

2021.

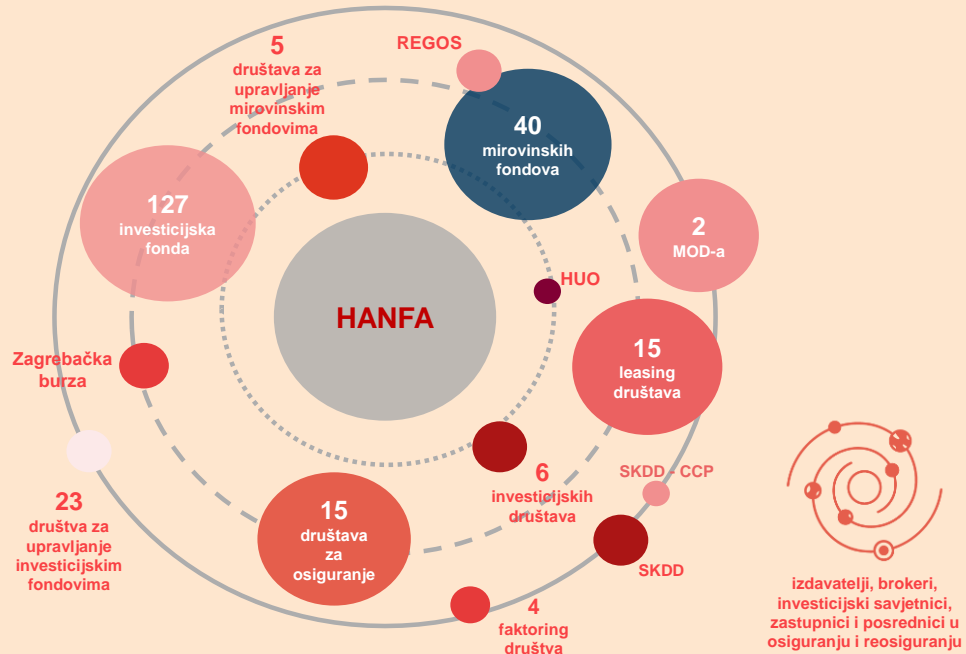


HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

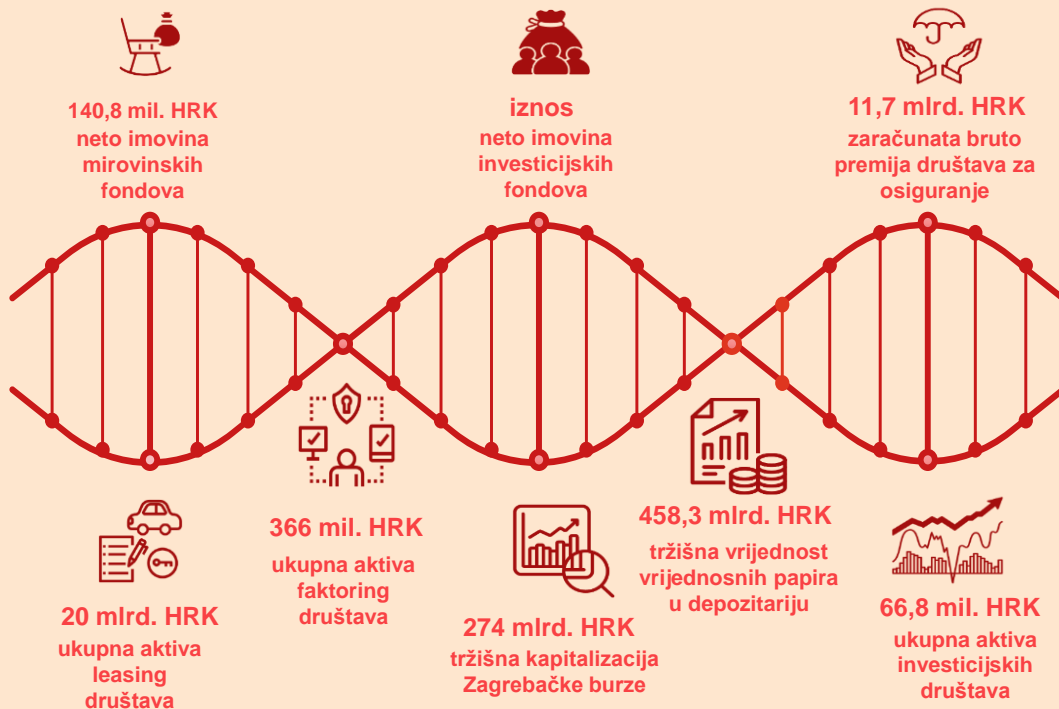
GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2021.

SAŽETAK

Subjekti nadzora



Financijska slika



Aktivnosti Hanfe

>3200
Više od 3200 sudionika na 50 različitih edukacija



26
Doneseno 26 rješenja kojima je naloženo otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti utvrđenih u postupcima nadzora

41
Donesen 41 zapisnik temeljem nadzornih postupaka



25
Doneseno 25 pravilnika kojima se dodatno reguliraju zakonske odredbe

1
U suradnji s HGK-om održana *online* edukacija iz područja sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma; održana jedna konferencija na kojoj je sudjelovalo više od 200 ljudi



45
Održano 45 sjednica Upravnog vijeća na kojima je doneseno 896 odluka

66
Objavljeno 66 priopćenja za medije



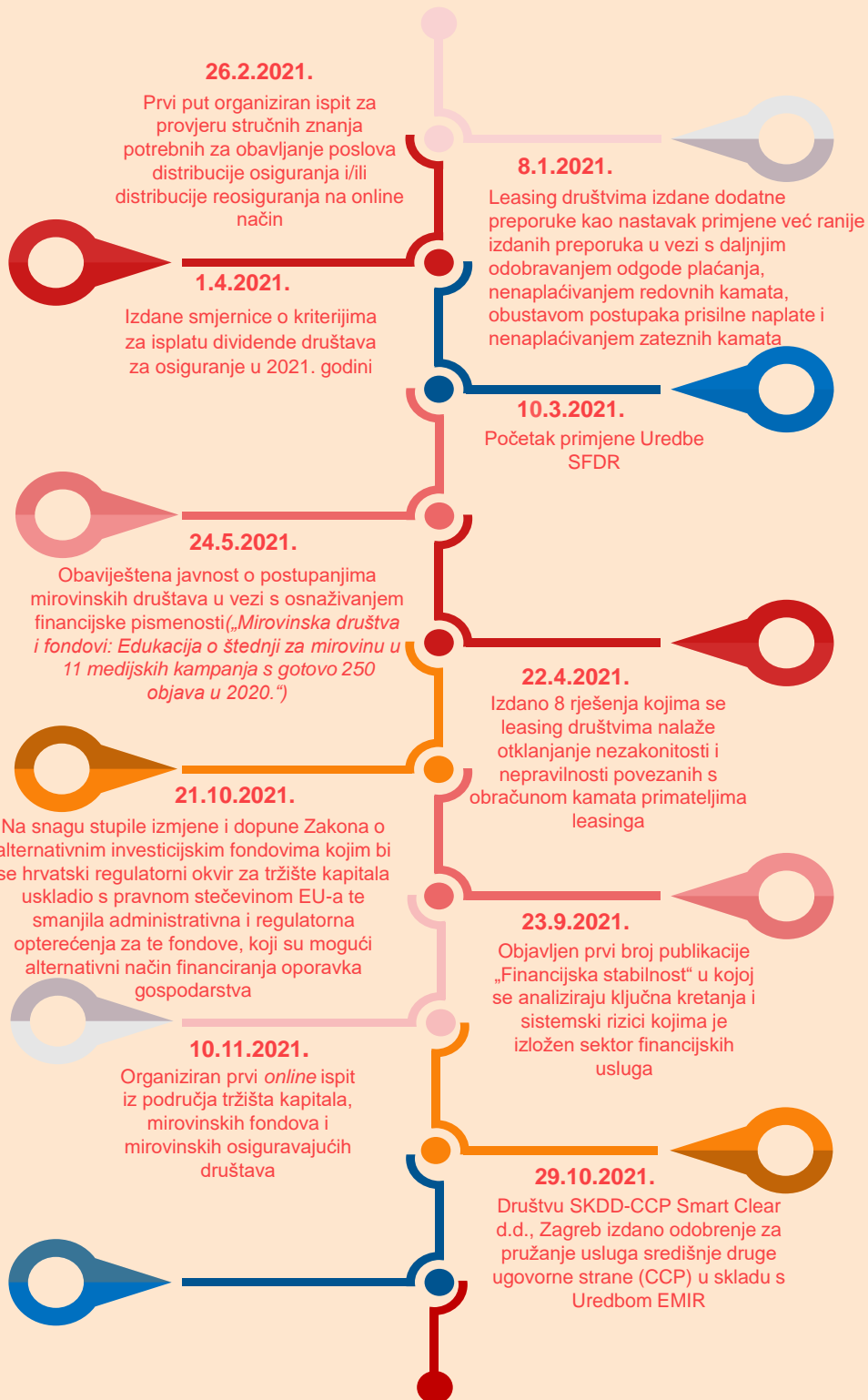
9
Objavljeno 9 upozorenja za javnost u vezi s neovlaštenim obavljanjem usluga i skretanjem pozornosti na potencijalne rizike

