



IZVJEŠĆE UPRAVE

o poslovanju Vaba d.d. banke Varaždin u 2014. godini

Sadržaj

1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U 2014. GODINI.....	1
2. KOMENTAR FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA	5
MIŠLJENJE REVIZORA	6
3. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM, OBRTNIŠTVOM I MALIM PODUZETNIŠTVOM	6
4. POSLOVANJE SA PRAVNIM OSOBAMA	7
5. POSLOVANJE RIZNICE	7
6. ZAPOSLENICI I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE.....	8
7. PREGLED RAZVOJA IT-A.....	8
8. ZAŠTITA OKOLIŠA	9
9. VAŽNIJI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE	9
10. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI.....	10
11. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	10
12. IZLOŽENOST BANKE POSLOVNIM RIZICIMA	13
KREDITNI RIZIK.....	13
RIZIK LIKVIDNOSTI.....	13
TRŽIŠNI RIZIK	13
OPERATIVNI RIZIK.....	14

1. Gospodarsko okruženje u 2014. godini

KRETANJA U GLOBALNOM OKRUŽENJU

Prema aktualnim procjenama, rast svjetskog gospodarstva mogao bi iznositi 3,3% u 2014. godini. Među razvijenim zemljama pozitivna ostvarenja u drugom i trećem tromjesečju zabilježilo je gospodarstvo SAD-a, uz popravljane pokazatelja na tržištu rada i stabilna inflacijska kretanja. Slijedom takvih događaja američki je Fed u listopadu završio s provođenjem politike kvantitativnog popuštanja, dok su ključne kamatne stope ostale nepromijenjene. S druge strane, gospodarstvo europodručja stagniralo je u drugom i trećem tromjesečju te su članci ESB-a odlučili provoditi prošireni program kupnje obveznica u vrijednosti od 60 milijardi eura mjesečno. Navedene mjere trebale bi dovesti do intenzivnijega kreditiranja nefinancijskih poduzeća i rješavanja strukturnih neravnoteža koje ograničavaju razvoj realnoga gospodarstva. Istovremeno, u europodručju je došlo do daljnjeg pada inflacije, što se može povezati sa smanjenjem cijena hrane i sirovina zbog povećane ponude nafte i slabijeg oporavka svjetskoga gospodarstva. Nadalje, kod zemalja u razvoju i dalje se bilježe visoke stope rasta, ali uočava se trend usporavanja gospodarske aktivnosti koji je posebno izražen kod Kine.

U idućem razdoblju očekuje se jačanje globalne gospodarske aktivnosti, pa bi se realan rast svjetskog BDP-a mogao ubrzati na 3,8% u 2015. Pozitivan utjecaj na rast svjetskog gospodarstva trebao bi doći od gospodarstva SAD-a za koje se očekuje daljnji nastavak normalizacije monetarne politike. Nadalje, stabilizacija gospodarske aktivnosti i potrošačkih cijena očekuje se i u Japanu zahvaljujući travanjskom povećanju poreza na dodanu vrijednost. Što se tiče europodručja, rast će ovisiti o učincima prijenosa monetarnih mjera ESB-a na nefinancijski sektor, mogućnostima fiskalne prilagodbe rubnih zemalja članica europodručja i trgovinskim odnosima s Rusijom.

Zbog slabijih realnih ostvarenja u odnosu na SAD, divergentnih kretanja u monetarnoj politici Feda i ESB-a te usporavanja inflacije u europodručju američki dolar ojačao je prema euru tijekom 2014. Osim toga, u siječnju 2015. došlo je do naglog rasta švicarskog franka, nakon što je središnja banka Švicarske priopćila da odustaje od trogodišnjih napora da se vrijednost franka održi na niskoj razini, što se negativno odražava na platne bilance banaka. Zahvaljujući niskoj izloženosti VABA banke švicarskom franku navedeno ne predstavlja značajniji rizik za Banku.

