

IZVJEŠĆE UPRAVE O POSLOVANJU
Vaba d.d. banke Varaždin u 2015. godini

SADRŽAJ

1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U 2015. GODINI	2
2. KOMENTAR FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	6
3. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM	7
4. POSLOVANJE S PRAVNIM OSOBAMA	8
5. POSLOVANJE RIZNICE.....	8
6. ZAPOSLENICI I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE	9
7. PREGLED RAZVOJA IT-A.....	10
8. ZAŠTITA OKOLIŠA.....	11
9. VAŽNIJI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE.....	11
10. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI	11
11. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	12
12. IZLOŽENOST BANKE POSLOVNIM RIZICIMA	14
KREDITNI RIZIK	14
RIZIK LIKVIDNOSTI.....	14
TRŽIŠNI RIZIK	15
OPERATIVNI RIZIK	15

1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U 2015. GODINI

KRETANJA U GLOBALNOM OKRUŽENJU

U 2015. godini nastavljen je oporavak svjetskoga gospodarstva, a uvjeti na međunarodnim financijskim tržištima i dalje su relativno blagi, unatoč povećanoj kolebljivosti zbog zabrinutosti ulagača oko održivosti rasta kineskoga gospodarstva i negativnih makroekonomskih kretanja u velikim rastućim tržištima. Zemlje EU nastavile su oporavak potaknute nižim cijenama energenata i roba, nastavkom ekspanzivne monetarne politike ESB-a te slabijim efektivnim tečajem eura, a očekuje se da će opravku i u narednom razdoblju najviše pridonositi osnažena domaća potražnja. Stope gospodarskog rasta projicirane za 2016. za razvijene zemlje i dalje su relativno niske u usporedbi sa zemljama Srednje i Istočne Europe koje u prosjeku iznose oko 3%. Prognoza gospodarskog rasta Svjetske banke za EU u 2015. je dva posto, u 2016. tek nešto veća – 2,1 posto.

U takvim uvjetima ESB nastavlja provoditi ekspanzivnu monetarnu politiku uz spremnost na nastavak upotrebe nekonvencionalnih mjera dokle god se ocjenjuje potrebnim. Uz to, najava produljenja provedbe proširenog programa otkupa obveznica, u sklopu kojeg se provodi otkup državnih obveznica zemalja članica europodručja i obveznica europskih institucija i agencija na sekundarnom tržištu u kumulativnom iznosu od 60 mlrd. EUR mjesečno i nakon rujna 2016., odnosno sve dok se ne postigne konvergencija stope inflacije u europodručju ka ciljanoj srednjoročnoj razini od "malo ispod 2% godišnje", dodatno pridonosi očekivanjima o niskim kamatnim stopama u europodručju.

KRETANJA U RH

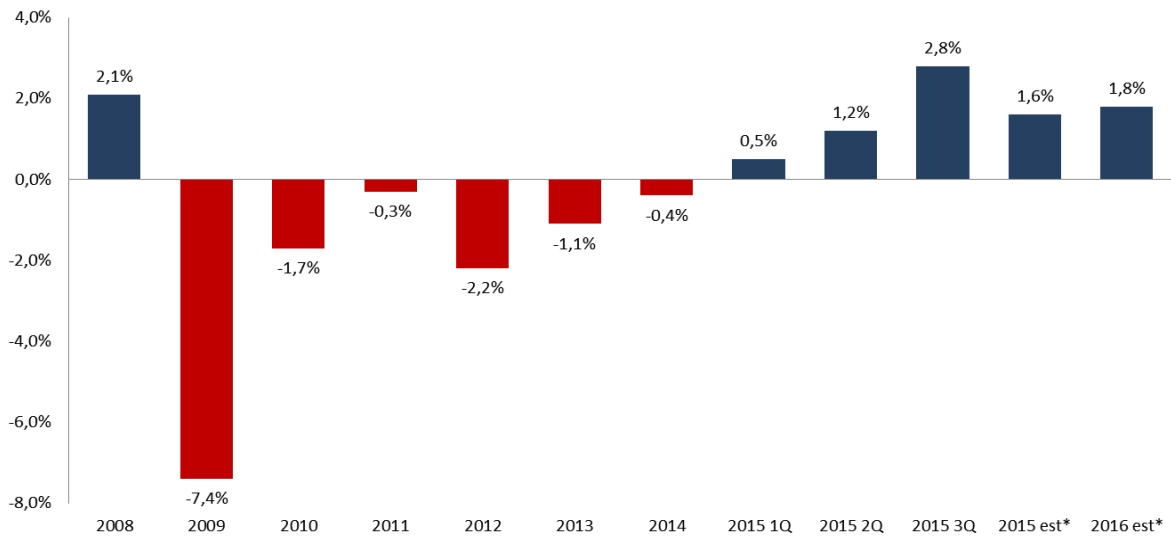
Gospodarska aktivnost

Nakon šest uzastopnih godina pada realnog BDP-a, hrvatsko gospodarstvo je konačno zabilježilo pozitivnu stopu rasta na godišnjoj razini. Prva procjena Državnog zavoda za statistiku pokazuje da je bruto domaći proizvod u 2015. bio realno veći za 1,6% u odnosu na 2014.

Ovakva očekivanja ponajviše su posljedica snažnog pozitivnog doprinosa realne potrošnje kućanstava, koja se oporavlja zahvaljujući poreznim promjenama na početku godine, niskim cijenama goriva koje povoljno utječu na realni raspoloživi dohodak te snažnijoj turističkoj potrošnji. Državna potrošnja je u prošloj godini ipak blago porasla, za 0,4 posto, unatoč očekivanjima daljnjeg smanjenja koje pred Hrvatsku postavlja i Procedura prekomjernog deficita. Čini se da su izborna godina, ali i rast poreznih prihoda, koji je nadmašio očekivanja, imali najveći utjecaj na rast državne potrošnje. Podaci za 2014. godinu te za prva tri tromjesečja 2015. godine daju naslutiti kako su investicije u 2014. dosegnule dno te da su se u 2015. godini ubrzano oporavljale.

Prema procjeni HNB-a iz prosinca, nastavak rasta BDP-a se očekuje i u 2016. godini te je stopa očekivanog rasta dignuta sa 1,5% na 1,8%, prvenstveno zbog predviđenog rasta izvoza roba i usluga, ali i dinamiziranja osobne potrošnje.

