova na određeno vrijeme od šest mjeseci te je jedinom članu društva naloženo imenovanje novog člana uprave društva.

Prema bilanci stanja na dan 31. prosinca 2011. vrijednost ukupne imovine jedinog mirovinskog osiguravajućeg društva – Raiffeisen mirovinskog osiguravajućeg društva d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) iskazana je u iznosu od 206,4 mil. kuna, što je za 16,8% više u odnosu na imovinu iskazanu na dan 31. prosinca 2010. godine. Navedeni porast imovine prvenstveno je rezultat porasta vrijednosti ukupnih ulaganja (15,9%), koja su bila za 26,7 mil. kuna veća u odnosu na vrijednost ulaganja iskazanu na dan 31. prosinca 2010. godine. U ukupnoj pasivi na dan 31. prosinca 2011. tehničke pričuve iskazane su u iznosu od 179,2 mil. kuna i činile su 86,8% pasive. Tehničke pričuve dobrovoljnog mirovinskog osiguranja iznosile su 163,3 mil. kuna, dok se dio od 15,9 mil. kuna odnosio na tehničke pričuve obveznog mirovinskog osiguranja.

Društvo je ostvarilo dobit tekućeg obračunskog razdoblja prije oporezivanja u iznosu od 5,8 mil. kuna, a nakon odbitka poreza u iznosu od 4,7 mil. kuna.

Ukupan broj sklopljenih ugovora o mirovini na dan 31. prosinca 2011. iznosio je 8.581, od čega se 8.367 ugovora odnosilo na dobrovoljno mirovinsko osiguranje (III. stup mirovinskog osiguranja), a 214 ugovora na obvezno mirovinsko osiguranje (II. stup mirovinskog osiguranja).

Tehničke pričuve obveznog mirovinskog osiguranja na dan 31. prosinca 2011. iskazane su u iznosu od 15,9 mil. kuna, dok je imovina za njihovo pokriće uložena u iznosu većem za 2,0 mil. kuna, odnosno imovina za pokriće tehničke pričuve obveznog osiguranja iznosila je 17,9 mil. kuna. Imovina za pokriće tehničke pričuve dobrovoljnog mirovinskog osiguranja iznosila je 163,3 mil. kuna, što je za 3,2 mil. kuna manje od ukupne tehničke pričuve, koja je iznosila 166,5 mil. kuna.

4. Tržište osiguranja

Na dan 31. prosinca 2011. na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj bilo je licenciranih 27 društava za osiguranje i jedno društvo za reosiguranje, pri čemu je šest društava za osiguranje obavljalo isključivo poslove životnih osiguranja, deset društava za osiguranje isključivo poslove neživotnih osiguranja, deset društava za osiguranje poslove životnih i neživotnih osiguranja (tzv. složena društva), dok društvo Wüstenrot životno osiguranje d.d., koje je u 2011. ishodilo dozvolu Agencije za obavljanje poslova osiguranja, s obavljanjem djelatnosti osiguranja nije započelo u 2011. godini.

Od ukupno 28 licenciranih društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje na dan 31. prosinca 2011. godine 16 društava bilo je u neposrednom većinskom vlasništvu nerezidenata¹.

Društva za osiguranje ostvarila su u 2011. zaračunatu bruto premiju u iznosu od 9,1 mlrd. kuna, što je za 0,1 mlrd. kuna (1,1%) manje u odnosu na 2010., kada je premija iznosila 9,2 mlrd. kuna. Od ukupno 26 društava za osiguranje, 12 društava ostvarilo je porast zaračunate bruto premije u 2011. u odnosu na 2010., a jedno društvo zabilježilo je zaračunatu bruto premiju tek u 2011. godini.

Ukupna zaračunata bruto premija društava za reosiguranje iznosila je u 2011. godini 473,8 mil. kuna i bila je za 49,4 mil. kuna (9,4%) manja od premije koju su u 2010. ostvarila dva društva za reosiguranje.