>8000
LinkedIn profil Hanfe na kraju godine imao više od 8000 pratitelja



65.000
Portal Novac za sutra imao je 65 tisuća pregleda te je objavljeno 97 edukativnih tekstova iz nadležnosti Hanfe

Važni datumi



Kretanja u sektoru financijskih usluga

Nakon inicijalnog šoka izazvanog pandemijom koronavirusa koji je obilježio 2020., u 2021. uslijedio je porast globalne gospodarske aktivnosti. Pravovremene reakcije nositelja ekonomskih politika, očuvanje likvidnosti i solventnosti financijskog i realnog sektora te prilagodba na novonastale okolnosti doprinijeli su normalizaciji ekonomskih procesa te rezultirali pozitivnijim globalnim ekonomskim i financijskim kretanjima u 2021. godini. Tako je domaće gospodarstvo na godišnjoj razini zabilježilo rekordan rast od 10,2 %, predvođen rastom osobne potrošnje i neto izvoza, koji su više nego nadoknadili smanjenje bruto investicija. Globalni gospodarski oporavak brži od očekivanog nije prošao bez prepreka pa su nagli skok potražnje i poremećaji u globalnim lancima opskrbe, popraćeni porastom cijena energenata, doprinijeli neočekivano visokom rastu cijena u 2021. godini. Stoga je indeks potrošačkih cijena u Hrvatskoj tijekom 2021. porastao za visokih 5,5 %, što je najviša zabilježena stopa rasta cijena od listopada 2008., kada je godišnja inflacija iznosila 5,9 %. Inflacijski trendovi u Hrvatskoj nisu iznimka, nego odraz globalnih kretanja u vidu prelijevanja cijena s robnih tržišta, posebno cijena nafte, na poskupljenje faktora proizvodnje, koji su se u drugoj polovici godine postupno počeli propagirati i na konačne cijene potrošačkih dobara. Iako su kroz cijelu 2021. zadržani povoljni uvjeti na tržištu rada (rast plaća od 4 % i stopa nezaposlenosti od 7,3 % na kraju 2021.), ubrzani rast cijena umanjuje kupovnu moć kućanstava i neposredno usporava potrošnju. Snažne monetarne reakcije vodećih centralnih banaka uspješno su stabilizirale inicijalni sistemski šok na financijskim tržištima na početku koronakrize i osigurale zadržavanje kamatnih stopa na povijesno niskim razinama, što se odrazilo i na prinose dugoročnih državnih obvezničkih ulaganja, koji su godinu zaključili na razini od 0,3 %.

Snažan oporavak hrvatskog gospodarstva reflektirao se i u rastu vrijednosti dionica na Zagrebačkoj burzi (dalje u tekstu: ZSE) pa je dionički indeks CROBEX na kraju 2021. iznosio 2.079,35 bodova¹, što je za 19,6 % više nego na kraju 2020. godine. Time je u potpunosti anuliran gubitak vrijednosti s početka koronakrize s obzirom na to da je vrijednost CROBEX-a na kraju 2021. bila za 3,1 % viša u odnosu na kraj 2019. godine. Istodobno je vrijednost obvezničkog indeksa CROBIS na godišnjoj razini smanjena za 1,6 % te je obveznički indeks 2021. godinu zaključio na razini od 110,56 bodova odražavajući dijelom očekivanja investitora u pogledu izvjesnog rasta kamatnih stopa s obzirom na inflatorne pritiske.

U 2021. trgovanje na ZSE-u bilo je potisnuto pa je ukupni promet bio za 18,8 % manji u odnosu na prethodnu godinu i iznosio je 2,5 mlrd. kuna. Najveći se dio prometa odnosio na promet dionicama, koji je u 2021. iznosio 2,3 mlrd. kuna, što je pad od 20,5 % u odnosu na prethodnu godinu. Istodobno je na domaćem obvezničkom tržištu ostvaren promet od 0,2 mlrd. kuna, što je smanjenje od 11 % u odnosu na kraj prethodne godine. Time domaće tržište kapitala prema ostvarenom prometu nastavlja biti ispod

¹ Kraj 2021. godine zaključen je s najvišom vrijednosti CROBEX-a od kraja ožujka 2017. godine.

prosjeaka usporedivih zemalja uz istodobno visok stupanj koncentracije trgovanja s obzirom na to da se polovica dioničkog prometa na ZSE-u u 2021. odnosila na trgovanje dionicama samo pet izdavatelja. Na kraju godine na ZSE-u bilo je uvršteno 98 dionica, što je šest dionica manje u odnosu na prethodnu godinu. Smanjenje broja uvrštenih dionica dodatno umanjuje već relativno nisku likvidnost na domaćem tržištu kapitala. Tijekom godine s redovitog je tržišta izvršteno devet dionica čija tržišna kapitalizacija je na kraju 2020. iznosila 19,0 mlrd. kuna (13,8 % ukupne tržišne kapitalizacije na kraju 2020.), dok su uvrštena tri nova izdanja² tržišne kapitalizacije 951 mil. kuna (0,7 % ukupne tržišne kapitalizacije) na kraju 2021. godine. Posljedično je tržišna kapitalizacija vlasničkih vrijednosnih papira na ZSE-u na kraju 2021. iznosila 139,4 mlrd. kuna, što je za 1,5 % više u odnosu na kraj 2020. godine.

Ministarstvo financija RH u 2021. je godini dospijeće državne obveznice nominalne vrijednosti 6 mlrd. kuna, izdane u 2016. uz kamatnu stopu od 2,75 %, uspješno refinanciralo izdavanjem obveznice na domaćem tržištu nominalne vrijednosti od 9 mlrd. kuna uz godišnju kamatnu stopu od 0,5 % i rok dospijeća od sedam godina. Uz povijesno niske razine kamatnih stopa povoljnim je uvjetima financiranja svakako doprinijela pozitivna percepcija stabilnosti javnih financija RH i zadržavanje njezina kreditnog rejtinga u investicijskom razredu. Od ukupno 32 uvrštena obveznička izdanja na kraju 2021. godine 15 ih se odnosilo na korporativne, a 16 na državne obveznice, dok je i dalje bila uvrštena jedna municipalna obveznica. Tržišna kapitalizacija obveznica na kraju godine iznosila je 134,6 mlrd. kuna, što je za 0,8 % više u odnosu na kraj 2020. godine.

Na kraju 2021. investicijske usluge i s njima povezane aktivnosti pružalo je 25 financijskih institucija (jedna institucija manje u odnosu na prethodnu godinu³), od čega 6 investicijskih društava, 13 kreditnih institucija i 6 društava za upravljanje investicijskim fondovima. U 2021. pružatelji investicijskih usluga ostvarili su ukupan neto prihod od 2,5 mlrd. kuna, što je povećanje od 95,1 % u odnosu na prethodnu godinu. S obzirom na njihovu veličinu najveći dio prihoda očekivano su ostvarile kreditne institucije (2,4 mlrd. kuna, odnosno 98,6 % ukupnih prihoda), od čega se najveći dio odnosio na trgovanje za vlastiti račun, koje je u 2021. činilo 96,3 % ukupnih neto prihoda kreditnih institucija.

Na domaćem su tržištu na kraju 2021. poslovala 93 otvorena investicijska fonda s javnom ponudom (dalje u tekstu: UCITS fondovi), koji su upravljali neto imovinom u vrijednosti od 21,5 mlrd. kuna, što predstavlja povećanje od 18,1 % na godišnjoj razini. Time je gotovo pa dosegnuta pretpandemijska razina neto imovine pod upravljanjem UCITS fondova s kraja 2019. godine. Rast imovine najvećim je dijelom rezultat povoljnih kretanja na tržištima, ali i povratka povjerenja ulagatelja, koji se odrazio u pozitivnom neto priljevu sredstava ulagatelja od 3,0 mlrd. kuna u UCITS fondove tijekom 2021. godine, čime su djelomično nadoknađeni značajni odljevi sredstava iz prethodne godine. Struktura ulaganja

² Na službeno tržište uvrštene su dionice društva SPAN d.d., dok su na redovito tržište uvrštene dionice društava Primo Real Estate d.d. i VILLA DUBROVNIK d.d.

³ Društvo RBI prestalo je pružati investicijske usluge.

ostala je relativno nepromijenjena, stoga je krajem 2021. imovina UCITS fondova najvećim dijelom bila uložena u obveznice (56,2 %), zatim u novčana sredstva (15,1 %), dionice (11,8 %), investicijske fondove (7,4 %) te depozite (7,1 %). Gotovo sve kategorije UCITS fondova zaključile su 2021. godinu s pozitivnim prinosima reflektirajući pozitivna vrednovanja na financijskim tržištima u okružju stabilizacije sistemskog stresa i još uvijek povoljnih uvjeta financiranja.

Tijekom 2021. ukupan broj društava za upravljanje investicijskim fondovima ostao je nepromijenjen, odnosno 23 društva upravljala su sa 127 investicijskih fondova. Od toga su 4 društva upravljala samo UCITS fondovima (jedno društvo više u odnosu prethodnu godinu), 12 društava samo AIF-ovima (jedno društvo više u odnosu na prethodnu godinu), a 7 društava i AIF-ovima i UCITS-ima (2 društva manje u odnosu na prethodnu godinu). Društva za upravljanje investicijskim fondovima su u 2021. ostvarila dobit prije poreza u iznosu od 89,1 mil. kuna, što je za 31,3 % više u odnosu na prethodnu godinu, primarno zbog rasta prihoda od upravljanja alternativnim investicijskim fondovima (rast od 33,3 % na godišnjoj razini). Ukupna imovina društava za upravljanje na kraju 2021. iznosila je 260,7 mil. kuna, što predstavlja smanjenje od 5,7 % u odnosu na prethodnu godinu.

Na kraju 2021. neto imovina 12 obveznih mirovinskih fondova (dalje u tekstu: OMF) dosegla je 133,0 mlrd. kuna (30,9 % BDP-a), odnosno povećala se za 11,7 % na godišnjoj razini. Stabilan priljev neto uplata sredstava članova i povoljna tržišna kretanja pozitivno su se odrazili na vrijednost imovine pod upravljanjem. Veličinom dominantna kategorija B OMF-ova ostvarila je rast neto imovine od 10,6 % te je krajem godine dosegla 122,6 mlrd. kuna, dok su kategorije A i C dosegle vrijednost neto imovine od 1,4 mlrd. kuna (45,6 %), odnosno 8,9 mlrd. kuna (23,0 %). Ukupan broj članova OMF-ova na kraju 2021. godine iznosio je 2,1 mil. što je za 53,8 tis. članova više nego u prethodnoj godini, od čega se 1,9 mil. nalazilo u kategoriji B, 150,3 tis. u kategoriji A i 61,3 tis. u kategoriji C. Najprimjetnije se povećao broj članova kategorije A, za 66,8 tis. članova, dok je kategorija B zabilježila smanjenje od 25,7 tis. članova, a kategorija C porast od 12,7 tis. članova. Sve tri kategorije OMF-ova godinu su zaključile s pozitivnim godišnjim prinosima, koji su bili proporcionalni stupnju rizičnosti njihovih portfelja.