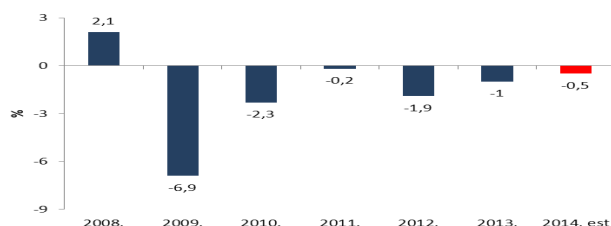
KRETANJA U RH

GOSPODARSKA AKTIVNOST

Gospodarski oporavak Hrvatske izostao je i u 2014. godini te je ponovno zabilježen pad realnog BDP-a, za razliku od zemalja Srednje i Istočne Europe, kao i EU u cjelini.

U trećem tromjesečju 2014. BDP se smanjio za 0,5% u odnosu na isto tromjesečje prethodne godine, dok je u usporedbi s prethodnim kvartalom ostao nepromijenjen. Prema procjenama HNB-a, realni BDP mogao bi se u 2014. smanjiti za 0,5% kao posljedica nastavka slabljenja domaće potražnje, dok bi pozitivan doprinos promjeni BDP-a mogao dati jedino izvoz robe i usluga, potaknut dobrim ostvarenjima robnog izvoza i oporavkom glavnih vanjskotrgovinskih partnera.

Graf 1: Realna godišnja stopa rasta BDP-a

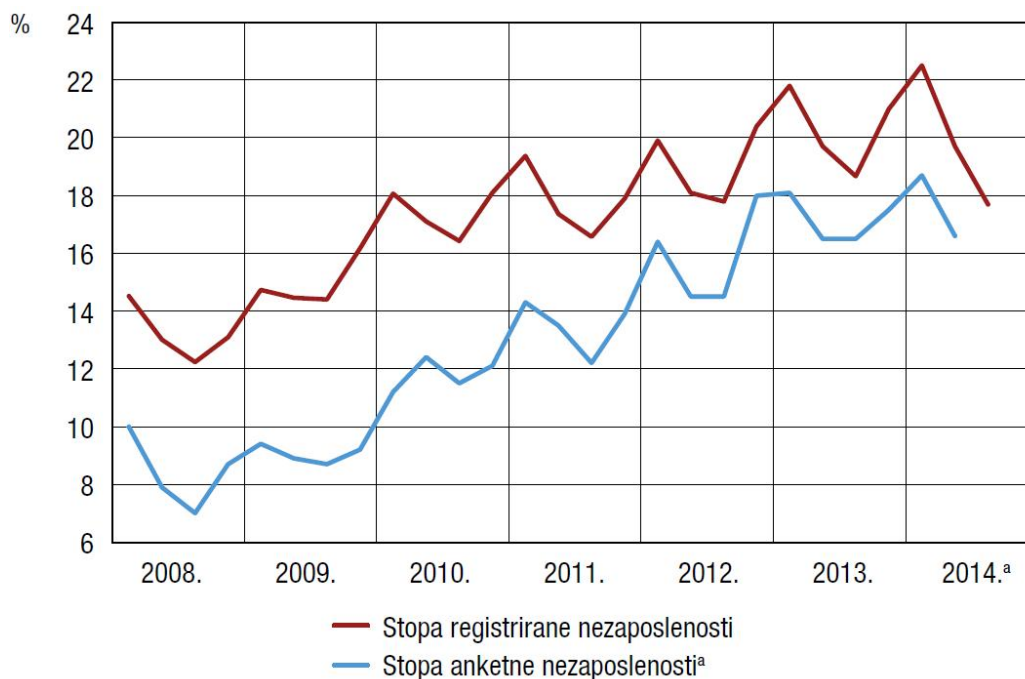


TRŽIŠTE RADA

Već treće tromjesečje zaredom broj zaposlenih osoba ostao je nepromijenjen, a stagnacija se ponajviše odražava smanjenjem broja zaposlenih u većini djelatnosti NKD-a. Ukupan godišnji pad broja zaposlenih u 2014. iznosi 2,1%, te se očekuje da bi mogao biti ublažen na 1,00% u 2015. godini. U trećem tromjesečju povećan je broj brisanja nezaposlenih osoba iz evidencije HZZ-a što je rezultat nepridržavanja zakonskih odredaba.

Daljnje očekivano smanjenje broja zaposlenih u 2015. odraz je planiranog smanjenja broja zaposlenih u javnim i državnim službama.