U segmentu neživotnih osiguranja nastavio se trend smanjenja zaračunate bruto premije započet u 2009. godini. Zaračunata bruto premija iznosila je u 2011. godini 6,7 mlrd. kuna, što je za 72,5 mil. kuna (1,1%)

¹ Prema odredbama članka 3. stavka 1. Zakona o porezu na dobit („Narodne novine“, br. 177/04, 90/05, 57/06, 146/08 i 80/10) rezidenti su pravne i fizičke osobe čije je sjedište upisano u sudski ili drugi registar ili upisnik u Republici Hrvatskoj, ili kojima se mjesto stvarne uprave i nadzor poslovanja nalazi u Republici Hrvatskoj; rezidenti su i poduzetnici fizičke osobe s prebivalištem ili uobičajenim boravištem u Republici Hrvatskoj čija je djelatnost upisana u registar ili upisnik. Prema odredbama Zakona o porezu na dobit nerezident je osoba koja ne ispunjava jedan od uvjeta iz članka 3. stavka 1. Zakona o porezu na dobit.

manje u odnosu na premiju ostvarenu u 2010. godini. U segmentu životnih osiguranja također je zabilježen pad premije, i to od 26,4 mil. kuna (1,1%), te je premija životnih osiguranja u 2011. iznosila 2,4 mlrd. kuna.

U ukupno zaračunatoj bruto premiji na tržištu osiguranja u Republici Hrvatskoj i dalje su prevladavala neživotna osiguranja, koja su činila 73,4% ukupne zaračunate bruto premije, dok su životna osiguranja činila 26,6% zaračunate bruto premije. U odnosu na 2010., u 2011. godini nije bilo promjene udjela životnih i neživotnih osiguranja u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji.

U strukturi ukupne zaračunate bruto premije u 2011. prisutna je neravnomjerna raspodjela udjela pojedinih vrsta osiguranja u ukupnom osigurateljnog portfelju, tako da osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila čini 32,1%, a životno osiguranje 22,9% ukupnog osigurateljnog portfelja. Istovremeno je šest vrsta osiguranja čiji je pojedinačni udjel veći od 5,0% zauzimalo 83,8% ukupnog osigurateljnog portfelja, dok su te vrste osiguranja u 2010. činile 84,0% ukupnog osigurateljnog portfelja.

Ukupna imovina društava za osiguranje i društava za reosiguranje iznosila je na dan 31. prosinca 2011. godine 32,9 mlrd. kuna i u odnosu na 2010. bila je veća za 1,9 mlrd. kuna ili za 6,2%. Od navedenog iznosa ukupne aktive na dan 31. prosinca 2011. na segment životnih osiguranja odnosilo se 15,8 mlrd. kuna (48,0%), na segment neživotnih osiguranja 16,1 mlrd. kuna (49,0%), dok se iznos od 982,1 mil. kuna (3,0%) odnosio na reosiguranje.

U strukturi ukupne imovine društava za osiguranje i društava za reosiguranje najzastupljenija su bila ulaganja (75,6%). Na materijalnu imovinu, kao i na potraživanja, odnosilo se 7,3% aktive, na udio reosiguranja u tehničkim pričuvama odnosilo se 4,5% aktive, na ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja 2,11%, dok su preostale stavke u strukturi aktive sudjelovale s manje od 2,0%.

U pasivi djelatnosti osiguranja na dan 31. prosinca 2011. najveći udjel (70,0%) odnosio se na tehničke pričuve. Kapital i rezerve činili su 18,9% pasive, ostale obveze sudjelovale su u pasivi sa 4,4%, dok su preostale stavke u strukturi pasive sudjelovale s manje od 3,0%.

U razdoblju od 1. siječnja 2011. do 31. prosinca 2011. kao rezultat poslovanja društava za osiguranje i društava za reosiguranje ostvarena je neto dobit od 410,3 mil. kuna, što predstavlja povećanje neto dobiti u iznosu od 119,7 mil. kuna u odnosu na 2010., kada je ostvareno 290,6 mil. kuna neto dobiti.

Visina neto tehničkih pričuva (neto od reosiguranja) na dan 31. prosinca 2011. iskazana je u bilanci u visini od 21,6 mlrd. kuna i veća je za 4,1% u odnosu na dan 31. prosinca 2010. godine. Kao i prethodne godine društva su najviše sredstava ukupne neto tehničke pričuve izdvojila u matematičku pričuvu, koja čini 57,4% ukupnih tehničkih pričuva te je u odnosu na 2010. zabilježila porast od 8,4%.

Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve² društava za osiguranje i društava za reosiguranje iznosilo je na dan 31. prosinca 2011. godine 9,1 mlrd. kuna, dok je ukupna uložena imovina iznosila 8,9 mlrd. kuna, odnosno 0,2 mlrd. kuna ili 2,0% manje. Najveći udjel u strukturi ulaganja na razini djelatnosti osiguranja odnosio se na ulaganja u vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka i Hrvatska banka za obnovu i razvoj i iznosio je 34,1%.

Na dan 31. prosinca 2011. društva za osiguranje iskazala su traženo pokriće matematičke pričuve³ u visini od 12,5 mlrd. kuna, dok je imovina za pokriće matematičke pričuve iznosila 12,7 mlrd. kuna, što znači da su društva za osiguranje uložila 0,2 mlrd. kuna, odnosno 1,7% više sredstava od traženog pokrića. U strukturi ulaganja najveći dio sredstava uložen je u vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka i Hrvatska banka za obnovu i razvoj (77,1%).

Ukupna ulaganja imovine iz kapitala i ostalih sredstava, osim imovine za pokriće matematičke pričuve i imovine za pokriće tehničke pričuve (dalje u tekstu: ulaganja imovine iz kapitala), iznosila su u 2011. godini 4,0 mlrd. kuna, od čega se 1,0 mlrd. kuna, odnosno 24,3% odnosilo na životna osiguranja, a 3,0 mlrd. kuna, odnosno 75,7% na neživotna osiguranja. Od ukupnih ulaganja imovine iz kapitala najveći su dio (46,3%) činili depoziti, zajmovi i potraživanja u iznosu od 1,9 mlrd. kuna.

U skupini životnih osiguranja kao i u skupini neživotnih osiguranja sva društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje na dan 31. prosinca 2011. ispunjavala su sva tri uvjeta propisana Zakonom o osiguranju te su bila kapitalno adekvatna.

Tijekom 2011. Agencija je postupala u 35 postupaka nadzora nad subjektima tržišta osiguranja, od čega se 15 postupaka odnosilo na posredni nadzor, a 20 postupaka na neposredni nadzor.

² Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve čine pričuve za prijenosne premije, pričuve za bonuse i popuste, pričuve šteta, pričuve za kolebanje šteta te druge tehničke pričuve osiguranja.

³ Traženo pokriće matematičke pričuve čine matematička pričuva, pričuve za prijenosne premije kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu, pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu te pričuve za bonuse i popuste kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu.

5. Leasing

Poslove leasinga u Republici Hrvatskoj na dan 31. prosinca 2011. obavljalo je 25 leasing društava, dok je u razdoblju od 2008. do 2010. poslove leasinga obavljalo 26 leasing društava. Broj leasing društava smanjio se za jedno društvo.

Nastavak usporavanja gospodarskih aktivnosti u Republici Hrvatskoj u 2011. negativno je nastavio utjecati i na djelatnost leasinga u Republici Hrvatskoj, koja je tijekom 2011. bila obilježena daljnjim usporavanjem opsega poslovanja, uslijed nastavka smanjivanja investicijske potrošnje (ulaganja), te problemima u naplati potraživanja. Stoga djelatnost leasinga u Republici Hrvatskoj već treću godinu zaredom bilježi smanjivanje volumena poslovanja (vrijednosti novozaključenih ugovora), koje je tijekom 2011. u odnosu na 2010. ipak relativno manje nego što je bilo u 2010. i 2009. u odnosu na godine koje su im prethodile.

Od ukupno 25 leasing društava koja su tijekom 2011. obavljala poslove leasinga, vlasnička struktura u smislu neposrednog vlasništva rezidenata nije se mijenjala u odnosu na prethodnu godinu, s obzirom na to da se pet leasing društava nalazi u neposrednom vlasništvu rezidenata, dok je 20 leasing društava u vlasništvu nerezidenata.

Prema podacima iz agregiranog izvještaja o financijskom položaju djelatnosti leasinga, ukupna aktiva 25 leasing društava na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 25,6 mlrd. kuna te je zabilježila smanjenje od 2,5 mlrd. kuna ili 8,8% u odnosu na agregiranu aktivu 25 leasing društava na isti dan prethodne godine, što je između ostaloga uvjetovano smanjenjem vrijednosti novozaključenih ugovora, kao i troškovima vrijednosnog usklađenja (troškovima ispravka vrijednosti za gubitke od umanjenja).

U strukturi ukupne aktive najveći je udjel (69,8%) kao i prethodne godine činila dugotrajna imovina, dok se na kratkotrajnu imovinu odnosilo 29,5% ukupne aktive.