Graf 1: Realna godišnja stopa rasta BDP-a



*procjena HNB-a, prosinac 2015

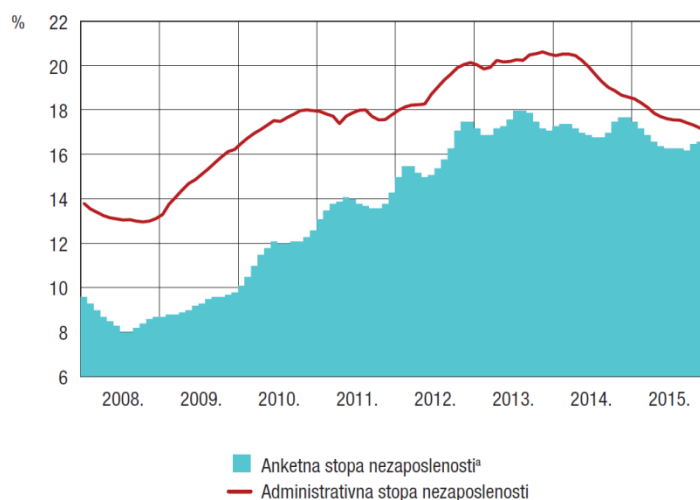
Izvor: HNB, HGK

Tržište rada

U posljednjem tromjesečju 2015. godine tržište rada obilježio je nastavak povoljnih kretanja. Tako je broj zaposlenih porastao u odnosu na prethodno tromjesečje, čemu je najviše pridonijelo povećanje zaposlenosti u uslužnim djelatnostima javnoga i privatnog sektora. Nadalje, kako su i u posljednjem tromjesečju 2015. odljevi iz nezaposlenosti bili veći od priljeva, nastavljeno je smanjivanje broja nezaposlenih. Pritom i nadalje dominiraju neto odljevi zbog zapošljavanja i drugih poslovnih razloga. U skladu s navedenim, stopa registrirane nezaposlenosti smanjila se u četvrtom tromjesečju na 17,2%, čime je nastavljen trend njezina smanjivanja. S druge strane, prema procjeni Eurostata anketna stopa nezaposlenosti u listopadu i studenome iznosila je 16,6% te je u odnosu na prethodno tromjesečje blago porasla. Promatrano na razini cijele 2015., zaposlenost je nakon šest godina kontinuiranog pada u 2015. porasla, dok se administrativna stopa nezaposlenosti smanjila za 2 postotna boda (s 19,7% u 2014. na 17,7%). Kada je riječ o plaćama, one su u nominalnom i realnom izrazu nastavile rasti i u posljednjem tromjesečju, no slabijim intenzitetom nego u prva tri tromjesečja 2015. godine.

Graf 2: Stopa nezaposlenosti

(izvor: HZZ, EUROSTAT)

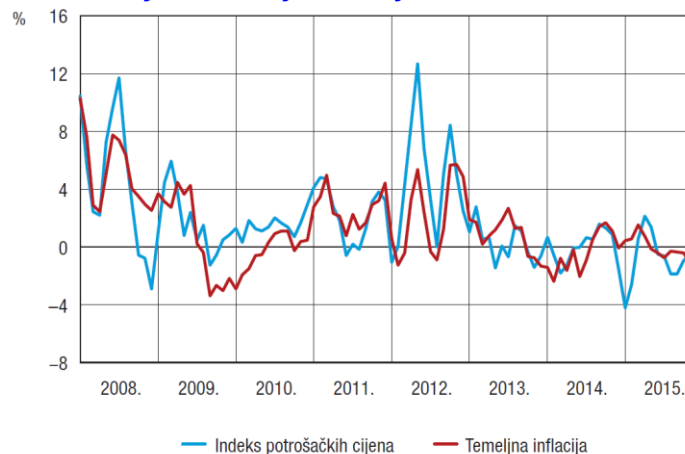


Inflacija

Potrošačke su se cijene u prosincu smanjile za 0,6% u odnosu na prethodni mjesec, čemu su uglavnom pridonijeli sezonski pad cijena odjeće i obuće, pojeftinjenje prehrambenih proizvoda te niže cijene naftnih derivata zbog pada cijena sirove nafte na svjetskom tržištu. Godišnji pad ukupnog indeksa potrošačkih cijena usporio se u prosincu 2015. na -0,6%, s -0,9% u studenome, što je ponajviše bilo rezultat kretanja cijena energije na godišnjoj razini. Naime, negativan doprinos cijena energije godišnjoj stopi inflacije smanjio se s -1,1 postotni bod u studenome na -0,9 postotnih bodova u prosincu, unatoč nastavku pojeftinjenja naftnih derivata. To je posljedica učinka baznog razdoblja, odnosno izrazitijeg pada cijena naftnih derivata u prosincu 2014. godine. Godišnja stopa temeljne inflacije iznosila je u prosincu 0,0%, nakon -0,3% u studenom 2015., čemu je pogodovalo kretanje cijena odjeće, čiji se godišnji rast povećao s 1,3% u studenome na 5,1% u prosincu, zbog toga što je sezonsko pojeftinjenje tih cijena bilo manje izraženo nego u istom razdoblju prethodne godine.

Ukupno gledajući od sredine 2015. godine prisutan je trend smanjivanja inflacije, koji je u znatnoj mjeri posljedica prelijevanja nižih cijena sirove nafte na domaće cijene. Spomenuto kretanje cijena energije ublažilo je učinak koji su na rast inflacije imali jačanje domaće potražnje te slabljenje eura (a posljedično i kune) prema glavnim svjetskim valutama tijekom 2015.

Graf 3: Indeks potrošačkih cijena i temeljna inflacija



Izvor: DZS, izračun HNB

Osobna potrošnja

Osobna potrošnja je najbitnija komponenta kretanja BDP te čini približno 60% ukupne potrošnje. Tijekom čitavog kriznog razdoblja, na njen je pad utjecalo smanjivanje kreditne aktivnosti poslovnih banaka, pad neto plaća, smanjivanje zaposlenosti i smanjivanje sklonosti potrošnji. U 2015. godini nastavljen je niska kreditna aktivnost i pad zaposlenosti, ali je, ponajviše zbog izmjena u porezu na dohodak, zabilježen rast neto plaća. Naime, uz pozitivne trendove na globalnoj razini, i na domaćem se tržištu, uz rast neto plaća, bilježi povećanje sklonosti potrošnji.