U okviru trećeg, dobrovoljnog stupa mirovinskog osiguranja u Hrvatskoj na kraju 2021. poslovalo je 28 dobrovoljnih mirovinskih fondova (dalje u tekstu: DMF), od kojih je 20 bilo zatvorenog (dalje u tekstu: ZDMF), a osam otvorenog tipa (dalje u tekstu: ODMF). Ukupni broj članova DMF-ova bio je za 4 % veći nego prethodne godine. Pritom se broj članova ODMF-ova povećao za 4,8 % (na 351,3 tis.), a ZDMF-ova za 1,7 % (na 46 tis.), čime je nastavljen višegodišnji trend prepoznavanja trećeg mirovinskog stupa kao kvalitetnog oblika dugoročne štednje. Ukupna neto imovina trećeg mirovinskog stupa povećala se za 15,8 % na godišnjoj razini te je na kraju godine iznosila 7,8 mlrd. kuna. Prinosi dobrovoljnih mirovinskih fondova zabilježili su oporavak u 2021. te su se kretali u rasponu od 0,3 % do 13,5 %, dok je prosječni prinos iznosio 7,12 %.

U 2021. u Hrvatskoj su poslovala dva mirovinska osiguravajuća društva, jednako kao i u prethodnoj godini. Ukupna aktiva MOD-ova na kraju 2021. iznosila je 2,1 mlrd. kuna, što je za 44,0 % više nego na kraju prethodne godine. Porast aktive posljedica je značajnijeg transfera sredstava iz mirovinskih fondova s obzirom na porast novih korisnika, odnosno novih ugovora o mirovinskom osiguranju i to prvenstveno iz drugog mirovinskog stupa. Tako su na kraju 2021. MOD-ovi imali ukupno 13,2 tis. članova, što je povećanje od 23,4 % u odnosu na prethodnu godinu. Broj korisnika dobrovoljnog mirovinskog osiguranja pritom se smanjio za 9,5 %, dok se broj korisnika obveznog mirovinskog osiguranja povećao za 76,6 %.

Broj društava za osiguranje nije se promijenio tijekom 2021. pa je na kraju godine u Hrvatskoj poslovalo 15 društava, od kojih tri životna, četiri neživotna i osam složenih društava za osiguranje. Oporavak gospodarske aktivnosti prelio se na rast bruto zaračunate premije društava za osiguranja koja je krajem 2021. dosegla 11,7 mlrd. kuna (porast od 11,7 % na godišnjoj razini). Od toga je zaračunata bruto premija za životna osiguranja iznosila 2,9 mlrd. kuna, odnosno povećala se za 9,4 % na godišnjoj razini, čime je ostvaren njezin djelomični oporavak nakon kontrakcije iz prethodne, koronakrizom obilježene godine. Zaračunata bruto premija neživotnih osiguranja iznosila je 8,8 mlrd. kuna, što je porast od 12,4 % na godišnjoj razini, a porastu premije najviše su doprinijeli osiguranje od odgovornosti (porast od 5,4 % u 2021.), osiguranje imovine (2,4 %) te osiguranje kredita i financijskih gubitaka (2,3 %). Ukupne likvidirane štete na kraju 2021. iznosile su 7,3 mlrd. kuna, odnosno povećale su se za 11,7 % na godišnjoj razini. Pritom je iznos likvidiranih šteta za životna osiguranja iznosio 3 mlrd. kuna (povećanje od 7,7 % na godišnjoj razini s obzirom na nastavak starenja i dospjeća portfelja životnih osiguranja), dok je iznos likvidiranih šteta za neživotna osiguranja iznosio 4,3 mlrd. kuna (povećanje od 14,6 % na godišnjoj razini). SCR omjer društava za osiguranje na kraju 2021. bio je dva puta veći od regulatorno propisanog minimuma (iznosio je 210,2 % u odnosu na zahtijevani minimum od 100 %).

Snažan gospodarski oporavak i dobra turistička sezona u 2021. odrazili su se na oporavak poslovanja 15 leasing društava koja su krajem 2021. poslovala na domaćem tržištu. Tako je na kraju 2021. ukupna aktiva leasing društava iznosila 20 mlrd. kuna te je bila za 1,4 % viša nego godinu ranije. Primarni izvor financiranja leasing društava i dalje su bili krediti i zajmovi inozemnih institucija koji su na kraju godine iznosili 14,2 mlrd. kuna, što je smanjenje od 0,51 % na godišnjoj razini. Ukupne obveze iznosile su 17,3 mlrd. kuna. Vrijednost novozaključenih ugovora u segmentu financijskog leasinga povećala se za 30,3 % u odnosu na prethodnu godinu, dok je vrijednost novozaključenih ugovora u segmentu operativnog leasinga porasla za 5,7 % tijekom 2021. godine. Oporavak poslovanja i rast novozaključenih ugovora pozitivno su se odrazili na dobit leasing društava, koja je u 2021. iznosila 384,6 mil. kuna, što je 122,5 % više nego prethodne godine.

Na kraju 2021. u Hrvatskoj su poslovala 4 faktoring društva, što je jednako broju društava iz prethodne godine. Istodobno je ukupna aktiva faktoring društava na kraju 2021. iznosila 366,3 mil. kuna te je bila za 12,8 % manja nego godinu ranije.

Nadzorne aktivnosti

Godinu 2021. obilježile su promjene u infrastrukturi tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj s obzirom na to da je Hanfa krajem listopada 2021. društvu SKDD-CCP Smart Clear d.d., Zagreb (dalje u tekstu: SKDD-CCP) izdala odobrenje za pružanje usluga središnje druge ugovorne strane u skladu s Uredbom EMIR⁴. U skladu s odobrenjem SKDD-CCP obavlja poslove poravnanja transakcija prenosivim vrijednosnim papirima koje se izvršavaju na uređenom tržištu i multilateralnoj trgovinskoj platformi kojima upravlja Zagrebačka burza. Time je, uz Središnje klirinško depozitarno društvo (dalje u tekstu: SKDD) i ZSE, postao dio infrastrukture hrvatskog tržišta kapitala povezujući trgovanje s namirom u ulozi središnje druge ugovorne strane. Uvođenjem takvog modela poravnanja u skladu s Uredbom EMIR Republika Hrvatska pridružila se zemljama Europske unije koje osiguravaju najbolje prakse u pogledu tržišnih infrastruktura.

Posredni nadzor rada i poslovanja ZSE-a Hanfa je tijekom 2021. obavljala prikupljajući i analizirajući obavijesti i izvještaje o poslovanju koje je ZSE obavezan dostavljati u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala⁵ (dalje u tekstu: ZTK). Osim kontinuiranog posrednog nadzora u 2021. okončan je neposredni nadzor ZSE-a koji je započeo 2020. donošenjem rješenja kojim je naloženo provođenje mjera za postizanje visoke razine kibernetičke sigurnosti, izvještavanja Hanfe o sklapanju novih aneksa ugovora te mjera za unaprjeđenje procesa ažuriranja internih akata. Po navedenom rješenju ZSE je postupio u zadanom roku. ZSE i investicijska društva su u skladu s Pravilnikom o prijavljivanju stvarnih i potencijalnih kršenja Uredbe o zlouporabi tržišta⁶ dostavili Hanfi 10 prijava sumnje na manipulaciju tržištem i tri prijave sumnje na trgovanje na temelju povlaštenih informacija. U odnosu na Uredbu o zlouporabi tržišta⁷ posrednim nadzorom trgovanja utvrđen je jedan slučaj sumnje na manipulaciju tržištem i jedan slučaj sumnje na trgovanje na temelju povlaštenih informacija, koji su prosljeđeni drugim nadležnim tijelima na daljnje postupanje. Doneseno je i jedno rješenje kojim je izrečena opomena ulagatelju zbog sumnje na manipulaciju tržištem i naložena zabrana daljnjeg protupravnog postupanja. U lipnju 2021. pokrenut je postupak neposrednog nadzora SKDD-a u kojem je predmet nadzora bilo poslovanje SKDD-a i obavljanje djelatnosti iz članka 629. ZTK-a u razdoblju od 1. siječnja 2019. do dana okončanja postupka koji se na kraju 2021. još aktivno provodio. Tijekom godine

⁴ Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju, SL L 201

⁵ NN, br. 65/18, 17/20 i 83/21

⁶ NN, br. 60/16

⁷ Uredba (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta (Uredba o zlouporabi tržišta) te stavljanju izvan snage Direktive 2003/6/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i direktiva Komisije 2003/124/EZ, 2003/125/EZ i 2004/72/EZ, SL L 173

provedeno je 218 posrednih nadzora nad izdavateljima od kojih je njih 112, provedeno u odnosu na objavu propisanih informacija.

U 2021. Hanfa je provela i okončala dva neposredna nadzora društava za upravljanje investicijskim fondovima. Obama društvima rješenjem je naloženo unaprjeđenje internih akata i sustava interne revizije kao i praćenje usklađenosti s relevantnim propisima, odnosno unaprjeđenje sustava upravljanja rizicima. Također, obavljen je posredni nadzor usklađenosti UCITS i AIF fondova sa Smjericama o testiranju otpornosti likvidnosti na stres kod UCITS-a i AIF-ova⁸ (dalje: Smjernice), kojim je provjerena implementacija Smjernica u sustav upravljanja rizicima fondova. Utvrđeno je kako su u formalnom smislu sva društva implementirala Smjernice u sustav upravljanja rizicima, iako postoje određeni manji propusti u odnosu na minimalno propisan sadržaj relevantnih internih politika u skladu sa Smjericama, te razlike u razini kvalitete i opsega formalne implementacije Smjernica. U sklopu nadzora usklađenosti promidžbenog sadržaja investicijskih fondova sa zakonskim odredbama, izvršena je provjera aktivnosti koje društva za upravljanje AIF-ovima provode u marketinškoj komunikaciji putem njihovih kanala oglašavanja, kao i iznosa sredstava koja ulažu u tu vrstu aktivnosti. Hanfa je po završetku ovog nadzora cjelokupno stanje promidžbenih aktivnosti društava ocijenila zadovoljavajućim uz nekoliko izdvojenih primjera gdje je kod manjeg dijela društava uočena potreba unaprjeđenja načina prezentiranja informacija kako bi se izbjeglo prenaplašavanje aktivnosti.