Istovremeno, u strukturi ukupno iskazane pasive 25 leasing društava na dan 31. prosinca 2011. najveći udjel (60,9%) odnosio se na dugoročne obveze.

Kapital i rezerve za 25 leasing društava iznosili su na dan 31. prosinca 2011. godine 871,3 mil. kuna, što je povećanje od 779,1 mil. kuna (845,3%) u odnosu na dan 31. prosinca 2010., kad je predmetna stavka iznosila 92,2 mil. kuna.

U razdoblju od 1. siječnja 2011. do 31. prosinca 2011. na razini djelatnosti leasinga iskazan je gubitak nakon oporezivanja u visini od 132,2 mil. kuna, dok je u 2010. iskazan gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 1,0 mlrd. kuna.

U prethodno navedenom razdoblju zaključeno je ukupno 30.656 novih ugovora o leasingu, što je 2.210 ili 7,8% više novih ugovora nego što ih je zaključeno u istom razdoblju 2010. godine. Ukupna vrijednost novozaključenih ugovora iznosila je 5,6 mlrd. kuna, što predstavlja smanjenje od 136,4 mil. kuna ili 2,4% u odnosu na vrijednost novozaključenih ugovora u 2010. godini.

Na dan 31. prosinca 2011. bila su ukupno 138.893 aktivna ugovora, što je 15.719 ili 10,2% manje ugovora nego na isti dan prethodne godine. Vrijednost aktivnih ugovora djelatnosti leasinga na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 19,4 mlrd. kuna, što je smanjenje od 2,4 mlrd. kuna ili 11,0% u odnosu na dan 31. prosinca 2010. godine.

Tijekom 2011. pokrenuto je 12 postupaka neposrednog nadzora. Na temelju provedenih nadzora izrađeno je 11 Zapisnika o obavljenom nadzoru, od kojih su se tri odnosila na neposredne nadzore započete u 2010. godini.

6. Factoring

Poslove factoringa u Republici Hrvatskoj obavljaju kreditne institucije i društva registrirana za obavljanje poslova factoringa. Nadzor nad društvima registriranim za obavljanje poslova factoringa u nadležnosti je Agencije, dok su kreditne institucije koje obavljaju poslove factoringa unutar svoje registrirane djelatnosti u nadležnosti Hrvatske narodne banke. Osnivanje, licenciranje i poslovanje društava koja obavljaju poslove factoringa nije regulirano posebnim propisima, već je zakonski okvir za nadzor nad društvima registriranim za obavljanje poslova factoringa definiran Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, a način poslovanja određen je Zakonom o računovodstvu i Zakonom o sprječavanju

pranja novca i financiranja terorizma, kao i drugim zakonskim i podzakonskim aktima kojima je regulirano poslovanje poslovnih subjekata u Republici Hrvatskoj.

Na dan 31. prosinca 2011. aktivno je bilo 18 društava koja se bave poslovima factoringa, dok je na dan 31. prosinca 2010. poslove factoringa obavljalo 19 društava, s obzirom na to da se jedno factoring društvo tijekom 2011. prestalo baviti djelatnošću factoringa. Od navedenih 18 aktivnih društava, tri društva nalaze se u neposrednom vlasništvu nerezidenata, dok ih je 15 u vlasništvu rezidenata.

Na dan 31. prosinca 2011. kao društvo s ograničenom odgovornošću djelovalo je 17 društava koja obavljaju poslove factoringa, dok je jedno društvo djelovalo kao dioničko društvo, a navedena društva ukupno su zapošljavala 199 zaposlenika.

Agregirana aktiva društava koja obavljaju poslove factoringa iznosila je na dan 31. prosinca 2011. godine 6,1 mlrd. kuna, čime je zabilježila povećanje od 5,3% u odnosu na dan 31. prosinca 2010., kada je ukupna aktiva iznosila 5,8 mlrd. kuna.

U ukupnoj aktivni djelatnosti factoringa na dan 31. prosinca 2011. najveći udjel od 47,8% činila su factoring potraživanja, što je značajna promjena u odnosu na prethodno razdoblje, kada su factoring potraživanja činila 39,4% aktive. U prethodnom razdoblju dani depoziti činili su 26,0% aktive, dok su na dan 31. prosinca 2011. oni činili 14,3% ukupne aktive. Iznos danih zajmova povećao se za 7,0%, dok je eskont mjenica povećan za 24,1%. Dugotrajna imovina smanjena je za 8,9%, dok je ukupna aktiva porasla za 5,3% u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje.