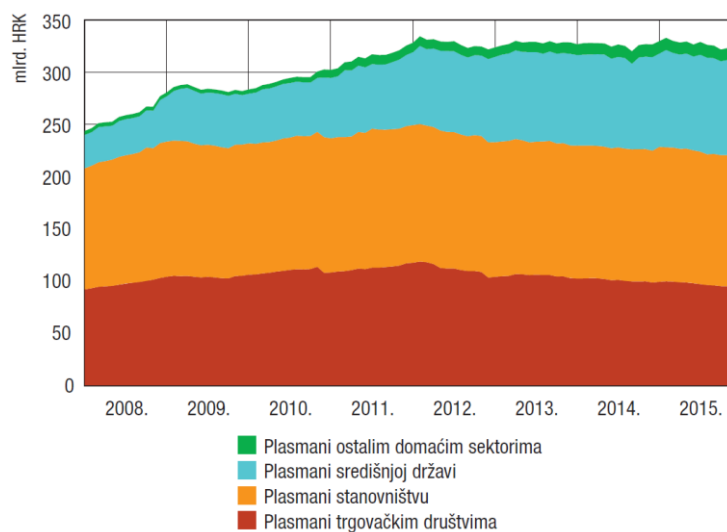
Uvjeti financiranja i bankarski sektor

Nastavak ekspanzivne monetarne politike ESB-a i visoka likvidnost bankarskog sektora u europodručju rezultirali su daljnjim padom eurskih referentnih kamatnih stopa. Premije za rizik za većinu europskih zemalja s tržištima u nastajanju nisu se znatnije mijenjale, a premija za rizik za Hrvatsku na kraju siječnja 2016. bila je za 6 b. b. niža nego na kraju prosinca 2015. i iznosila je 293 b. b., ali je i nadalje znatno viša u odnosu na usporedive zemlje.

Trend vrlo sporog pada aktivnih i pasivnih kamatnih stopa poslovnih banaka nastavljen je tijekom listopada i studenoga 2015., pri čemu pasivne kamatne stope padaju malo brže od aktivnih.

Plasmani kreditnih institucija domaćim sektorima (osim države) umjereno su se smanjili tijekom posljednjeg tromjesečja 2015. godine. To je u najvećoj mjeri bio rezultat razduživanja nefinancijskih poduzeća, ali i stanovništva. Na godišnjoj se razini pad plasmana poduzećima ublažio te je krajem prosinca iznosio $-2,9\%$, pri čemu se više od polovine pada odnosilo na državna poduzeća. Kada je riječ o kreditima stanovništvu, prosinac je obilježio početak procesa konverzije i djelomičnog otpisa kredita u švicarskim francima. Tako je u posljednjem mjesecu 2015. u eurske kredite konvertirana 2,1 mlrd. kuna, a otpisana je 1,0 mlrd. kuna. Uz nastavak višegodišnjeg procesa razduživanja stanovništva, godišnja stopa promjene plasmana ovom sektoru dosegla je krajem 2015. najnižu razinu u toj godini te je iznosila $-1,7\%$. Godišnja stopa promjene ukupnih plasmana kreditnih institucija (osim države) krajem prosinca 2015. godine iznosila je $-2,2\%$.

Graf 4: Struktura plasmana kreditnih institucija

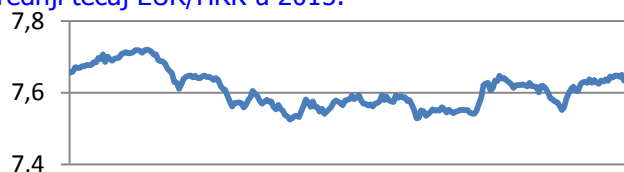


Izvor: bilten HNB

Monetarna politika

Monetarna politika HNB-a na kraju 2015. i početkom 2016. zadržala je ekspanzivni karakter, uz dodatno relaksiranje instrumenta obvezne pričuve. Naime, HNB je ukinuo obvezu izdvajanja deviznog dijela obvezne pričuve, čime je bankama od sredine siječnja 2016. godine omogućeno održavanje cjelokupne devizne obvezne pričuve prosječnim dnevnim stanjima likvidnih potraživanja. Na taj će način banke moći fleksibilnije upravljati iznosom od približno 0,5 mlrd. EUR, koliko je iznosio izdvojeni devizni dio obvezne pričuve krajem 2015. Tijekom studenoga i prosinca 2015. godine kamatne stope na novčanom tržištu ostale su na niskim razinama. Tako je vagana kamatna stopa na prekonoćne kredite u izravnoj međubankovnoj trgovini krajem 2015. godine iznosila $0,49\%$. Istodobno su prinosi na sve trezorske zapise zadržani na niskim razinama.

Graf 5: Prosječni srednji tečaj EUR/HRK u 2015.



Izvor: Bloomberg

2. KOMENTAR FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Na dan 31.12.2015. ukupna imovina Banke iznosila je HRK 1.654,74 mil (HRK 1.345,89 mil na 31.12.2014. godine).

Bruto krediti iznose HRK 981,71 mil, od čega se 82,4% odnosi na plasmane pravnim osobama, a 17,6% stanovništvu. Po navedenim kreditima izdvojeno je ukupno HRK 102,68 mil rezervacija po identificiranim gubicima što iznosi 10,5% ukupnih bruto kredita.

Prema propisima HNB-a, Banka vrši rezerviranja za potencijalne gubitke po skupnoj osnovi za stavke za koje nije utvrđeno umanjenje na individualnoj osnovi. Iznos navedenih rezervacija na 31.12.2015. godine iznosi HRK 12,8 mil (HRK 8,8 mil na 31.12.2014.).

Oročeni depoziti stanovništva imaju najznačajniji udio u strukturi financiranja Banke te iznose HRK 1.094,1 mil na 31.12.2015. godine i čine 66,12% ukupnih izvora sredstava, dok kapital Banke na dan 31.12.2015. iznosi HRK 176,7 mil i čini 10,7% ukupnih izvora sredstava.

Kamatni prihod u 2015. godini viši je od kamatnog prihoda u 2014. (HRK 68,9 mil u 2015., HRK 57,6 mil u 2014.), što je posljedica rasta kreditnih plasmana tokom 2015. godine. Kamatni rashod ostao na razini prethodne godine (ne uključuje premiju osiguranja depozita) te iznosi HRK 41,3 mil, a neto prihod od kamata iznosi HRK 27,6 mil (HRK 14,8 mil u 2014. godini).

Najviši udio u kamatnim prihodima čine kamatni prihodi od pravnih osoba (63,1%), dok kamatni prihodi od stanovništva čine 18,6%. U strukturi kamatnih rashoda najviši je udio kamatnih rashoda stanovništvu (87%), a zatim pravne osobe (4,5%).

Prihodi od naknada i provizija u 2015. godini bilježe pad u odnosu na 2014. godinu (8,7%), dok je rashod smanjen za 4% te je ostvareni neto prihod od naknada i provizija u iznosu HRK 4,8 mil niži u odnosu na 2014. godinu (HRK 5,4 mil).

Ostali operativni prihod u 2015. godini iznosi HRK 10,02 mil (HRK 11,34 mil u 2014.).