Tijekom 2021. pokrenut je i dovršen postupak neposrednog nadzora kreditne institucije u pogledu obavljanja poslova depozitara investicijskih fondova. Uočene su određene manjkavosti internih akata i internih evidencija, kao i ugovorne dokumentacije. Kreditnoj instituciji izdane su preporuke za ispravak manjkavosti po kojima je ona i postupila. ESMA je u 2021. pokrenula zajedničku nadzornu akciju (engl. Common Supervisory Action) u kojoj je kao nacionalno nadležno tijelo iz zemlje članice EU-a sudjelovala i Hanfa. Cilj nadzorne vježbe bila je procjena usklađenosti subjekata nadzora s relevantnim odredbama o troškovima i naknadama u okviru legislative u vezi s UCITS fondovima, s primarnim naglaskom na potencijalnu naplatu prekomjernih (nepotrebnih) troškova. Predmetna nadzorna vježba provedena je u obliku posrednog nadzora na uzorku od četiri od ukupno 11 društava za upravljanje UCITS fondovima. Rezultati vježbe pokazali su da kod nekih društava postoje određene manjkavosti povezane s dokumentiranjem procesa određivanja naknada i troškova, koje uključuju i naknadu za upravljanje (u praksi najveću naknadu koju plaćaju mali ulagatelji). Hanfa je u 2021. provela postupak posrednog nadzora usklađenosti i postupanja kreditnih institucija prilikom primanja dodatnih poticaja (engl. *inducement*) i to u pogledu ispunjavanja propisanih uvjeta za primanje dodatnih poticaja, vođenja evidencija o primljenim dodatnim poticajima, vođenja evidencija i proporcionalnosti razine primljenog dodatnog poticaja pruženoj dodatnoj usluzi ili usluzi više razine klijentu te izvještavanja klijenta o dodatnim poticajima), a sve sukladno odredbama ZTK-a. Rezultati nadzora pokazali su niz nepravilnosti i nezakonitosti u postupanju kreditnih institucija prilikom primanja dodatnih poticaja i to u vezi s

⁸ [Poveznica](#)

neprimjerenim vođenjem evidencija o poduzimanju mjera kako se ne bi narušila obveza društva da postupa pošteno, pravedno, u skladu s pravilima struke te u skladu s najboljim interesima klijenta. Predmet nadzora poslovanja riznica kreditnih institucija koji je proveden u 2021. bila je zakonska usklađenost i postupanje kreditne institucije prilikom pružanja usluge trgovanja za vlastiti račun izvršavanjem OTC naloga malih klijenata. Rezultati nadzora pokazali su propuste prilikom procjene prikladnosti investicijske usluge ili proizvoda za klijenta te u komunikaciji *ex ante* troškova klijentima. Hanfa je u 2021. nastavila kontinuirani posredni nadzor nad svim društvima za upravljanje FGS-ovima (UAIF-ovima) te samim FGS-ovima, posebice s aspekta njihovog dezinvestiranja (izlazaka iz ulaganja) te je otvorila i provela i dva upravna postupka posrednog nadzora na tu temu. Nalazi iz provedenih upravnih postupaka posrednih nadzora nisu zahtijevali donošenje nadzornih mjera u okviru zakonskih ovlasti Hanfe.

U 2021. započeta su tri postupka redovnih neposrednih nadzora, jedan nad poslovanjem mirovinskog društva i dva nad poslovanjem kreditnih institucija u odnosu na obavljanje poslova depozitara obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova. Hanfa je nakon provedenog nadzora mirovinskom društvu izdala rješenje s nadzornim mjerama u vezi s unaprjeđenjem procesa ulaganja imovine mirovinskih fondova. U sklopu nadzora poslovanja kreditnih institucija nisu izdavane posebne nadzorne mjere s obzirom da nadzorom nisu utvrđene nezakonitosti već određene manjkavosti internih akata i dokumentacije koje su tijekom postupka nadzora uklonjene. Slijedom neposrednih nadzora poslovnog procesa informiranja članova dobrovoljnih mirovinskih fondova prilikom ostvarivanja prava na mirovinu, koji su provedeni u 2020., Hanfa je u 2021. izradila okružnicu za Udrugu društava za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinskih osiguravajućih društava (dalje u tekstu: UMFO), u kojoj je dan sumarni pregled značajnijih nalaza i preporuka te su pojašnjeni načini na koji bi se ovaj proces mogao unaprijediti. Predmetnom okružnicom dane su preporuke u vezi s pružanjem cjelovitih i potpunih informacija članovima dobrovoljnih mirovinskih fondova prilikom ostvarivanja prava na mirovinu te je posebno istaknuta važnost uspostave primjerenih mehanizama kontrole rada prodajnih zastupnika. Tijekom 2021. obavljani su kontinuirani posredni nadzori društava za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinskih fondova. Predmeti nadzora bili su ulaganje imovine mirovinskih fondova u neuvrštene vrijednosne papire, ulaganje mirovinskih društava u osnaživanje financijske pismenosti, kontrola informativnih perspektiva obveznih mirovinskih fondova, revidiranih godišnjih financijskih izvještaja mirovinskih društava i fondova, izvještaja o radu obveznih mirovinskih fondova i izvješća Regosa za Sabor te izvještaja o pritužbama članova mirovinskih fondova. Predmetnim posrednim nadzorima u postupanju mirovinskih društava nisu utvrđene nezakonitosti, slijedom čega nije bilo potrebe za donošenjem nadzornih mjera. Nadalje, tijekom 2021. nastavljene su preventivne aktivnosti Hanfe u vezi s pandemijom bolesti COVID-19 i njezinim utjecajem na poslovanje mirovinskih fondova u sklopu kojih je kontinuirano praćena struktura ulaganja, neto vrijednost imovine, valutna izloženost mirovinskih fondova te dinamika uplata doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

Hanfa je u 2021. provela šest postupaka neposrednih nadzora društava za osiguranje, od kojih su dva bila izvanredna, a četiri redovna. Jedan postupak započeo je u 2020., a pet u 2021. od čega je jedan bio završen u 2021. godini. Predmeti nadzora obuhvatili su: adekvatnost sustava nadgledanja i upravljanja proizvodima, adekvatnost premije i proces oblikovanja pričuva šteta, adekvatnost sustava sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma i upravljanja kibernetičkom sigurnošću, izdvajanje poslova te održavanje kontinuiteta poslovanja, primjerenost internih procedura, praksi i postupanja čija primjena ima utjecaj na zaštitu zainteresiranih osoba, adekvatnost premije i proces oblikovanja pričuva, financijsko poslovanje i organizaciju obavljanja poslova distribucije osiguranja, upravljanje rizicima u dijelu upravljanja i distribucije proizvoda iz portfelja životnih i neživotnih osiguranja. U sklopu provedbe neposrednih nadzora doneseno je jedno rješenje kojim su društvu naložene mjere za otklanjanje nezakonitosti u odnosu na financijsko poslovanje i organizaciju obavljanja poslova distribucije osiguranja te jedno djelomično rješenje kojim je bilo utvrđeno da društvo nije u potpunosti postupilo u skladu s rješenjem o otklanjanju nezakonitosti iz 2019. godine. Provedena su i četiri postupka posrednih nadzora, dva započeta u 2020. i završena u 2021. te dva započeta u 2021. godini. Predmeti nadzora obuhvatili su: način sklapanja ugovora o osiguranju, organizaciju poslovnog procesa obrade i likvidacije šteta, primjerenost internih procedura, praksi i postupanja čija primjena ima utjecaj na zaštitu zainteresiranih osoba, upravljanje rizikom ulaganja te grupno izvješće o solventnosti i financijskom stanju (engl. *Solvency and Financial Condition Report – SFCR*). U sklopu provedbe posrednih nadzora izdana su dva rješenja kojima su društvima naložene mjere za otklanjanje nezakonitosti i tri rješenja o otklonjenim nezakonitostima i nepravilnostima te okončanju postupaka posrednih nadzora koji su bili provedeni 2019. i 2020. godine. Nadalje, provedeno je pet postupaka neposrednog tajnog nadzora, od kojih su četiri bila provedena nad posrednicima u osiguranju (kreditne institucije, društvo za zastupanje u osiguranju i ostali posrednici u osiguranju), a jedan nad društvom za osiguranje. Provjeravala se je usklađenost pružanja usluga distribucije zdravstvenog osiguranja i životnog ili rentnog osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja. Izdana su četiri rješenja kojima je naloženo otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti u odnosu na poslovni proces obavljanja poslova distribucije osiguranja, odnosno predugovornog informiranja.

S ciljem nastavka doprinosa stabilnosti poslovanja društava za osiguranje i ublažavanja posljedica izvanrednih okolnosti utjecaja pandemije COVID-19 na njihovo poslovanje, zaštite interesa ugovaratelja osiguranja te stabilnosti financijskog sustava u Republici Hrvatskoj, Hanfa je 1. travnja 2021., u skladu s preporukama Europskog odbora za sistemske rizike, donijela Smjernice o kriterijima za isplatu dividende društava za osiguranje u 2021. godini⁹ kojima je prvenstveno pozvala društva za osiguranje da se suzdrže od isplate dividende do 30. rujna 2021. godine. Hanfa je 26. travnja 2021. donijela Smjernice za reosiguranje¹⁰ koje pobliže opisuju način procjene i izbora reosiguratelja kako bi se zadržala primjerena stabilnost osiguranja, a namijenjene su osigurateljima koji sklapaju ugovore o

⁹ [Poveznica](#)

¹⁰ [Poveznica](#)

reosiguranju i reosigurateljima koji prenose višak rizika na drugog reosiguratelja. U svrhu pripreme za planirano uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2023., Hanfa je provela analizu utjecaja uvođenja eura na položaj solventnosti društava za osiguranje. Rezultati vježbe pokazuju kako će uvođenje eura blago smanjiti solventnost društava, no sva društva za osiguranje i dalje će ostati značajno kapitalizirana. Uzimajući u obzir novi Međunarodni standard financijskog izvještavanja za ugovore o osiguranju (MSFI 17) te novi Međunarodni standard financijskog izvještavanja za financijske instrumente (MSFI 9) koji za društva za osiguranje i reosiguranje stupaju na snagu 1. siječnja 2023., kao i njihovu važnost za tržište osiguranja i mirovinskog osiguranja, u 2021. pokrenute su aktivnosti u vezi s uvođenjem spomenutih standarda. Isto tako, Hanfa je značajno angažirana u okviru osnovane projektne skupine na razini HUO-HANFA-HAD u vezi s uvođenjem novih standarda na tržišnoj razini.