Imovina društava registriranih za obavljanje poslova factoringa najvećim se dijelom financira kreditima inozemnih banaka i financijskih institucija. Ukupne obveze po inozemnim kreditima na dan 31. prosinca 2011. smanjene su za 206,7 mil. kuna ili 4,4% u odnosu na isti dan prethodne godine. Dugoročne obveze za kredite inozemnih banaka i financijskih institucija zabilježile su smanjenje od 27,4 mil. kuna u odnosu na 2010. (sa 299,0 mil. kuna na 271,6 mil. kuna), dok su istovremeno kratkoročne obveze za kredite inozemnih banaka i financijskih institucija zabilježile smanjenje u iznosu od 179,3 mil. kuna (sa 4,4 mlrd. kuna na 4,3 mlrd. kuna).

Istovremeno je zabilježen porast zaduživanja kod domaćih banaka i financijskih institucija od ukupno 513,8 mil. kuna. Naime, dugoročne obveze za kredite kod domaćih banaka i financijskih institucija smanjene su za 312,8 tis. kuna ili 14,1% u promatranom razdoblju, dok su kratkoročne obveze povećane za čak 514,1 mil. kuna ili 101,1%.

Kapital i rezerve činili su 4,2% pasive i porasli su u odnosu na prethodnu godinu za 13,6 mil. kuna ili 5,6%, tako da su na dan 31. prosinca 2011. iznosili 257,3 mil. kuna.

Neto dobit djelatnosti factoringa za 2011. iznosila je 68,5 mil. kuna, što je za 28,9% manje u odnosu na 2010. godinu.

U razdoblju od 1. siječnja 2011. do 31. prosinca 2011. društva registrirana za obavljanje poslova factoringa po poslovima factoringa otkupila su fakture u vrijednosti od 7,2 mlrd. kuna, dok su po poslovima eskonta mjenica otkupila mjenice u iznosu od 4,1 mlrd. kuna. U istom razdoblju društva koja obavljaju poslove factoringa odobrila su zajmove u iznosu od 137,2 mil. kuna.

7. Suradnja i zaštita potrošača

U skladu s odredbama članaka 16. – 18. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, br. 140/05) Agencija surađuje s domaćim i stranim regulatornim tijelima čiji su djelokrug i nadležnost vezani uz nadzor nad financijskim uslugama i financijskim tržištem, kao i s međunarodnim organizacijama koje okupljaju takva regulatorna tijela.

Agencija je potpisnica 29 bilateralnih ili multilateralnih sporazuma o suradnji za područje nadzora tržišta kapitala, tržišta osiguranja i tržišta mirovinskih fondova.

Tijekom 2011. Agencija je sudjelovala na radnim sastancima te pripremala materijale za dva sastanka pododbora za provedbu Sporazuma o stabilizaciji i pridruživanju između Republike Hrvatske i Europskih zajednica i njihovih država članica. Sudjelovala je i u pripremi izvještaja za Europsku komisiju o ispunjavanju preuzetih obveza za pregovaračko poglavlje 9 – Financijske usluge te u pripremi dokumenta za samoprocjenu napretka Republike Hrvatske u procesu pristupanja EU (Self Assessment Report) za područje nebankarskih financijskih usluga.

Agencija je također sudjelovala u izradi Programa Vlade Republike Hrvatske za preuzimanje i provedbu pravne stečevine Europske unije za 2012. godinu., kao i u izradi Pretpristupnog gospodarskog programa za razdoblje od 2012. do 2014. godine.

Na preporuku Europske komisije Agencija je u 2011. iskazala svoj interes za dobivanje statusa promatrača u novim europskim regulatornim tijelima zaduženim za nebankarski financijski sektor. Naime, od 1. siječnja 2011. počela su s radom europska nadzorna tijela koja nadziru financijski sustav na razini cijele Europske unije. Osim Europskog nadzornog tijela za bankarstvo (EBA), također su osnovani Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje (EIOPA) i Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA). Nakon što je 9. prosinca 2011. Republika Hrvatska potpisala Ugovor o pristupanju Europskoj uniji, Agencija je stekla uvjete za dobivanje statusa promatrača u EIOPA-i i ESMA-i, koji će trajati do punopravnog članstava u Europskoj uniji.