Ukupni prihod od poslovanja u 2015. godini viši je u odnosu na 2014. (HRK 42,45 mil u 2015., HRK 31,51 mil u 2014.), opći i administrativni troškovi veći su u odnosu na prethodnu godinu (HRK 51,8 mil u 2015., HRK 46,0 mil u 2014.) te gubitak prije umanjenja vrijednosti imovine iznosi HRK 9,3 mil dok je u 2014. bio ostvaren gubitak u iznosu HRK 14,5 mil.

Za rezervacije na skupnoj osnovi u 2015. godini izdvojeno je HRK 4,4 mil (u 2014. godini HRK 1,3 mil).

Ostvareni neto gubitak u 2015. godini iznosi HRK 50,5 mil (HRK 11,9 mil u 2014. godini).

Mišljenje revizora

Mišljenje s rezervom

Nakon provedene revizije godišnjih financijskih izvještaja, naš revizor PricewaterhouseCoopers d.o.o. utvrdio je da financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njezinog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj kako je opisano u bilješci I. (a) – „Izjava o usklađenosti“ financijskih izvještaja, osim učinka na financijske izvještaje opisanog u slijedećem odjeljku:

Osnova za mišljenje s rezervom

Na dan 31. prosinca 2015. godine Zajmovi i predujmovi klijentima, kao što je prikazano u bilješci 8, uključuju izloženost Banke prema dužniku bruto knjigovodstvene vrijednosti od 38.128 tisuće kuna za koju su priznate rezervacije za identificirane gubitke u iznosu od 11.427 tisuće kuna. Prema mišljenju revizora, Banka bi po navedenom kreditu trebala priznati dodatne gubitke od umanjenja vrijednosti u ukupnom iznosu od 21.453 tisuće kuna.

3. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM

Poslovanje sa stanovništvom Banka obavlja preko svojih 8 poslovnica (u Varaždinu, Ludbregu, Novom Marofu, Čakovcu, Zagrebu, Slavonskom Brodu, Novoj Gradiški i Puli). Banka ima 8 bankomata instaliranih u poslovnica. U 2015. godini zatvorene su dvije poslovnice, jedna u Varaždinu i poslovnica u Ivancu, te je portfelj klijenata zatvorenih poslovnica preseljen u centralnu poslovnicu u Varaždinu.

Tijekom 2015. Banka je kontinuirano poboljšavala depozitne i kreditne proizvode za potrošače, kako bi isti bili u skladu s potrebama potrošača, te tržišnim trendovima. Iako je tijekom 2015. godine zabilježen trend razduživanja sektora stanovništva u Republici Hrvatskoj, adekvatnom poslovnim politikom Banke osigurani su pozitivni trendovi u kretanju portfelja stanovništva, a što je pridonijelo i povećanju kamatnih prihoda od stanovništva.

U 2015. godini zabilježen je značajan rast u segmentu poslovanja s građanima: oročena štednja građana porasla je 19 posto uz značajan pad prosječnih kamatnih stopa, broj korisnika tekućih računa porastao je za 7 posto, broj korisnika kreditnih kartica za 18 posto.

Dodatni naglasak stavljen je na optimalizaciju poslovnih procesa i implementaciju novih informatičkih rješenja u cilju optimalizacije svih resursa i unapređenja usluge klijentima. U 2015. predstavljen je novi vizualni identitet Banke i nove internet stranice Banke, za koje je Banka dobila prestižnu Masterweb nagradu za najbolji web dizajn u 2015. godini.

Odlukom njemačkog regulatora BaFin-a (Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) Vaba d.d. banci Varaždin je dozvoljeno poslovanje i na njemačkom tržištu, odnosno otvorena je mogućnost pružanja usluge prikupljanja depozita od klijenata u inozemstvu. Širenje poslovanja na tržište Njemačke pokrenuto je u listopadu, u suradnji sa partnerskom tvrtkom Savedo GmbH iz Berlina, te su do kraja 2015. godine prikupljeni značajni iznosi oročenih depozita, uz povoljne kamatne stope.

4. POSLOVANJE S PRAVNIM OSOBAMA

Strategija Sektora, kao i Banke, je u 2015. godini bila prvenstveno usmjerena na rast portfelja, kako bi se dostigla potrebna razina mjesečnih prihoda koja bi osigurala kontinuitet poslovanja Banke. Početkom godine ukupni portfelj Sektora poslovnog bankarstva iznosio je 382,9 milijuna kuna, dok je tijekom godine narastao za 88% na razinu od 718,4 mil kn 31.12.2015. godine. Takav su značajan rast u kapitalnom smislu omogućile dvije dokapitalizacije tijekom godine od strane većinskog vlasnika, u ukupnom iznosu 102,5 mil kn te povećanje depozitne baze.

Godinu su obilježile i značajne organizacijske promjene. Odjel obrtništva i malog poduzetništva je iz nadležnosti Sektora poslovanja s građanima prebačen u Sektor poslovnog bankarstva te samim tim sudjelovao u rastu portfelja Sektora za 22,6 mil kn.

Izmjene su izvršene i u dijelu poslova kreditne administracije na način da je cjelokupna kreditna administracija pravnih osoba (osim završne kontrole i samog puštanja plasmana) prebačena iz Sektora bankarskih operacija u Sektor poslovnog bankarstva. S tim je ciljem zaposleno dodatnih 4 asistenata, čija je osnovna zadaća upravo kreditna administracija.

Organizacijske promjene uzrokovale su potrebu za prilagodbom interne regulative, čemu se pristupilo krajem godine.

Slijedom navedenog, značajno je i povećan broj zaposlenih u Sektoru, sa 7 na 17. Promjene su početkom godine izvršene i u vodstvu Sektora, dolaskom novog direktora te popunjavanjem pozicija zamjenika direktora te voditelja Odjela poslovnog bankarstva u zadnjem kvartalu.

5. POSLOVANJE RIZNICE

U 2015. godini na hrvatskom su novčanom tržištu nastavljeni neki trendovi iz prijašnjih godina. Iako je GDP zemlje nakon 6 godina recesije konačno iskazao realan rast od oko 1,6%, monetarna politika HNB-a, uz poticaj negativnih stopa inflacije, ostala je ekspanzivna. Središnja je banka tako relaksirala instrument obvezne pričuve u deviznom dijelu oslobađajući pritom jedan dio devizne likvidnosti banaka na slobodnije upravljanje dok je najavom strukturnih repo aukcija dala do znanja kako će poticati daljnji razvoj kreditiranja banaka u domaćoj valuti. Kada tome pribrojimo izrazito ekspanzivnu politiku ECB-a jasno je da su tijekom cijele godine djelovali jaki utjecaji na daljnje smanjenje kamatnih stopa kako na tržištima Eurozone tako i u Hrvatskoj.