Graf 2: Stopa nezaposlenosti



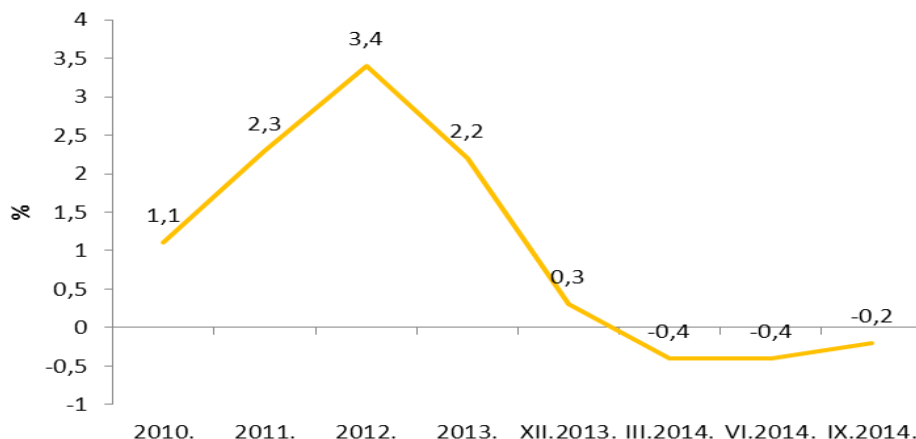
^a Podaci za 2013. i prva dva tromjesečja 2014. usklađeni su s rezultatima Popisa stanovništva i stanova u Republici Hrvatskoj u 2011., dok su se do sada objavljujani podaci izračunavali na temelju Popisa iz 2001. Izvori: DZS; HZZ

INFLACIJA

U prosincu 2014. godine, nakon dva mjeseca blagog rasta (prosječno 0,3%), godišnjoj se stopi promjene potrošačkih cijena vratio negativni predznak (-0,5%). Time je zaključena 2014. godina koja će ostati prva godina u kojoj je hrvatska ekonomija poslovala u uvjetima pada opće razine potrošačkih cijena, s godišnjim prosjekom na razini od -0,2%. Ovakav razvoj cijena odraz je slabe agregatne potražnje koja se nije oporavila niti nakon prethodnih pet godina pada te smanjenja cijena sirovina na svjetskom tržištu, u prvom redu prehrambenih koji su vukli inflaciju nadalje tijekom cijele godine te sirove nafte koje su naglo počele ponirati tijekom posljednjeg kvartala.

U 2015. očekuje se da će se prosječna godišnja stopa inflacije potrošačkih cijena kretati do 1%.

Graf 3: Godišnja stopa promjene indeksa potrošačkih cijena



OSOBNJA POTROŠNJA

U trećem tromjesečju osobna potrošnja smanjena je za 0,8% što je rezultat stagnacije na tržištu rada i negativnih očekivanja u vezi s budućim kretanjima gospodarskih aktivnosti. Do kraja 2014. očekuje se nastavak sličnih kretanja te je vjerojatno da će na razini cijele godine doprinos osobne potrošnje u ukupnoj gospodarskoj aktivnosti biti zamjetno negativan.

Blagi oporavak osobne potrošnje očekuje se u 2015., ponajviše potaknut pozitivnim učincima izmjena u porezu na dohodak. Značajniji oporavak osobne potrošnje mogao bi biti ograničen nepovoljnim očekivanjima i razduživanjem kućanstava te nepovoljnim kretanjem na tržištu rada.