Pri ostvarivanju svojih temeljnih ciljeva Agencija se rukovodi načelima transparentnosti, izgradnje povjerenja među sudionicima financijskog tržišta i izvješćivanja potrošača. Stoga Agencija provodi niz aktivnosti kako bi osigurala brz i ekonomičan pristup svim vrstama informacija koje mogu biti korisne potrošačima financijskih usluga, ulagateljima te stručnoj i široj javnosti.

Tako je Agencija u 2011. s tim u vezi putem internetske podstranice skraćenog naziva RIPE (Regulatorno-informativni-publikacijsko-edukacijski servis) pravodobno i kontinuirano objavljivala različite korisne informacije vezane uz nadležnost i djelokrug rada Agencije te zaštitu potrošača.

Agencija također prati, analizira i poduzima mjere za zaštitu potrošača. Tijekom 2011., osim zaprimanja predstavki fizičkih i pravnih osoba pisanim putem na službenu adresu, Agencija je upite i pritužbe potrošača financijskih usluga zaprimala i putem elektroničke pošte.

8. Sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma

U 2011. Agencija je nastavila suradnju s Uredom za sprječavanje pranja novca te je u sklopu provedbe mjera iz Akcijskog plana borbe protiv pranja novca i financiranja terorizma za svako polugodište pripremila izvješće o poduzetim aktivnostima.

U suradnji s Financijskim inspektoratom Ministarstva financija Agencija je u 2011. izradila Matricu kriterija vezanih uz sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma. Agencija je također izradila sektorsku matricu i kriterije za popunjavanje podataka za svoje subjekte nadzora.

Agencija je ujedno u sklopu Foruma nadzornika provedbe mjera sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma, održanog u listopadu 2011., predstavila različita područja organizacije sustava i provođenja nadzora sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma koju primjenjuje u svom radu.

Agencija je prilikom provođenja neposrednih nadzora obuhvatila i područje sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma.

9. Sudski postupci

Agencija je ovlaštena za prekršajni progon za one prekršaje koji su propisani u području javnih ovlasti koje ima, a u tijeku prekršajnog postupka poduzima sve radnje za koje je po zakonu ovlaštena putem osobe koju za to ovlasti kao svog predstavnika.

Na temelju kazneno-postupovnih propisa Agencija u slučaju saznanja da je počinjeno kazneno djelo koje se progoni po službenoj dužnosti podnosi kaznenu prijavu državnom odvjetniku.

Na svojoj internetskoj stranici Agencija objavljuje pravomoćne sudske odluke u prekršajnim i upravnosudskim postupcima u kojima je stranka, a sa svrhom poticanja mjera za učinkovito funkcioniranje financijskog tržišta i informiranja javnosti. Pritom se poštuju načela anonimizacije sadržana u Uputi o načinu anonimizacije sudskih odluka i Pravilima o anonimizaciji sudskih odluka Vrhovnog suda Republike Hrvatske.

Prekršajni i kazneni postupci

Agencija je tijekom obavljanja svoje redovite djelatnosti uočila postojanje osnovane sumnje da je počinjeno više kaznenih djela (ukupno deset kaznenih djela) te je 2011. podnijela pet kaznenih prijava protiv ukupno 27 osoba (od toga je osumnjičeno 25 fizičkih osoba i dvije pravne osobe), a jedna kaznena prijava podnesena je protiv nepoznatog počinitelja.

Pregled kaznenih prijava podnesenih 2011. godine

UKUPNO 5	KAZNENE PRIJAVE PODNESENE 2011.
BROJ	ZAKON
2	KAZNENI ZAKON djela: odavanje službene tajne, krivotvorenje službene isprave i nesavjestan rad u službi
1	KAZNENI ZAKON i ZAKON O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA djela: pronevjera, nesavjestan rad u službi, davanje lažnog iskaza i povrede dužnosti da se daje izvješće
2	KAZNENI ZAKON i ZAKON O KAZNENIM DJELIMA PROTIV TRŽIŠTA KAPITALA (uključujući Zakon o odgovornosti pravnih osoba za kaznena djela) djela: prijevarena u gospodarskom poslovanju, izdavanje i neovlašteno pribavljanje poslovne tajne, manipulacije tržištem i korištenje, otkrivanje i preporučivanje povlaštenih informacija

Agencija je od osnivanja 1. siječnja 2006. do 31. prosinca 2011. podnijela ukupno 42 kaznene prijave nadležnom državnom odvjetniku.