Likvidnost domaćeg i bankarskog sustava Eurozone ostala je izrazito visoka što je dovelo do pada svih referentnih kamatnih stopa. Tako je 6-mjesečna EURIBOR stopa od 0,169% s početka godine pala sve do negativnih -0,04% na zadnji dan u godini. Nastavio se i trend polaganog pada troška financiranja banaka u Hrvatskoj kako u kuni tako i u ostalim valutama pa je tako HUB-ova 12-mjesečna Nacionalna referentna stopa prosječnog troška financiranja bankarskog sektora (NRS) za kune u četvrtom tromjesečju pala na 1,36% dok je za eure ona iznosila 2,00%.

Iako je razlika u prinosu hrvatskih državnih obveznica i „benchmark“ njemačkih obveznica ponešto narasla, opće smanjenje razina europskih prinosa dovela je i do nastavka pada hrvatskih prinosa čime je prinos na najdulju domaću državnu obveznicu s valutnom klauzulom u eurima, uz dosta volatilnosti tijekom godine, završio godinu na oko 3,9%, a sličan je trend zabilježen i na kunskim obveznicama izdane od RH.

Jedan je trend ipak zaustavljen, a taj je rast prosječnog godišnjeg tečaja eura spram kune. Nakon višegodišnjeg jačanja jedinstvene europske valute spram domaće u 2015. je prosječan godišnji tečaj bio oko 7,61 što je nešto niže od 2014. kada je je isti iznosio oko 7,63.

Unutar navedenih makro okvira Banka je, usprkos rastu bilance i poslovne aktivnosti, kroz godinu prošla zadržavajući visok udjel likvidne imovine u svojoj bilanci u isto vrijeme smanjujući prosječni kamatni trošak svojih obveza.

Unatoč porastu cijena obveznica Banka nije u većoj mjeri realizirala dobitke po vrijednosnim papirima. Za razliku od 2014. kada je realizirani dobitak po vrijednosnim papirima iznosio gotovo 7 milijuna kuna, u 2015. godini banka je realizirala 660 tisuća kuna dobitka po vrijednosnim papirima. Porast poslovne aktivnosti Banke u 2015. rezultirao je i povećanim prihodima od tečajnih razlika. Tako je ukupni prihod od tečajnih razlika u 2015. Iznosio 4,01 milijun kuna što predstavlja značajni porast u odnosu na 2,64 milijuna kuna ostvarenih u godini prije.

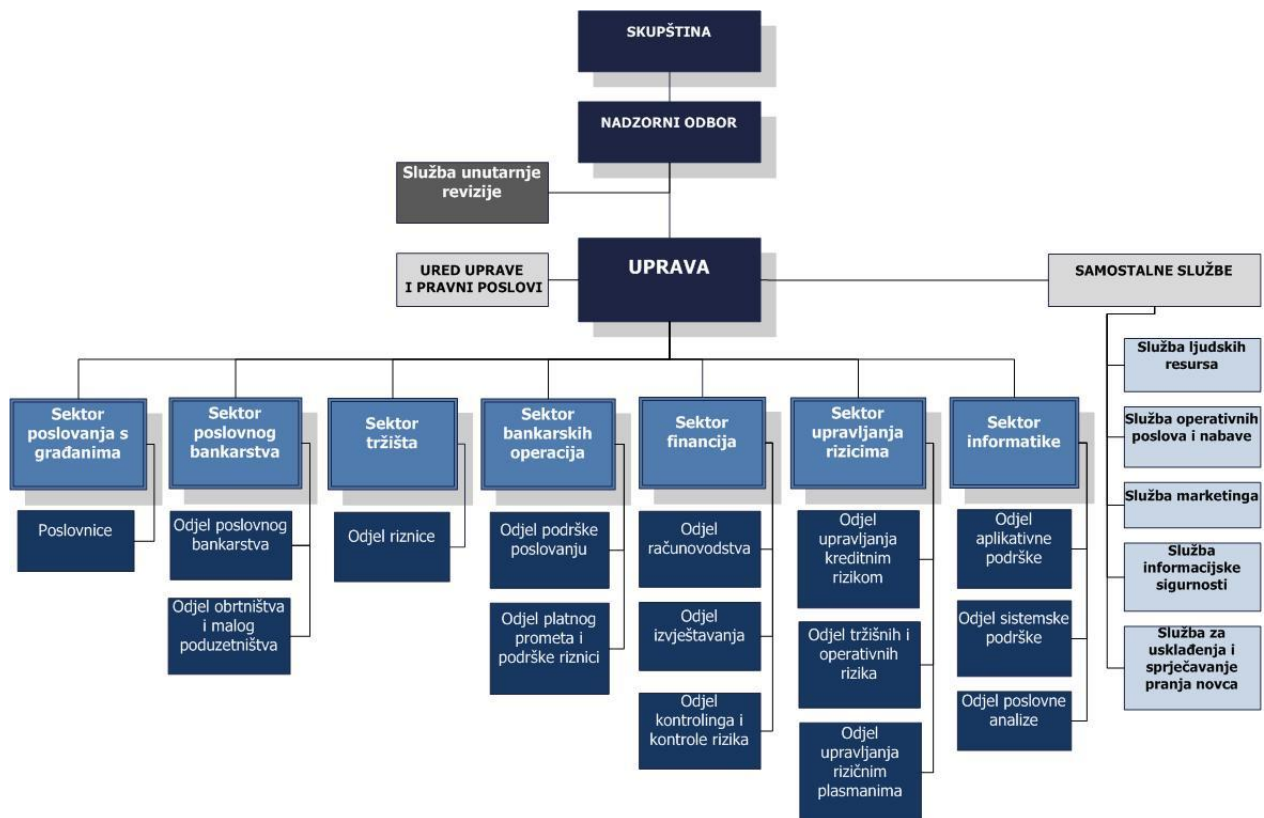
U 2015. godini, nakon duljeg razvoja, implementiran je novi modul „Vrijednosni papiri“ Olbis informatičkog sustava Banke. Ovaj modul omogućava Banci da cjelokupni portfelj vrijednosnih papira vodi unutar informatičkog sustava. Uz sve prednosti vođenja portfelja u središnjem bankovnom sustavu, informatički potpuno podržan proces trgovanja vrijednosnim papirima smanjuje operativne rizike koji se pojavljuju kada dijelovi procesa nisu informatički pokriveni.