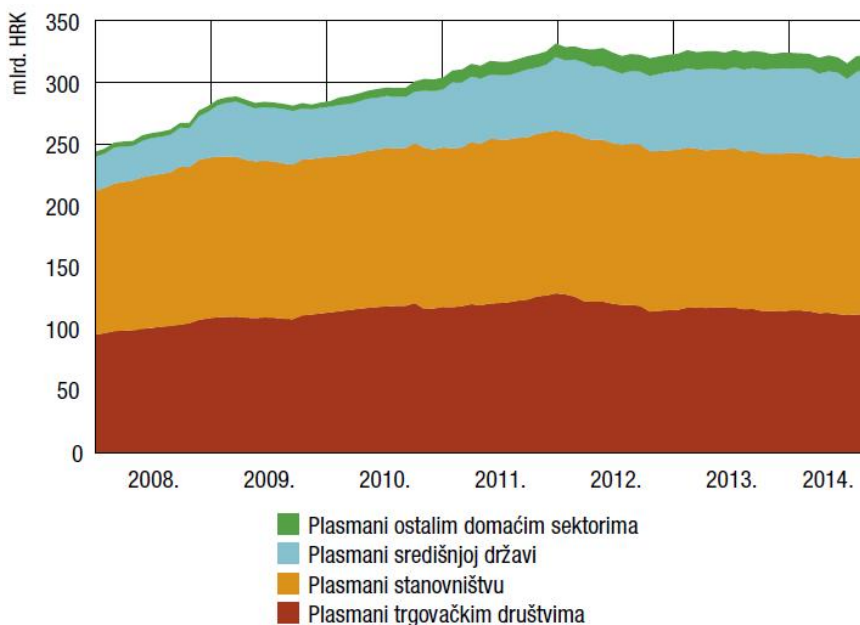
UVJETI FINANCIRANJA I BANKARSKI SEKTOR

U drugoj polovini 2014. uvjeti financiranja domaćeg sektora nastavili su se blago poboljšavati, čemu pogoduje vrlo visoka likvidnost međunarodnoga i domaćega financijskog tržišta. Rast plasmana koče negativni rizici povezani s gospodarskim oporavkom i nesklonost kreditora prema preuzimanju novih rizika.

Kod poduzeća i stanovništva bilježi se smanjenje prosječnih nominalnih kamatnih stopa gotovo svih skupina kredita. Troškovi zaduživanja države smanjili su se u odnosu na prvu polovinu godine zbog visoke likvidnosti na financijskim tržištima. Domaće nominalne kamatne stope za poduzeća blago su se smanjile u razdoblju od srpnja do listopada u odnosu na prvu polovinu godine, plasmani kreditnih institucija poduzećima smanjili su se u trećem tromjesečju 2014., dok je s druge strane korporativni sektor povećao razinu inozemnog duga, čime je dijelom nadomjestio pad financiranja kod domaćih kreditnih institucija (ukupni dug poduzeća krajem rujna bio je za 0,5% manji nego godinu prije). U trećem tromjesečju se nastavio trend razduživanja stanovništva koji traje već šestu godinu zaredom. Pad plasmana stanovništvu u trećem tromjesečju 2014. iznosio je 0,5%, dok na godišnjoj razini smanjenje iznosi 1,2%. Kamatne stope na kredite stanovništvu prosječno su se smanjile u odnosu na prvu polovinu godine, iznimka su stambeni krediti.

U 2015. godini se ne može očekivati zaokret u domaćoj kreditnoj aktivnosti prema ostalim domaćim sektorima te se očekuje stagnacija plasmana kreditnih institucija, dok se blagi oporavak kreditne aktivnosti može očekivati tek u srednjoročnom razdoblju.

Graf 4: Struktura plasmana kreditnih institucija



MONETARNA POLITIKA

HNB je u drugoj polovini 2014. nastavila provoditi ekspanzivnu monetarnu politiku istodobno održavajući stabilnost nominalnog tečaja kune prema euru.

Prosječni višak kunske likvidnosti na računima kreditnih institucija u razdoblju od srpnja do studenoga bio je malo niži nego u prvoj polovini godine te je iznosio 5,0 mlrd. kuna. Visoka razina likvidnosti pogoduje zadržavanju prekonoćnih kamatnih stopa na međubankovnom tržištu na izrazito niskim razinama, a posredno i povoljnijem kratkoročnom zaduživanju države na tržištu trezorskih zapisa. Rast ukupnih likvidnih sredstava pokazuje da domaći sektori postojano povećavaju svoju realnu financijsku imovinu u bankama unatoč padu gospodarske aktivnosti i raspoloživog dohotka.

Monetarna politika HNB-a u 2015. godini zadržat će ekspanzivan karakter uz nastavak vođenja politike stabilnog tečaja kune.