Agencija je obavljenim nadzorima u području tržišta kapitala, osiguranja i leasinga utvrdila počinjenje prekršaja te na temelju svojih ovlasti u 2011. nadležnim prekršajnim sudovima odnosno Financijskom inspektoratu (za djela iz Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma) podnijela ukupno 33 optužna prijedloga.

Agencija je od osnivanja 1. siječnja 2006. do 31. prosinca 2011. podnijela ukupno 453 optužna akta za pokretanje prekršajnog postupka. Tijekom 2011. Agencija je u ranije pokrenutim prekršajnim postupcima aktivno sudjelovala kao ovlaštenu tužitelj.

Pregled optužnih prijedloga podnesenih 2011. godine

Područje	Zakon	Broj	Prekršajna djela (opisno)
TRŽIŠTE KAPITALA	Zakon o investicijskim fondovima	3	Agenciji nisu dostavljena polugodišnja izvješća u roku od dva mjeseca od završetka šestomjesečnoga obračunskog razdoblja, kao i revidirana godišnja izvješća u roku od četiri mjeseca od završetka obračunske godine; nisu poštivana zakonom propisana ograničenja ulaganja te procedure dužnosti vezano uz poslovanje

	Zakon o tržištu kapitala	2	Agenciji nisu dostavljeni godišnji financijski izvještaji, godišnje izvješće i revizorsko izvješće o obavljenoj reviziji godišnjih financijskih izvještaja; nisu na propisan način i pod propisanim uvjetima obavijestili javnost o povlaštenim informacijama
	Zakon o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma	1	Nisu osigurali redovitu internu reviziju izvršavanja poslova nad obavljanjem zadaća otkrivanja pranja novca i financiranja terorizma; nisu dostavili Uredu za sprječavanje pranja novca podatke o imenovanju ovlaštene osobe i zamjenika ovlaštene osobe za obavljanje poslova otkrivanja i sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma
	Ukupno	6	
TRŽIŠTE OSIGURANJA	Zakon o obveznim osiguranjima u prometu	11	Nepoštivanje zakonskih odredbi o dostavljanju oštećeniku obrazložene ponude za naknadu štete odnosno utemeljenog odgovora u zakonom propisanim rokovima i isplati iznosa nespornog dijela naknade štete u zakonom propisanim rokovima
	Zakon o osiguranju	8	Nepostojanje osigurane odgovornosti obavljanja djelatnosti; Agenciji nisu dostavljena godišnja, odnosno polugodišnja financijska i statistička izvješća; imovina za pokriće matematičke pričuve te imovina za pokriće tehničke pričuve nije ulagana u skladu sa zakonom, nisu vođene poslovne knjige, vrednovane knjigovodstvene stavke, te sastavljeni knjigovodstveni dokumenti i računovodstvena izvješća kao ni ustrojena unutarnja revizija u skladu sa zakonom; omogućeno je da poslove zastupanja u osiguranju obavljaju druge osobe bez potrebnog ovlaštenja Agencije; ovlaštenim osobama Agencije nije omogućeno obavljanje nadzora i pregled poslovanja u skladu sa zakonom; obveze člana uprave društva za osiguranje nisu izvršavali u skladu sa zakonom;
	Zakon o osiguranju i Zakon o računovodstvu	4	Neprijemljivanje Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja
	Zakon o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma	1	Nisu osigurali redovitu internu reviziju izvršavanja poslova nad obavljanjem zadaća otkrivanja pranja novca i financiranja terorizma; nisu dostavili Uredu za sprječavanje pranja novca podatke o imenovanju ovlaštene osobe i zamjenika ovlaštene osobe za obavljanje poslova otkrivanja i sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma
	Ukupno	24	