Tijekom 2021. Hanfa je nastavila s nadzornim aktivnostima koje su se odnosile na provjeru postupanja leasing društava u pogledu obračuna kamatnih stopa u razdoblju od 2008. do 2021. godine. S obzirom na utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti iz 2020., Hanfa je u 2021. odlučila nadzornim aktivnostima obuhvatiti cijelo leasing tržište. Otvoreno je devet postupaka nadzora kojima su utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti u pogledu obračuna kamatnih stopa po ugovorima o leasingu te u pogledu transparentnosti ugovornih odredaba. Utvrđeno je da su leasing društva neopravdano i jednostrano mijenjala kamatnu stopu u aktivnim ugovorima o leasingu (maržu kao sastavni dio promjenjive kamate stope ili ukupnu kamatnu stopu) na štetu primatelja leasinga. Što se tiče transparentnosti odredaba kojima je reguliran obračun kamata, Hanfa je utvrdila da su kod većine leasing društava ugovorne odredbe nejasne i nerazumljive primateljima leasinga zbog čega se proces obračuna odvijao na nejasan i netransparentan način. Isto tako, kod pojedinih društava utvrđeno je da pojedine odredbe ugovora o financijskom leasingu nisu u skladu sa Zakonom o potrošačkom kreditiranju. Otklanjanje navedenih nepravilnosti naloženo je kroz 12 rješenja koja su donesena u 2021. godini. Kako bi u potpunosti osigurala zakonito postupanje leasing društava prema primateljima leasinga, Hanfa je krajem 2021. nad svim aktivnim leasing društvima započela postupke posrednih nadzora obračuna naknada koje leasing društva obračunavaju primateljima leasinga. Hanfa je tijekom 2021. nastavila kontinuirano prikupljati podatke u vezi s brojem i vrijednosti zatraženih i odobrenih reprograma (odgoda plaćanja) leasing ugovora koji pokazuju značajan pad broja i vrijednosti reprogramiranih leasing ugovora. Tako je na kraju 2021. bio aktivan 141 reprogramirani ugovor o leasingu, ukupne vrijednosti 100,5 mil. kuna. Navedeno predstavlja značajno smanjenje broja i vrijednosti reprogramiranih ugovora o leasingu jer je na kraju 2020. bilo aktivno 6.212 reprogramiranih ugovora o leasingu ukupne vrijednosti 2,1 mlrd. kuna.

Tijekom godine Hanfa je obavljala postupke kontinuiranog posrednog nadzora faktoring društava s naglaskom na društva za koja je postojala sumnja da poslove faktoringa obavljaju bez odobrenja.

Hanfa je tijekom 2021. pokrenula 15 postupaka nadzora nad obveznicima provedbe mjera, radnji i postupaka za sprječavanje i otkrivanje pranja novca i financiranja terorizma. Provedena su dva neposredna i 13 posrednih postupaka nadzora. Na temelju obavljenih postupaka neposrednih nadzora Hanfa je u 2021. donijela dva rješenja za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti i jedno rješenje za dostavu dokaza o postupanju po prethodno izrečenom rješenju. Izmjenama Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranju terorizma nadležnost Hanfe proširena je na pružatelje usluga razmjene virtualnih i fiducijarnih valuta te pružatelje skrbničke usluge novčanika. Hanfa takva društva ne licencira ni registrira, međutim 2021. obavljeno je 12 posrednih postupaka nadzora, a u njih šest utvrđene su određene nepravilnosti koje su ispravljene u postupku nadzora. Peti krug evaluacije Republike Hrvatske od strane Odbora stručnjaka Vijeća Europe Moneyval¹¹ intenzivno se nastavio i tijekom 2021. godine. Stručni tim Moneyvala posjetio je Republiku Hrvatsku u svibnju 2021. radi procjene učinkovitosti sustava sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma. Procjena učinkovitosti sustava odnosila na usklađenost nacionalnog zakonodavstva s Preporukama FATF-a¹² (engl. Financial Action Task Force, ukupno 40 preporuka) i učinkovitost sustava u odnosu na ispunjenje 11 neposrednih ciljeva propisanih u Metodologiji za procjenu usklađenosti s Preporukama FATF-a.

Kako bi što uspješnije provodila svoje makrobonitetne aktivnosti, poglavito u okolnostima povećanih nestabilnosti i neizvjesnosti, Hanfa kontinuirano razvija alate i metode za mjerenje i *ex ante* detekciju sistemskog rizika, čime proširuje svoj makrobonitetni instrumentarij za upravljanje sistemskim rizicima u sektoru financijskih usluga u Republici Hrvatskoj. Tako je nakon makroekonomskog stresnog testiranja uvedenog u 2020., u prošloj godini uveden novi analitički alat makrobonitetne politike, matrica sistemskih rizika. Matrica sistemskih rizika (engl. *Risk Dashboard*) sustavno je praćenje niza indikatora kojima se nastoji izmjeriti sistemski rizik, tj. odrediti njegov izvor, lokacija i priroda. Riječ je o analitičkom pristupu kojim se iz širokog skupa informacija izdvajaju ključne ranjivosti i potencijalni kanali prijenosa sistemskih šokova kroz cjelokupni sustav. Važna karakteristika uvedenog pristupa je i mogućnost analize i prikaza rizika prema njihovom izvoru i prema vrsti rizika, ali i praćenje evolucije rizika kroz vrijeme korištenjem mape intenziteta sistemskih rizika (engl. *heatmap*). Razvijeni analitički instrumentarij važan je preduvjet za uspješno vođenje makrobonitetne politike, a konstrukcijom sintetičke ocjene sistemskih rizika za sektor financijskih usluga on je znatno obogaćen. Pored razvoja makrobonitetnog analitičkog instrumentarija, Hanfa je u 2021. proširila i skup publikacija kojima redovito komunicira i obavještava javnost o istaknutim ranjivostima i glavnim rizicima za stabilnost sektora financijskih usluga. Tako je uz postojeću redovnu tromjesečnu publikaciju Makroprudencijalni skener rizika, u rujnu objavljena i nova publikacija Financijska stabilnost koja će se objavljivati jednogodišnjom frekvencijom. Suradnja s ostalim regulatornim tijelima Republike Hrvatske nastavljena je i u 2021. s ciljem očuvanja stabilnosti financijskog sustava kao cjeline. U skladu sa Zakonom o Vijeću za financijsku stabilnost¹³, Hanfa, uz

¹¹ Odbor stručnjaka Vijeća Europe za procjenu mjera sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma

¹² Grupa za financijsku akciju protiv pranja novca

¹³ NN, br.159/13

HNB, Ministarstvo financija Republike Hrvatske i Hrvatsku agenciju za osiguranje depozita i sanaciju sudjeluje u radu Vijeća za financijsku stabilnost, a u 2021. su održane dvije redovite sjednice, u svibnju i prosincu. Na sjednicama se raspravljalo o glavnim rizicima za stabilnost cjelokupnog domaćeg financijskog sustava, neizvjesnostima oko razvoja epidemiološke situacije i njezinu utjecaju na gospodarska kretanja i financijski sektor.

Normativne aktivnosti

Zbog kontinuirane potrebe za usklađivanjem hrvatskog regulatornog okvira tržišta kapitala s onim u EU-u, u 2021. donesene su tri izmjene zakonskih propisa koji uređuju područje tržišta kapitala i novi zakon koji uređuje okvir skupnog financiranja, a tijekom godine intenzivno su se pripremali nacrti novih zakonskih propisa koji Hanfa dodjeljuju nove zadaće i odgovornosti. Hanfa je u 2021. na temelju odredbi Zakona o tržištu kapitala¹⁴ donijela sedam pravilnika iz područja tržišta kapitala, a koji su se većim dijelom odnosili na izmjene i dopune trenutačnih i budućih izvještajnih i nadzornih obveza sudionika tržišta kapitala, a posebno subjekata tržišne infrastrukture.

U 2021. doneseni su Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (dalje: ZID ZOIFJP)¹⁵ i Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (dalje: ZID ZAIF)¹⁶. Posljedično na izmjene zakonskog uređenja poslovanja UAIF-ova koje su provedene u 2021. Hanfa je izmijenila i tri pravilnika donesena na temelju ZID ZAIF-a.

Hanfa je tijekom 2021. nastavila sudjelovati u radu Radne skupine Ministarstva financija za izradu Nacrta prijedloga Zakona o provedbi Uredbe o paneuropskom osobnom mirovinskom proizvodu (dalje u tekstu: PEPP)¹⁷. Riječ je o osobnom mirovinskom proizvodu dugoročne prirode kojim će se u najvećoj mogućoj mjeri u obzir uzeti okolišni, socijalni i upravljački čimbenici. Intencija je da PEPP bude jednostavan, siguran, transparentan, prilagođen potrošačima i prenosiv širom EU-a te bi trebao imati razumnu cijenu, a dopunjavat će postojeće sustave u državama članicama. Donošenje zakona očekuje se u 2022. godini. Izmijenjena su četiri pravilnika koji uređuju poslovanje obveznih mirovinskih fondova, a kojima je unaprijeđeno izvještavanje Hanfe o poslovanju mirovinskih društava i obveznih mirovinskih fondova te je donesen novi Pravilnik o izvještavanju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o pritužbama članova fonda društvima za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima¹⁸.

¹⁴ NN, br. 65/18, 17/20, 83/21

¹⁵ NN, br. 11, br. 110/21

¹⁶ NN, br. 11, br. 110/21

¹⁷ Uredba (EU) 2019/1238 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. lipnja 2019. o paneuropskom osobnom mirovinskom proizvodu (PEPP), SL L 198

¹⁸ NN, br. 144/21

Hanfa je u 2021. donijela dva nova pravilnika i tri izmjene i dopune postojećih pravilnika koji uređuju poslovanje društava za osiguranje i distribuciju osiguranja u Republici Hrvatskoj.