Graf 5: Prosječni srednji tečaj EUR/HRK



Izvor: Bilten HNB – prosinac 2014.

2. Komentar financijskih izvještaja

Na dan 31.12.2014. ukupna imovina Banke iznosila je HRK 1.345,89 mil (HRK 1.217,63 mil na 31.12.2013. godine).

Bruto krediti iznose HRK 752,61 mil, od čega se 78,7% odnosi na plasmane pravnim osobama, a 21,3% stanovništvu. Po navedenim kreditima izdvojeno je ukupno HRK 98,8 mil rezervacija po identificiranim gubicima što iznosi 13,1% ukupnih bruto kredita.

Prema propisima HNB-a, Banka vrši rezerviranja za potencijalne gubitke po skupnoj osnovi za stavke za koje nije utvrđeno umanjeње na individualnoj osnovi. Iznos navedenih rezervacija na 31.12.2014. godine iznosi HRK 8,8 mil (HRK 7,5 mil na 31.12.2013.).

Oročeni depoziti stanovništva imaju najznačajniji udio u strukturi financiranja Banke te iznose HRK 942,8 mil na 31.12.2014. godine i čine 70,05% ukupnih izvora sredstava, dok kapital Banke na dan 31.12.2014. iznosi HRK 123,7 mil i čini 9,2% ukupnih izvora sredstava.

Kamatni prihod u 2014. godini niži je od kamatnog prihoda u 2013. (HRK 57,6 mil u 2014., HRK 72,5 mil u 2013.) prvenstveno kao posljedica značajnije reklasifikacije plasmana provedene na kraju 2013. godine čime je značajnije povećan udio BC plasmana koji ne generiraju kamatni prihod do trenutka naplate. Kamatni rashod ostao na razini prethodne godine (ne uključuje premiju osiguranja depozita) te iznosi HRK 42,8 mil, te neto prihod od kamata iznosi HRK 14,8 mil (HRK 30,5 mil u 2013. godini).

Najviši udio u kamatnim prihodima čine kamatni prihodi od pravnih osoba (66,7%), dok kamatni prihodi od stanovništva čine 18,3%. U strukturi kamatnih rashoda najviši je udio kamatnih rashoda stanovništvu (88,4%), a zatim pravne osobe (4%).

Prihodi od naknada i provizija u 2014. godini bilježe porast u odnosu na 2013. godinu (14%), dok je rashod povećan za 0,13 mil te je ostvareni neto prihod od naknada i provizija u 2014. viši za HRK 0,8 mil u odnosu na 2013. godinu.

Ostali operativni prihod u 2014. godini iznosi HRK 11,34 mil (HRK -2,0 mil u 2013. radi provedenog usklađivanja vrijednosti udjela u fondovima).

Ukupni prihod od poslovanja u 2014. godini niži je u odnosu na 2013. (HRK 31,51 mil u 2014., HRK 33,04 mil u 2013.), opći i administrativni troškovi veći su u odnosu na prethodnu godinu (HRK 46,0 mil u 2014., HRK 45,3 mil u 2013.) te gubitak prije umanjeња vrijednosti imovine iznosi HRK 14,5 mil dok je u 2013. bio ostvaren gubitak u iznosu HRK 12,2 mil.

Banka je tijekom 2014. godine naplatila rezerviranih potraživanja iz prethodne godine po depozitima bankama u neto iznosu od HRK 9,5 milijuna dok je istovremeno u portfelju kredita, mjenica i potraživanja formirala dodatnih neto HRK 5,6 milijuna specifičnih rezervacija (HRK 86,4 milijuna na kraju 2013. godine) čime je ostvaren pozitivan efekat od vrijednosnog usklađivanja u 2014. godini u neto iznosu HRK 3,87 milijuna. Za rezervacije na skupnoj osnovi u 2014. godini izdvojeno je HRK 1,3 mil (u 2013. godini Banka je provela smanjenje rezervacija na skupnoj osnovi za HRK 0,3 mil).

Ostvareni neto gubitak u 2014. godini iznosi HRK 11,9 mil (HRK 109,5 mil u 2013. godini).