6. ZAPOSLENICI I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE

Poslovi Banke su se tijekom 2015. godine odvijali u sjedištu Banke na adresi Aleja kralja Zvonimira 1 u Varaždinu, te u 10 poslovnica i to u Novoj Gradišci, Slavonskom Brodu, Zagrebu, Puli, Čakovcu, Ludbregu, Ivancu, Novom Marofu te dvije u Varaždinu, dok su tijekom godine zatvorene poslovnica u Ivancu i jedna poslovnica u Varaždinu pa je broj poslovnica na 31.12.2015. bio 8.

Na dan 31. prosinca 2015. godine Banka je zapošljavala 148 djelatnika (143 djelatnika, 31. prosinca 2014.).

Prikaz organizacijske sheme donosimo u nastavku:



7. PREGLED RAZVOJA IT-A

U domeni **aplikativnog razvoja**, glavina aktivnosti u 2015. godini bila je na ispunjavanju zakonskih i regulatornih zahtjeva i izvješća, te na podešavanju i doradivanju OLBIS sustava nakon potpune integracije starog sustava VANA, čime je OLBIS (Online Bank Information System) postao integralni informacijski sustav banke koji objedinjava sve aplikativne module 'core' sustava, te ukupno regulatorno izvještavanje.

Tijekom 2015. godine implementirano je nekoliko značajnijih modula:

- Šaltersko poslovanje – fiskalizacija
- Enter Vaba za građane
- SEPA projekt - nastavak
- Depoziti:
 - Porez i prirez na kamate
 - JOPPD obrazac
 - Višejezični ugovori
 - Savelo
- Usklađivanje s novom knjigom standarda
- SPNiFT – crne liste
- HROK za poslovne subjekte

U segmentu regulatornih izvješća, implemetirane su izmjene statističkih i bonitetnih izvješća prema izmijenjenoj Odluci HNB-a i dopunjena COFI izvješća s novim obrascima. Implementirano je izvješćivanje o tržištu stranih sredstava plaćanja (TSSP), te izmjene i dorade uvjetovane uvođenjem poreza i prireza na kamate.

U segmentu izvještavanja vlasnika, implementirana su kvartalna konsolidirana izvješća razine L1 do L6, te BS, IBS i RDG izvješća prema J&T metodologiji.

U **infrastrukturnom** segmentu, najznačajnija i najosjetljivija bila je nadogradnja SW poslužiteljske infrastrukture (operativni sustavi, domena, email), te zamjena HW kontrolera na polju diskova.

Nastavljena je zamjena klijentske infrastrukture (zastarjela osobna računala), a provedena je i inventura te zbrinjavanje otpisane i neispravne opreme, te ostali poslovi oko IT opreme uvjetovani zatvaranjem dvije poslovne i preseljenjem zaposlenika na centralnu lokaciju.

Krajem godine napravljena je migracija Swift sustava na Swift Allianza hosting (preko tvrtke FL Sistem), te je napravljen sigurnosni 'penetration test' zbog implementacije novog sustava za Internet bankarstvo.

Osim toga, nastavljene su akcije oko ovladavanja s nekoliko novih naprednih tehnologija te naliza i priprema projekta zamjene core poslužiteljske infrastrukture.

U **organizacijskom** segmentu, najveći naglasak bio je na daljnjem povećanju efikasnosti, te je u tu svrhu došlo do organizacijskih promjena u Odjelu systemske podrške.

Zbog nedostatnih resursa za implementaciju aplikativnih promjena i novih proizvoda banke, u slijedećoj godini planira se zapošljavanje barem jednog novog zaposlenika u Odjelu aplikativne podrške.

U odnosu na planirani i usvojeni, **IT budžet** je realiziran sa 97% ostvarenja. CAPEX dio budžeta je realiziran 88%, dok je OPEX dio realiziran 99%.

Imajući u vidu tranzicijsku poziciju u kojoj se Banka nalazila unazad nekoliko godina, te konstantnom smanjivanju IT troškova i investicija, dio IT infrastrukture je zastario i predstavlja ozbiljan rizik za nesmetano poslovanje banke. Stoga je banka u planovima za slijedeću godinu značajno povećala Capex dio IT budžeta, koji će se koristiti za zamjenu i nadogradnju zastarjele i neadekvatne hardverske i softverske infrastrukture.

8. ZAŠTITA OKOLIŠA

Banka kao uslužna djelatnost po prirodi svog poslovanja ne spada u značajne zagađivače okoliša. Unatoč tomu, Banka u svim aspektima svog poslovanja nastoji doprinijeti zaštiti okoliša, prije svega racionalnim raspolaganjem energijom te recikliranjem i kontrolom utroška uredskog materijala.

9. VAŽNIJI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE

Nakon isteka poslovne godine nije došlo do značajnijih događaja koji bi utjecali na budući razvoj Banke.

10. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI

Poslovna strategija se temelji na provedbi uspješnih i dugogodišnjih bankarskih iskustva J & T Banke u Češkoj republici, Slovačkoj te u Rusiji, u VABA banci. Ova strategija će se prilagoditi potrebama hrvatskog tržišta kako bi ispunjavala sve zakonske zahtjeve.

Strategija J & T Banke se temelji na brizi o klijentima sa financijskom imovinom većom od 10.000 €. Razina brige o klijentu se dijeli prema njihovom životnom ciklusu, veličini privatne imovine te sklonosti riziku. U ovu svrhu će biti ponuđena optimalna i individualna kombinacija financijskih proizvoda i usluga.

Plan je izgraditi mali broj ekskluzivnih poslovnica u kojima će djelatnici banke imati neposredan odnos s klijentima u cijeloj zemlji.

Za uspješno ostvarenje poslovne strategije je bitno graditi ugled te povjerenje novčarske institucije pa se tako planira putem aktivnog marketinga prezentirati nova stabilnost banke, nova strategija, novi proizvodi i cjeloviti imidž te snaga cijele grupe, koja će stajati iza banke.

Izgradnja novog imidža banke u javnosti će biti podržana komunikacijom putem medija. U projekciji poduzetničkog plana se pokazuje samo blago povećanje troškova za marketing, budući da se u okviru grupe J & T proizvodi atraktivna vlastita filmska te televizijska produkcija koja je već danas prodana u više zemalja te za koju su se već privremeno zainteresirale i neke od hrvatskih medija.

Kratkoročni cilj

- ▶ Dovođenje menadžerske kontrole nad bankom
- ▶ Provedba J&T standarda
- ▶ Promjena komunikacije banke

Dugoročni cilj

- ▶ Stabilno mjesto u TOP 10 (po veličini banke) – ca. 300% povećanje bilančnog iznosa
- ▶ Prekoračenje 1% udjela na hrvatskom tržištu.