Najznačajniji zakonski propis donesen u 2021. koji utječe na poslovanje svih subjekata nadzora Hanfe jest Zakon o provedbi Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i Uredbe (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe 2019/2008 (dalje u tekstu: Zakon o objavama povezanim s održivosti¹⁹). Tim se zakonom osigurava provedba uređaba EU-a u vezi s održivosti, i to Uredbe SFDR²⁰ i Uredbe o taksonomiji²¹, a njime su nadzorne ovlasti koje proizlaze iz Uredbe o taksonomiji dane Hanfi. Subjekti nadzora Hanfe koji su obuhvaćeni ovom regulativom u dijelu osiguranja društva su za osiguranje koja nude investicijske osigurateljne proizvode, a u segmentu pružanja investicijskih usluga investicijska društva koja pružaju usluge upravljanja portfeljem, upravitelji alternativnih investicijskih fondova, društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom te kreditne institucije koje pružaju usluge upravljanja portfeljem. U segmentu mirovinskog osiguranja regulativa o održivosti primjenjuje se na mirovinska društva koja upravljaju zatvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima, mirovinska osiguravajuća društva u slučaju kada nastupaju kao institucije za strukovno mirovinsko osiguranje pri obavljanju poslova isplate mirovina i u odnosu na isplate mirovina u okviru dobrovoljnog mirovinskog osiguranja te proizvođači mirovinskog proizvoda, što su u Republici Hrvatskoj mirovinska društva koja upravljaju otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Upravno vijeće Hanfe donijelo je u 2021. godini ukupno 25 pravilnika iz gotovo svih područja nadležnosti, a u svrhu ujednačavanja nadzorne prakse doneseno je i šest javno objavljenih službenih stajališta Hanfe. Za sve podzakonske propise prethodno je provedena stručna i javna rasprava putem portala e-Savjetovanja.

Licenciranje i edukacija

Tijekom 2021. Hanfa je provela 323 postupka licenciranja, što je za čak 53 % više u odnosu na 2020. godinu. Značajno povećanje broja postupaka licenciranja u 2021. rezultat je izmjena donesenih Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju²² odnosno obveze licenciranja novih i postojećih članova nadzornih odbora društava za osiguranje. Najveći broj zahtjeva za licenciranje u 2021. odnosio se na zahtjeve za izdavanje dozvola (68 dozvola) i prestanke važenja / ukidanja dozvola

¹⁹ NN, br. 70/21

²⁰ Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga, SL L 317

²¹ Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088, SL L 198

²² NN, br. 63/20

za obavljanje poslova distribucije osiguranja i reosiguranja (54 rješenja) te na izdavanje odobrenja za obavljanje funkcije člana nadzornog odbora društva za osiguranje (85 izdanih odobrenja).

U 2021. održan je jedan obrazovni program i pet ispitnih rokova za provjeru znanja i stjecanje kvalifikacija za pružanje informacija o investicijskim proizvodima i uslugama, brokerske poslove i investicijsko savjetovanje, stjecanje zvanja ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova te stjecanje kvalifikacija za upravljanje mirovinskim osiguravajućim društvom. Ispitni rokovi u 2021. održani su u svibnju, lipnju, studenom i prosincu te im je pristupilo 50 kandidata, od čega je njih 18 uspješno položilo ispit. U studenome 2021. ispiti su prvi puta organizirani *online* i to za područje tržišta kapitala, mirovinskih fondova i mirovinskih osiguravajućih društava.

Stručnost distributera osiguranja i/ili reosiguranja podrazumijeva odgovarajuću razinu znanja i sposobnosti, a uključuje polaganje ispita za provjeru stručnih znanja potrebnih za obavljanje poslova distribucije osiguranja i/ili distribucije reosiguranja i održavanje potrebne razine znanja i sposobnosti distributera tijekom cijelog razdoblja obavljanja poslova distribucije osiguranja i/ili distribucije reosiguranja (kontinuirana edukacija). Hanfa je, počevši od veljače 2021., prelaskom na online način kontinuirano, na tjednoj bazi organizirala ispite za obavljanje poslova distribucije osiguranja i/ili distribucije reosiguranja te je ispitu pristupilo ukupno 896 kandidata, dok je prolaznost na ispitu bila na razini iz prethodnih godina.

Tijekom 2021. Hanfa je organizirala dva edukativna okupljanja za izdavatelje na uređenom tržištu. U svibnju 2021. na edukativnom okupljanju predstavljeni su globalni trendovi u području izvještavanja o okolišnim, društvenim i upravljačkim čimbenicima (ESG čimbenici) u vezi s regulativom i smjernicama za sastavljanje izvještaja o ESG čimbenicima, zakonodavnim okvirom EU-a o održivom financiranju i tehničkim aspektom Europskog jedinstvenog elektroničkog formata (engl. *European Single Electronic Format*, ESEF). Na edukativnom okupljanju održanom u studenome 2021. Hanfa je predstavila prijedlog regulative EU-a koja će propisivati korporativno izvještavanje o održivosti te analizu spremnosti izdavatelja u vezi sa sastavljanjem godišnjih izvještaja prema Europskom jedinstvenom elektroničkom formatu. Osim spomenutih edukativnih okupljanja, Hanfa je zajedno sa ZSE-om i SKDD-om u lipnju 2021. organizirala 12. edukativni skup za izdavatelje na kojem je prezentirana analiza kvalitete podataka u upitniku o praksama upravljanja i upitniku o usklađenosti Kodeksa, novosti povezane s nefinancijskim izvještavanjem te regulativa o pravima dioničara u pogledu utvrđivanja identiteta imatelja vrijednosnih papira i usluge podrške u provođenju glavne skupštine.

Zaštita potrošača i unaprjeđenje financijske pismenosti

Hanfa zaprima predstavke korisnika financijskih usluga i drugih zainteresiranih osoba iz područja njezine nadležnosti te postupaju prema svakoj zaprimljenoj predstavi. U 2021. zaprimljeno je ukupno

188 predstavki, što je za 20 predstavki, odnosno 9,6 % manje u odnosu na 2020., no taj je broj i dalje veći nego prethodnih godina. Najveći broj predstavki i dalje se odnosi na područje osiguranja, što je u skladu s očekivanjima s obzirom na razmjerno veliki broj aktivnih ugovora o osiguranju od gotovo 12 milijuna na kraju 2021. godine. Iako je udio predstavki na tržište osiguranja i dalje dominantan, smanjuje se udio tih predstavki u njihovom ukupnom broju. Tako se 51,6 % svih predstavki (ukupno njih 97) u 2021. odnosilo na osiguranje, što je za 5,6 p.b. manje u odnosu na 2020. godinu. U odnosu na 2020. došlo je i do smanjenja broja predstavki iz područja leasinga (za 14 %) , upravljanja investicijskim fondovima (za 50 %) kao i mirovinskim (za 25 %) te predstavki koje nisu u nadležnosti Hanfe (za 33 %). Istovremeno je zabilježen porast broja predstavki u vezi s tržištem kapitala i radom investicijskih društava te mirovinskih osiguravajućih društava, iako je njihov ukupni zaprimljeni broj i dalje relativno marginalan. Istodobno je broj predstavki iz područja faktoringa ostao nepromijenjen u odnosu na 2020. godinu.

Tijekom 2021. na temelju zaprimljene predstavke pokrenut je postupak izvanrednog neposrednog nazora jednog društva za osiguranje s obzirom na to da je tijekom obrade predstavke primijećeno više potencijalnih nezakonitosti i nepravilnosti u postupanju društva u pogledu obrade odštetnog zahtjeva. Nadzorni postupak nastavljen je u 2022. godini. Nadalje, zaprimljen je veliki broj upita građana povezanih s Hanifnim rješenjima iz travnja 2021. donesenim u postupcima nadzora nad leasing društvima kojima su utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti povezane s izračunom kamatnih stopa u ugovorima o leasingu. S tim u vezi, Hanfa je na svojoj internetskoj stranici objavila [obavijest](#) primateljima leasinga s korisnim pojašnjenjima o mogućnostima njihovog daljnjeg postupanja u vezi sa zaštitom svojih prava.

Hanfa je uobičajeno u siječnju 2021. objavila javni poziv za dostavu prijedloga suradnje u edukativnim aktivnostima, a na koji su se javili različiti dionici (poput udruga za zaštitu potrošača, škola, fakulteta i drugih) s kojima je ostvarena suradnja. Navedenim pozivom želi se kroz međusobnu suradnju zainteresiranih dionika intenzivirati financijsko opismenjavanje. Osim toga, Hanfa ostvaruje suradnju s drugim institucijama i organizacijama na području financijskog opismenjavanja i kao član Nacionalnog vijeća za zaštitu potrošača te kao član Operativne radne grupe za praćenje provedbe mjera i aktivnosti definiranih u Akcijskom planu za unaprjeđenje financijske pismenosti, čijim radom koordinira Ministarstvo financija. Najintenzivnija suradnja Hanfe ostvaruje se s dionicima unutar obrazovnog sustava pa osim već spomenutih edukacija sa studentima i učenicima kroz sustav obrazovanja Hanfa podržava i aktivnosti studentskih udruga usmjerenih na povećanje financijske pismenosti. Tako je u prošloj godini sudjelovala i u provođenju projekta „LearnToInvest“ studentske udruge Ekonomska klinika te na konferenciji „Jednostavno o euru“ u organizaciji studentske udruge Financijski klub.

Hanfa je tijekom 2021. obilježila i relevantne međunarodne događaje iz područja financija i zaštite potrošača kao što su Svjetski dan prava potrošača, Svjetski i Europski tjedan novca, Međunarodni

tjedan svijesti o prijevarama i drugi. Tijekom obilježavanja međunarodnih događanja u edukativnim aktivnostima koje je Hanfa provela samostalno ili u suradnji s drugim dionicima izravno je sudjelovalo više od 1000 građana, a spomenuta obilježavanja važan su kanal osvještavanja potrošača o pojedinim financijskim temama.