LEASING	Zakon o leasingu	2	Nepoštivanje obveze članova uprave leasing društva za praćenje i upravljanje rizikom, nisu osigurali vođenje poslovnih knjiga i drugih knjiga, te poslovne dokumentacije, sastavljanje knjigovodstvenih isprava, procjenu knjigovodstvenih stavki, sastavljanje financijskih izvješća; prilikom imenovanja članova nadzornog odbora leasing društva nisu poštivane obveze o njihovom broju, povezanim osobama, te uvjetima za obavljanje funkcije člana nadzornog odbora
	Zakon o leasingu i Zakon o računovodstvu	1	Nisu osigurali ustrojavanje sustava unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja leasing društva i unutarnje revizije te njihovo djelovanje uskladili sa Zakonom o leasingu i na temelju njega donesenim propisima; neprimjenjivanje Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja
	Ukupno	3	
UKUPNO		33	

Upravni sporovi

Protiv upravnih akata (rješenja i zaključaka) Agencije tijekom 2011. podnošenjem tužbe Upravnom sudu Republike Hrvatske pokrenuto je 30 upravnih sporova, na koje je Agencija u skladu sa Zakonom o upravnim sporovima („Narodne novine“, br. 53/91, 9/92 i 77/92) dala odgovor i Upravnom sudu Republike Hrvatske dostavila zatražene spise iz kojih proistječu pobijane odluke Agencije.

Pregled upravnih sporova 2011. godine

UKUPNO 30	UPRAVNI SPOROVI 2011.
BROJ	PODRUČJE
25	Tržište kapitala <ul style="list-style-type: none"> • u pogledu preuzimanja trgovačkog društva - obnove postupka, objavljivanja ponude za preuzimanje društva, objave povlaštene informacije, obustave trgovanja dionicama, izmjene i dopune statuta i prospekta investicijskog fonda, nadzora nad poslovanjem, otklanjanja utvrđenih nepravilnosti, nadzora nad trgovanjem dionica - manipulacija tržištem, trgovine dionicama od strane obveznih mirovinskih fondova, poslovanja vrijednosnim papirima, te radi preuzimanja dioničkog društva. Tijekom 2011. protiv Agencije je pokrenut jedan upravni spor iz područja tržišta kapitala zbog toga što Agencija nije o zahtjevu stranke u zakonom propisanom roku donijela odgovarajući upravni akt (tzv. šutnja administracije)
3	Tržište osiguranja <ul style="list-style-type: none"> • radi poništenja rješenja kojim se nalaže društvu za osiguranje uskladiti ulaganje imovine za pokriće tehničke pričuve sa zakonskim propisom, te radi izdavanja odobrenja za obavljanje funkcije člana uprave
2	Tržište leasinga <ul style="list-style-type: none"> • radi nalaganja otklanjanja utvrđenih nepravilnosti, te radi nazora nad poslovanjem

10. Financijsko izvješće Agencije

Agencija je tijekom 2011. ostvarila prihode u ukupnom iznosu od 22.536.396 kuna od kojih se na prihode po posebnim propisima iz ostalih izvora odnosi 96,7% ukupnih prihoda. Prihodi po posebnim propisima ostvareni su iz naknada od imovine i prihoda subjekata nadzora te naknada za pružene usluge iz nadležnosti djelokruga Agencije. Naime, Agencija se prema čl. 20. Zakona o Hrvatskoj Agenciji za nadzor financijskih usluga može financirati iz sredstava državnog proračuna, iz naknada od imovine i prihoda subjekata nadzora i iz naknada za pružene usluge iz nadležnosti djelokruga Agencije. U 2011. Agencija se nije financirala iz sredstava državnog proračuna te je u skladu sa čl. 18. Statuta Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, br. 31/06) vodila poslovne knjige u skladu s propisima koji uređuju računovodstvo neprofitnih organizacija.

Tijekom 2011. Agencija je ukupno ostvarila 43.645.088 kuna rashoda, od kojih rashodi za radnike sudjeluju sa 74,4% u ukupnim rashodima, dok se na materijalne rashode odnosi 20,8% ukupnih rashoda Agencije.

Na kraju 2011. Agencija je ostvarila manjak prihoda u iznosu od 21.108.692 kune, a koji je pokriven iz viška prihoda iz prethodnih godina.

Ukupna imovina Agencije na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 25.704.753 kune od čega se 81,6% odnosi na financijsku imovinu, dok nefinancijska imovina sudjeluje u ukupnoj imovini Agencije sa 18,4%. Na dan 31. prosinca 2011. ukupne obveze iznosile su 5.446.169 kuna, što je 21,2% ukupne pasive, dok vlastiti izvori Agencije sudjeluju sa 78,8% u ukupnoj pasivi Agencije.