Nedavne dokapitalizacije od strane J&T Banke omogućuje Banci daljnji razvoj poslovanja, unaprjeđenje poslovanja i ostvarivanje strateških ciljeva. Navedeno bi trebalo doprinijeti povećanju kvalitete poslovanja Banke na zadovoljstvo klijenata, regulatora, zaposlenika i dioničara Banke.

11. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Uprava i Nadzorni odbor Banke su u prosincu 2009. usvojili Kodeks korporativnog upravljanja Vaba d.d. banke Varaždin, kojim su uspostavljeni visoki standardi i načini ostvarenja dobrog korporativnog upravljanja (dalje: Kodeks Banke). Isti je objavljen na službenim web stranicama Banke (www.vaba.hr).

U svemu što nije regulirano navedenim Kodeksom, Banka primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja nastao u suradnji Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Zagrebačke burze, u mjeri u kojoj je primjenjiv na Banku.

Sukladno čl. 272.p Zakona o trgovačkim društvima, Uprava izjavljuje da je Banka tijekom poslovne 2015. godine dobrovoljno primjenjivala preporuke obaju Kodeksa, uz odstupanje u određenim dijelovima (detaljno obrazloženo u godišnjem upitniku koji je sastavni dio Kodeksa i dostavlja se Zagrebačkoj burzi d.d. radi javne objave).

Uprava Banke vodi poslove Banke i upravlja njezinom imovinom. Pri tome je dužna i ovlaštena poduzeti sve radnje i donijeti sve odluke koje smatra potrebnim za uspješno vođenje poslova Banke i njezino djelovanje, a u okviru važećeg Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o kreditnim institucijama.

Sukladno Statutu Banke, Upravu Banke čine najmanje dva, a najviše tri člana, a Nadzorni odbor odlučuje o broju članova Uprave, tako da se trenutno Uprava Banke sastoji od dva člana, s time da je u pripremi kandidatura još jednog člana Uprave, nakon čijeg bi imenovanja Uprava imala ukupno 3 člana.

Članove i Predsjednika Uprave imenuje Nadzorni odbor Banke na vrijeme od najviše 5 godina, uz mogućnost reizbora, a po pribavljanju prethodne suglasnosti Hrvatske narodne banke. Internom Politikom o postupku procjene primjerenosti predsjednika i člana Uprave, pobliže se definiraju kriteriji i postupci za procjenu primjerenosti članova Uprave Banke koji se primjenjuju prilikom njihovog imenovanja na tu funkciju, kao i kontinuirano tijekom trajanja njihova mandata.

Nadzorni odbor može opozvati svoju odluku o imenovanju člana Uprave Banke ili njezinog predsjednika kada za to postoji važan razlog sukladno važećem zakonu.

Članovi Uprave koji su svoju funkciju obavljali tijekom 2015. godine bili su kako slijedi:

- g. Ivica Božan, predsjednik Uprave
- gđa. Monika Cereova, član Uprave

Nadzorni odbor je na 31.12.2015. brojio šest članova, a njihov mandat sukladno Statutu traje četiri godine i mogu biti ponovno birani. Nadzorni odbor mora imati najmanje jednog neovisnog člana, a to je tijekom 2015. godine bio g. Željko Filipović. Dioničar J&T banka a.s. Varaždin ima, temeljem članka 256. st. 2. Zakona o trgovačkim društvima, pravo imenovanja 2 (dva) člana Nadzornog odbora, dok bude imao u vlasništvu najmanje 25% dionica Banke. Navedeno pravo dioničar dosad nije koristio.

Za člana Nadzornog odbora može biti izabrana samo osoba čije znanje i iskustvo u poslovima u bankarstvu ili gospodarstvu ili znanstveni rad jamče da će moći uredno i dobro obavljati zaduženja člana Nadzornog odbora. Također, član Nadzornog odbora Banke ne može biti osoba u pogledu koje postoje zakonom propisani razlozi zbog kojih ne može biti članom nadzornog odbora Banke.

Internom Politikom procjene primjerenosti članova Nadzornog odbora, pobliže se definiraju kriteriji i postupci za procjenu primjerenosti članova Nadzornog odbora Banke koji se primjenjuju prilikom njihovog izbora na tu funkciju, kao i kontinuirano tijekom trajanja njihova mandata.

Ovlasti Nadzornog odbora uređene su Statutom Banke u skladu s mjerodavnim propisima Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o kreditnim institucijama.

Članovi Nadzornog odbora Banke bili su tijekom 2015. godine kako slijedi:

- g. Julius Strapek, predsjednik Nadzornog odbora
- g. Željko Filipović
- g. Igor Kováč
- g. Ivo Enenkl
- g. Juraj Lalík
- g. Patrik Tkáč

Podaci o sastavu i djelovanju Uprave i Nadzornog odbora i njihovih odbora nalaze se u priloženom Godišnjem upitniku Kodeksa korporativnog upravljanja.

Postupak izmjene Statuta uređen je člankom 57. Statuta, na način da se Statut može izmijeniti odlukom Glavne skupštine sukladno zakonu i ovom Statutu, dok je Nadzorni odbor ovlašten izmijeniti Statut samo ako je riječ o usklađivanju njegovog teksta ili utvrđivanju pročišćenog teksta Statuta.

Uprava je ovlaštena izdavati nove dionice Banke u sklopu odredbi o tzv. odobrenom kapitalu, tako da je ovlaštena, uz suglasnost Nadzornog odbora Banke, tijekom vremena od pet godina, računajući od dana upisa u sudski registar izmjena i dopuna statuta, temeljem odluke Glavne Skupštine od 11.6.2015. godine, donijeti jednu ili više odluka o povećanju temeljnog kapitala Banke uplatom uloga u novcu i izdavanjem novih dionica, s time da ukupan iznos takvog povećanja temeljnog kapitala ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala Banke na dan donošenja navedene odluke o izmjeni i dopuni Statuta. Uprava Banke ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora Banke, glede dionica koje se izdaju temeljem ove odredbe, isključiti pravo prvenstva dioničara pri upisu novih dionica, a o sadržaju prava iz dionica koje se izdaju temeljem ove ovlasti, kao i o uvjetima za izdavanje tih dionica, odlučuje Uprava Banke uz suglasnost Nadzornog odbora.