Kako bi se potrošačima koncizno i jasno prenijele osnovne informacije o svim financijskim uslugama koje su u nadzornoj nadležnosti Hanfe, u 2021. izrađeno je i objavljeno 13 letaka kojima su obuhvaćeni svi segmenti sektora financijskih usluga. Osim toga, objavljeni su i letci koji se odnose na određene zanimljivosti ili uočeni veći interes građana poput letka „Kriptotržište“ ili „Nesporni dio naknade štete – kako utječe na prava osiguranika?“. U 2021. objavljene su i četiri edukativne prezentacije, od kojih je jedna audioprezentacija, dok su ostale snimke održanih prezentacija i/ili debata za širu javnost.

Komunikacijske aktivnosti

S obzirom na to da dionici na financijskom tržištu s velikom pozornošću razmatraju svaku objavu i odluku regulatora, ta pozicija Hanfi daje izuzetnu važnost na tržištu financijskih usluga u svakodnevnoj komunikaciji. Nastavak pandemijskih okolnosti u 2021. zahtijevao je efikasnu i brzu komunikaciju prema svim segmentima javnosti s kojima Hanfa kontinuirano komunicira, poput opće javnosti i potrošača, zakonodavne vlasti i drugih državnih i javnih institucija, subjekata nadzora Hanfe, stručnih i interesnih udruženja, akademske zajednice te predstavnika medija. Pri tome Hanfa svoje komunikacijske aktivnosti i kanale prilagođava ciljanoj kategoriji javnosti i konkretnom događaju. Pored toga, treba istaknuti i međunarodnu ulogu Hanfe te njezino sudjelovanje u radu međunarodnih nadzornih institucija i tijela, što uključuje kako komunikaciju između Hanfe i tih institucija, tako i prijenos informacija koje objavljuju te institucije domaćoj zainteresiranoj javnosti.

U 2021. važan kanal komuniciranja s javnošću bio je specijalizirani internetski portal za edukaciju o temama iz područja financijskih usluga naziva Novac za sutra, koji je uspješno zaživio s ciljem provođenja financijske edukacije i povećanja razine financijske pismenosti u društvu. Portal je u odnosu na 2020. narastao i razvio se u svim segmentima, od broja objava do broja posjetitelja i pregleda. Tako je na portalu tijekom 2021. objavljeno čak 97 edukativnih tekstova iz područja nadležnosti Hanfe, kao i šest edukativnih kvizova, te 12 najava financijskih događanja u 2021. godini. Sama je stranica imala ukupno 64,6 tisuća pregleda te 37,7 tisuća individualnih posjetitelja. Navedeno jasno pokazuje da je portal privukao pozornost i da se na taj način Hanfa značajnije približila javnosti i prosječnim korisnicima financijskih usluga, nastojeći time povećati razinu informiranosti i znanja, te dugoročno utjecati na bolju zaštitu korisnika financijskih usluga i osnaživanje financijskog sustava u cjelini.

Hanfa je nastavila redovno komunicirati i s klasičnim medijima kroz redovno odgovaranje na novinarske upite te je ujedno tijekom godine objavljeno i 66 medijskih priopćenja za javnost kao i nekoliko intervjua

predsjednika i članova Upravnog vijeća Hanfe. Osim toga, članovi Upravnog vijeća sudjelovali su tijekom godine na brojnim stručnim konferencijama, prezentacijama i panelima, informirajući stručnu i širu javnost o novostima u vezi sa svim aktivnostima i funkcijama Hanfe.

Međunarodna suradnja

Okosnicu suradnje ESMA-e i nacionalnih nadzornih tijela tijekom 2021. činila su pitanja podizanja razine nadzorne usklađenosti (*engl. supervisory convergence*) kako bi se ujednačio standard postupanja nacionalnih nadzornih tijela te izrada i donošenje nacrtu tekstova tehničkih standarda i smjernica čime se tržišnim sudionicima olakšava razumijevanje i primjena relevantnih odredbi primarnih propisa, direktiva i uredaba u njihovom svakodnevnom poslovanju. Fokus je, između ostalog, bio na pitanjima prekograničnog poslovanja investicijskih društava, rizika likvidnosti investicijskih fondova, nadzora nad pružateljima usluga tržišne infrastrukture poput središnjih drugih ugovornih strana i središnjih depozitorija financijskih instrumenata te načina provjere i odobravanja sadržaja prospekata. Poseban angažman uložen je u pripremu tehničkih standarda u vezi s propisima kojima se uređuje područje održivog financiranja, definiranja plana aktivnosti u vezi s pripremom tehničkih standarda na temelju Uredbe o okviru za oporavak i sanaciju središnjih drugih ugovornih strana²³ kao i izrade tehničkih standarda (njih 12) u vezi s Uredbom o europskim pružateljima usluga skupnog financiranja za poduzeća (Uredba o *crowdfundingu*)²⁴. Hanfa je tijekom 2021. aktivno sudjelovala u radu 33 radna tijela ESMA-e. Predsjednik Upravnog vijeća Hanfe ili njegova zamjena sudjelovali su u radu Odbora nadzornih tijela ESMA-e, koje čine predstavnici uprava nacionalnih nadzornih tijela, a na kojima se teme razmatraju na strateškom nivou. Pored aktivnog sudjelovanja i glasovanja na sastancima Odbora nadzornih tijela, Hanfa je putem pisane procedure sudjelovala u 146 postupaka glasovanja u procesu donošenja različitih odluka ESMA-e. Pored navedenog, Hanfa je izjavila usklađenost s 12 ESMA-inih smjernica.

U suradnji s nacionalnim nadzornim tijelima EIOPA je u 2021. provela test otpornosti na stres s ciljem procjene otpornosti europskog tržišta osiguranja u slučaju nepovoljnih financijskih i gospodarskih uvjeta te utvrđivanja ranjivosti tržišta, a koji je bio usredotočen na produljeni scenarij pandemije COVID-19 u okruženju niskih kamatnih stopa. Nakon provedene vježbe testiranja na otpornost osiguranja u 2021. EIOPA je izdala 6 preporuka za rješavanje problema utvrđenih u provedenoj vježbi testa otpornosti na stres, koje se prvenstveno odnose na provjere provedbe potrebnih mjera i aktivnosti. U području razvoja i jačanja regulatornog okvira fokus rada EIOPA-e bio je na izradi nacrtu tehničkih standarda vezano uz

²³ Uredba (EU) 2021/23 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. prosinca 2020. o okviru za oporavak i sanaciju središnjih drugih ugovornih strana i o izmjeni uredaba (EU) br. 1095/2010, (EU) br. 648/2012, (EU) br. 600/2014, (EU) br. 806/2014 i (EU) 2015/2365 te direktiva 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2007/36/EZ, 2014/59/EU i (EU) 2017/1132, SL EU L 22/1

²⁴ Uredba (EU) 2020/1503 Europskog parlamenta i Vijeća od 7. listopada 2020. o europskim pružateljima usluga skupnog financiranja za poduzeća i izmjeni Uredbe (EU) 2017/1129 i Direktive (EU) 2019/1937, SL EU L 347/1

primjenu odredbi propisa kojima se uređuje održivo financiranje kako bi se riješilo pitanje manipulativnog zelenog marketinga (tzv. *greenwashing*) te nacрта regulatornih tehničkih standarda u vezi s Uredbom o PRIIP-ovima kojima se nastojalo riješiti postojeće nedostatke povezane s predstavljanjem i sadržajem dokumenta za potrošače s ključnim informacijama o PRIIP-ovima (KID). U vezi s paneuropskim osobnim mirovinskim proizvodom, donesene su smjernice o nadzornom izvješćivanju te je regulirano izvješćivanje o paneuropskom dokumentu s ključnim informacijama o osobnim mirovinskim proizvodima. Hanfa je kao član tijekom 2021. aktivno sudjelovala u radu 18 tijela EIOPA-e, a u postupcima odlučivanja sudjelovala je u 146 postupaka glasovanja putem pisane procedure, šest sastanaka Odbora nadzornika (BoS), 10 sastanaka Političkog upravljačkog odbora (PSC), osam sastanaka Nadzornog upravljačkog odbora (SSC), osam sastanaka Odbora za zaštitu potrošača i financijske inovacije (CCPFI), pet sastanaka Odbora za informacijske tehnologije i podatke (ITDC) te ostalim brojnim stručnim sastancima mreža stručnjaka, radnih projektnih grupa, platformi i foruma.

U 2021. provedena je redovita dvogodišnja analiza tržišta nekretnina u Europskom gospodarskom prostoru s ciljem prepoznavanja glavnih ranjivosti na tom tržištu. Na temelju provedene analize ESRB je krajem prošle godine Hrvatskoj uputio Upozorenje o srednjoročnim ranjivostima u sektoru stambenih nekretnina u Hrvatskoj²⁵ u kojem je ocijenio da bi identificirane srednjoročne slabosti u sektoru stambenih nekretnina u Hrvatskoj mogle predstavljati izvor sistemskog rizika i utjecati na financijsku stabilnost. S obzirom na pandemijom uvjetovan novi način rada na daljinu i s njime povezanu ubrzanu digitalizaciju, fokus ESRB-a tijekom 2021. bio je i na kibernetičkom riziku. Krajem 2021. donesena je, a početkom 2022. objavljena, Preporuka o uspostavi paneuropskog sistemskog okvira za odgovor na kibernetičke incidente²⁶.

IAIS je i u 2021. svoje aktivnosti nastavio usmjeravati na praćenje pandemije bolesti COVID-19 i njezina utjecaja na tržišta, regulatore i subjekte nadzora. Tijekom godine predstavnici Hanfe sudjelovali su na ukupno 39 IAIS-ovih sastanaka i događaja. Predsjednik Upravnog vijeća Hanfe, ili njegova zamjena, sudjelovali su na sastancima Izvršnog odbora IAIS-a, Makrobonitetnog odbora, Selekcijskog odbora, Globalnom seminaru i godišnjoj raspravi Izvršnog odbora s dionicima tržišta osiguranja, Glavnoj skupštini i Godišnjoj konferenciji. Značajne aktivnosti povezane s radom IAIS-a obuhvaćale su redovito sudjelovanje na sastancima navedenih odbora, pripremu raznih materijala i dokumenata IAIS-a, raspravu i razmjenu informacija s drugim članovima IAIS-a te sudjelovanje u organiziranim edukacijama za nadzorna tijela. Posebno se ističe sudjelovanje Hanfe u procjeni usklađenosti odredaba hrvatskih propisa povezanih s osiguranjem iz nadležnosti Hanfe s IAIS-ovim Temeljnima standardima osiguranja 9 i 10, a koji se odnose na nadzor i izvještavanje te preventivne i korektivne mjere i sankcije.