Najznačajniji dioničari Banke s udjelom u temeljnom kapitalu većim od 2% na dan 31.12.2015. godine bili su:

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	Oznaka vrijednosnog papira	Broj dionica	% udjela u temeljnom kapitalu
J&T BANKA A.S.	BPBA-R-B	17750000	76,81
PBZ D.D./ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	BPBA-R-B	3571429	15,46
VALIDUS d.d. u stečaju	BPBA-R-A	513477	2,22

Tijekom veljače 2015. provedeno je povećanje temeljnog kapitala Banke temeljem odredbi Statuta o tzv. odobrenom kapitalu i to uplatom iznosa od 37.500.000,00 kuna od strane većinskog dioničara Banke - J&T banke a.s., a tijekom rujna 2015. provedeno je još jedno povećanje temeljnog kapitala Banke, također temeljem odredbi Statuta o tzv. odobrenom kapitalu i to uplatom iznosa od 65.000.000,00 kuna od strane istog dioničara, tako na novi temeljni kapital iznosi od 231.085.400,00 kuna, a navedeni dioničar drži ukupno 17.750.000 dionica oznake BPBA-R-B, odnosno udio u temeljnom kapitalu od 76,81%.

Tijekom 2015. godine u Banci je djelovao i Revizorski odbor kojeg su činili:

- g. Branko Tomašković, predsjednik (od 19.02.2015.)
- g. Julius Strapek, član
- g. Juraj Lalik, član.

Revizorski odbor pomaže Nadzornom odboru obavljati funkciju nadzora poslovanja Banke, a osobito obavlja sljedeće poslove:

- prati postupak financijskog izvješćivanja,
- prati učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije, te sustav upravljanja rizicima,
- nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja,
- prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama,
- daje preporuke skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva,
- raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Pored Revizorskog odbora, Nadzorni odbor u funkciji nadzora poslovanja Banke, prati i ocjenjuje učinkovitost rada unutarnje revizije i daje preporuke za poboljšanje kvalitete rada, kao i preporuke za korištenje raspoloživih sredstava, sa svrhom uspostavljanja kvalitetnog sustava unutarnje kontrole koji će pravovremeno identificirati rizike kojima je Banka izložena, radi djelotvornog načina upravljanja njima.

12. IZLOŽENOST BANKE POSLOVNIM RIZICIMA

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka izložena čine kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik od promjene tržišnih cijena vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira.

Integrirani sustav upravljanja rizicima izrađuje se i kontinuirano unapređuje na razini Banke uvođenjem politika i procedura za procjenu, mjerenje, kontrolu i upravljanje rizicima te utvrđivanje razine limita izloženosti rizicima usklađenih sa zakonskim okvirom i rizičnim profilom Banke.

Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti koje uključuju trgovanje, davanje zajmova i ulaganje, te u slučajevima kada kao posrednik obavlja poslove za klijente ili treće strane ili kada izdaje garancije. Rizik prestanka otplaćivanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima neprekidno se prati. U svrhu upravljanja kreditnim rizikom, Banka nastoji poslovati s klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja instrumente osiguranja plaćanja kako bi otplatu plasmana, u pravilu, osigurala sa dva neovisna izvora (novčani tok i kolateral).

Kreditnim rizikom upravlja se sukladno politikama Banke. Kreditna izloženost prema portfelju ili zasebnim skupinama redovito se preispituje sukladno zadanim limitima. O iskorištenosti limita se obavještavaju nadležna tijela Banke koja su odgovorna za njihovo odobrenje. Kreditni odbor odobrava sva značajna povećanja kreditne izloženosti i donosi sve odluke vezane uz kreditni rizik.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti pojavljuje se u financiranju aktivnosti Banke i u upravljanju pozicijama.

Banka ima pristup raznim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata uključujući različite vrste depozita, uzetih zajmova, zavisnih obveza uključujući depozite, zajmove i vlasničku glavnici. Banka sustavno radi na definiranju Procedura i poslovnih procesa koji

učinkovito pratite rizik likvidnosti utvrđivanjem i nadziranjem promjena u financiranju, a u svrhu postizanja poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu s cjelokupnom poslovnom strategijom Banke.

Banka prilagođava svoje poslovne aktivnosti vezane uz rizik likvidnosti, a u skladu sa zakonskim odredbama i internim politikama za održavanje rezervi likvidnosti, usklađenosti aktive i pasive, kontrolu limita i ciljanim pokazateljima likvidnosti te planovima za nepredviđene događaje. Riznica svakodnevno upravlja rezervama likvidnosti te vodi računa o uspješnom ispunjenju svih potreba klijenata.

Tržišni rizik

Upravljanje tržišnim rizikom podrazumijeva upravljanje pozicijskim rizikom i valutnim rizikom. U cilju upravljanja pozicijskim rizikom koji se definira kao rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene financijskog instrumenta uspostavljen je sustav limita prema vrsti financijskog instrumenta i prema izdavatelju. Iskorištenost limita prati se na dnevnoj osnovi.

Banka upravlja valutnim rizikom, koji se definira kao gubitak uslijed promjene tečaja odgovarajuće strane valute zbog valutne neusklađenosti bilance, u skladu sa zakonskim odredbama vezanim uz otvorenu deviznu poziciju, na dnevnoj osnovi.

Rizik kamatnih stopa predstavlja osjetljivost financijskog položaja Banke na kretanja kamatnih stopa. Operacije Banke su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna aktiva i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima.

Operativni rizik

Operativni rizik prisutan je u svakom segmentu bančina poslovanja, što zahtjeva kvalitetno poznavanje i kontinuirano praćenje svih poslovnih procesa. Organizacijski model procesa upravljanja operativnim rizikom koncipiran je na razini centralizirane i decentralizirane funkcije upravljanja operativnim rizikom a provodi se u skladu sa zakonskim odredbama i baselskim smjernicama te internim aktima (politike, procedure i metodologije za upravljanje operativnim rizikom).

Upravljanje sigurnošću informacijskog sustava u kontekstu upravljanja operativnim rizikom informacijskog sustava obuhvaća niz periodičkih aktivnosti kojima je cilj umanjiti operativni rizik na informacijskom sustavu Banke, točnije ugrađivanju kontrolnih mehanizama, poboljšavanja poslovnih procesa te usklađivanju s zakonskom regulativom u cilju smanjenja štete koju ranjivost može prouzročiti na informacijskom sustavu Banke.

Banka je u cilju upravljanja operativnim rizikom osigurala primjereno upravljanje informacijskim sustavom i rizikom informacijskog sustava, upravljanje rizicima povezanim s eksternalizacijom, upravljanje rizikom usklađenosti, upravljanje kontinuitetom poslovanja te osigurala primjereni sustav za sprečavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Predlaže se Nadzornom odboru Banke prihvaćanje Izvješća Uprave o poslovanju Vaba d.d. banke Varaždin za 2015. godinu te da se ostvareni gubitak godine pokrije iz dobiti budućih razdoblja.

U privitku se dostavljaju:

- ➔ Godišnje izvješće za 2015. godinu Vaba d.d. banke Varaždin
- ➔ Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja

Ivica Božan, predsjednik Uprave

Monika Céreova, član Uprave