²⁵ Tekst upozorenja može se naći na [poveznici](#).

²⁶ Tekst preporuke može se naći na [poveznici](#).

Početak 2021. Hanfa je potpisala Sporazum s Agencijom za nadzor financijskih usluga Republike Albanije, kojim se uredila razmjena informacija potrebnih za provedbu postupaka iz nadležnosti obaju regulatora, što uključuje postupke nadzora i licenciranja njihovih subjekata nadzora te tehničku suradnju. Pored toga, nastavljeni su pregovori u vezi s potpisivanjem ESMA-ina Sporazuma o razumijevanju koji se odnosi na savjetovanje, suradnju i razmjenu informacija u vezi s nadzorom subjekata iz Direktive o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova²⁷ s određenim nadzornim tijelima iz zemalja koje nisu članice EU-a, a koje je Hanfa započela u 2019. godini. Navedeni Sporazumi tijekom godine potpisani su s Australskom komisijom za vrijednosne papire i ulaganja, kanadskim regulatorima (Komisijom za vrijednosne papire Alberte, Nadzornim tijelom za financijska tržišta Quebeca, Komisijom za vrijednosne papire Britanske Kolumbije i Komisijom za vrijednosne papire Ontarija), Astanskim nadzornim tijelom za financijske usluge iz Republike Kazahstana, Ministarstvom poljoprivrede, šumarstva i ribarstva Japana te Ministarstvom gospodarstva, trgovine i industrije Japana. U 2021. započela je provedba zajedničkog projekta Hanfe i HNB-a „Unaprjeđenje nadzora na temelju rizika nad sprječavanjem pranja novca i financiranja terorizma“. Cilj projekta je daljnje unaprjeđenje nadzornih praksi obje institucije i to posebno u odnosu na promjene regulative koja se odnosi na ovo područje. Navedene projekte odobrila je Europska komisija u sklopu Instrumenta za tehničku potporu (TSI).

Tijekom 2021. preko 20 različitih subjekata stupilo je u interakciju s Inovacijskim hubom Hanfe. Upiti su bili različite prirode, a najčešće su se odnosili na informacije u vezi s uvjetima obavljanja regulirane djelatnosti i provođenja postupaka pred Hanfom, što je uključivalo demonstraciju koncepta proizvoda i povratnu informaciju predstavnika Hanfe o regulatornom položaju prezentiranog poslovnog modela. S namjerom poticanja aktivne suradnje s različitim dionicima predstavnici Inovacijskog huba bili su sudionici osam konferencija i panel-rasprava. To je uključivalo sudjelovanje na događajima kako u suradnji s akademskom zajednicom, tako i događaje koji su bili primarno orijentirani na tehnološku i *start-up* zajednicu. Hanfa je ove godine u suradnji sa Ekonomskim fakultetom u Rijeci prvi puta organizirala konferenciju „Fintech – inovacije, rizici i odgovornost“, koja se održala 18. lipnja 2021. u Opatiji uz prijenos na YouTube kanalu Hanfe.

Sudski postupci

Hanfa je u 2021. kao ovlaštenu tužiteljicu nadležnom Općinskom prekršajnom sudu u Zagrebu podnijela sedam optužnih prijedloga, od čega jedan iz domene investicijskih fondova, jedan iz područja društava za osiguranje, jedan iz područja leasing društava te četiri pokrenuta na temelju predstavki potrošača povezanih s tržištem osiguranja. U 2020. značajno je smanjen broj optužnih prijedloga uslijed pandemije koronavirusa i odluka nadležne vlasti na temelju kojih su nastupile određene specifičnosti u

²⁷ Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010, SL L 174

radu poslovnih subjekata, sudova, pa tako i same Hanfe. Konkretnije, u određenim je razdobljima na snazi čak bila i zabrana održavanja sastanaka, što je onemogućavalo ikakvo sporazumijevanje, a istodobno se ročišta za rasprave nisu zakazivala pa ni sami počinitelji nisu imali poticaj za sporazumijevanje s ovlaštenim tužiteljem. Sve navedeno rezultiralo je smanjenjem broja optužnih prijedloga i posljedično izostankom pravomoćnih presuda na temelju sporazuma u 2020. godini. S normalizacijom radnih uvjeta u 2021. postupak sporazumijevanja s okrivljenicima vratio se na pretpandemijske razine, što se zorno očituje u podatku za 2021. godinu, kada je čak 43 % od ukupnog broja prekršajnih postupaka završeno na temelju sporazuma.

Tijekom 2021. u sektoru investicijskih fondova nadzorom je utvrđeno kršenje odredaba Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom²⁸ u pogledu neusklađenosti regulatornog kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima te je zbog toga pokrenut prekršajni postupak. Taj postupak pokrenut protiv društva za upravljanje investicijskim fondovima i odgovornih osoba okončan je donošenjem pravomoćne osuđujuće presude Općinskog prekršajnog suda u Zagrebu na temelju nagodbe stranaka.

Protiv društava za osiguranje i u njima odgovornih osoba tijekom 2021. podneseno je pet optužnih prijedloga. Jedan optužni prijedlog podnesen je protiv pravne osobe kao odgovornog osiguratelja i odgovorne osobe u pravnoj osobi zbog propusta dostave Zakonom o osiguranju²⁹ propisanih informacija (tzv. predugovorno informiranje) prije sklapanja ugovora. Navedeni predmet okončan je zaključenjem nagodbe na temelju koje je Općinski prekršajni sud u Zagrebu donio pravomoćnu osuđujuću presudu. Preostala četiri optužna prijedloga proizašla su iz predstavljenosti potrošača zbog kršenja odredaba Zakona o obveznim osiguranjima u prometu³⁰, i to zbog prekoračenja zakonski propisanog roka za dostavu obrazložene ponude odnosno utemeljenog odgovora na njihov odštetni zahtjev. Do kraja 2021. u navedenim predmetima donesena je jedna nepravomoćna presuda.

Hanfa je u 2021. podnijela optužni prijedlog protiv pravne osobe zbog neispunjenja obveze u skladu s odredbama Zakonu o leasingu³¹ u pogledu obračuna kamata u sklopljenim ugovorima o leasingu.

Tijekom 2021. protiv odluka Hanfe pokrenuto je šest upravnih sporova pred Upravnim sudom u Zagrebu. U skladu sa Zakonom o upravnim sporovima³² na navedene je tužbe Hanfa dala odgovore te su tijekom postupaka njezini zaposlenici kontinuirano dostavljali očitovanja i pristupali na rasprave pred sudom. Tri upravna spora pokrenuta su protiv odluka iz područja tržišta kapitala, dok su tri pokrenuta

²⁸ [NN, br. 44/16 i 126/19](#)

²⁹ [NN, br. 30/15 i 112/18](#)

³⁰ [NN, br. 151/05, 36/09, 75/09, 76/13 i 152/14](#)

³¹ [NN, br. 141/13](#)

³² [NN, br. 20/10, 143/12, 152/14, 94/16, 29/17 i 110/21](#)

protiv odluka iz područja osiguranja. Jedan od sporova iz područja osiguranja pravomoćno je okončan donošenjem rješenja o odbacivanju tužbe. Ostali su postupci u tijeku.

Hanfa je tijekom 2021. nadležnom državnom odvjetništvu podnijela kaznenu prijavu jer je utvrdila da postoje osnove sumnje u počinjenje kaznenog djela krivotvorenja isprava opisanog i kažnjivog prema članku 278. stavku 1. Kaznenog zakona³³.

Poslovanje Hanfe

Organizacijska struktura Hanfe nije se mijenjala tijekom 2021. godine. Na čelu je Hanfe Upravno vijeće koje se sastoji od predsjednika, zamjenika predsjednika i tri člana. Predsjednik Upravnog vijeća je dr. sc. Ante Žigman, a članovi su dr. sc. Tomislav Ridzak, Antun Palarić, Ilijana Jeleč i Jurica Jednačak. Svakih 18 mjeseci članovi Upravnog vijeća izmjenjuju se na poziciji zamjenika predsjednika. Odluke na sjednicama Upravnog vijeća donose se većinom od najmanje tri glasa te nije moguće suzdržavanje od glasanja. Tijekom 2021. održano je 45 sjednica Upravnog vijeća Hanfe, na kojima je doneseno ukupno 896 akata, kojima je reguliran sektor financijskih usluga ili poslovanje same Hanfe.

Broj zaposlenika u 2021. ostao je nepromijenjen pa su na kraju godine u Hanfi bile zaposlene 193 osobe, jednako kao i godinu prije. Gotovo svi zaposlenici bili su zaposleni na neodređeno vrijeme (98,5 %). Značajnijih promjena nije bilo ni u dobnoj strukturi zaposlenika tijekom 2021. Došlo je do malog povećanja prosječne dobi, koja je iznosila 42,8 godina, pri čemu je 42 % zaposlenika bilo mlađe od 40 godina. Tijekom 2021. na barem jednom obliku stručnog usavršavanja sudjelovalo je 70 % zaposlenih, uz prosječno dvije edukacije po zaposleniku.

Financijsko i računovodstveno poslovanje Hanfe usklađeno je sa Zakonom o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija³⁴ te podzakonskim propisima donesenim na temelju tog zakona. Ukupna imovina Hanfe na dan 31. prosinca 2021. iznosila je 35,2 mil. kuna. Ukupno ostvareni prihodi u 2021. iznosili su 83,5 mil. kuna, dok su ukupni rashodi iznosili 76,7 mil. kuna. U 2021. Hanfa je ostvarila pozitivan rezultat poslovanja te je u skladu s odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga³⁵ višak prihoda nad rashodima u iznosu od 6,8 mil. kuna u ožujku 2022. uplatila u državni proračun Republike Hrvatske.

³³ NN, br. 125/11, 144/12, 56/15, 61/15, 101/17, 118/18 i 126/19

³⁴ NN, br. 121/14

³⁵ NN, br. 12/12