Mišljenje revizora

Nakon revizije financijskih izvještaja Banke za 2014. godinu, revizor (PricewaterhouseCoopers d.o.o.) je utvrdio da financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnijim odrednicama financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2014. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i novčanog tijeka za godinu koja je završila na navedeni datum i u skladu su sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

3. Poslovanje sa stanovništvom, obrtništvom i malim poduzetništvom

Poslovanje sa stanovništvom Banka obavlja preko svojih 10 poslovnica (dvije u Varaždinu, te po jedna u Ludbregu, Ivancu, Novom Marofu, Čakovcu, Zagrebu, Slavonskom Brodu, Novoj Gradiški i Puli). Banka ima 10 bankomata instaliranih u poslovnica.

Tijekom 2014. 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 2014. godine zabilježen trend razduživanja sektora stanovništva u Republici Hrvatskoj, adekvatnom poslovnom politikom Banke osigurani su pozitivni trendovi u kretanju portfelja stanovništva.

U 2014. godini zabilježen je značajan rast u segmentu poslovanja s građanima: oročena štednja građana porasla je 14 posto uz značajan pad prosječnih kamatnih stopa, broj korisnika tekućih računa porastao je za 22 posto, broj korisnika kreditnih kartica za 56 posto.

U segmentu poslovanja s obrtnicima i malim poduzetnicima unutar Sektora poslovanja s građanima u 2014. godini potpisane su nove kreditne linije s Ministarstvom poduzetništva i obrta, te Garancijskom agencijom Varaždinske županije, u cilju poboljšanja uvjeta za odobrenje kredita malim poduzetnicima.

Dodatni naglasak stavljen je na optimalizaciju poslovnih procesa i implementaciju novih informatičkih rješenja u cilju optimalizacije svih resursa i unapređenja usluge klijentima.

4. Poslovanje sa pravnim osobama

Na poslovanje Sektora poslovnog bankarstva u 2014. godini ponajviše su utjecale promjene u vlasničkoj strukturi Banke.

Početak godine obilježilo je značajno smanjenje regulatornog kapitala te kao posljedica toga smanjenje velikih izloženosti, a uslijed nemogućnosti plasmana i značajan pad kreditnog portfelja.

Fokus poslovanja Sektora u tom se razdoblju odnosio na zadržavanje postojećeg kvalitetnog portfelja uz ispunjenje regulatornih ograničenja, te upravljanje portfeljom klijenata koji su istovremeno pogođeni općom i trenutnom nelikvidnošću kako bi se kašnjenja zadržala unutar prihvatljivih rokova, a dospjela potraživanja na minimalnoj razini.

Dokapitalizacija od strane novih vlasnika u svibnju mjesecu donijela je mogućnosti većih plasmana, no istovremene promjene u proceduri odobravanja nisu dovele do značajnog rasta portfelja, što bi nakon dokapitalizacije bilo očekivano.

Značajan dio aktivnosti u nastavku godine i dalje se odnosio na upravljanje klijentima koji su u procesu predstečajne nagodbe.

Sredina godine utrošena je ponajviše na prilagođavanje novim pravilima/procedurama poslovanja novog vlasnika, a približavanje kraja godine donijelo je stabilizaciju načina i modaliteta odobravanja plasmana, što je dovelo do veće prisutnosti na tržištu.

Sukladno internoj odluci krajem godine dio klijenata iz Sektora (načelno s kašnjenjima preko 90 dana) prešao je na upravljanje u odjel Upravljanja rizičnim plasmanima.

5. Poslovanje riznice

U 2014. godini hrvatsko je novčano i devizno tržište poslovalo pod utjecajem slobodne monetarne politike Hrvatske narodne banke i Europske središnje banke te posljedično u uvjetima vrlo visoke kunske i devizne likvidnosti bankarskog sektora.

U takvim okolnostima, uz stagnaciju kreditne aktivnosti, padale su i kamatne stope na novčanom tržištu kao i prosječni troškovi financiranja banaka kako u kuni tako i u drugim valutama.

Opći pad kamatnih stopa u Eurozoni i Hrvatskoj kao i izrazito velika likvidnost financijskog sektora stimulirali su kupnju obveznica izdanih od strane RH pa su tako prinosi na spomenuta izdanja tijekom cijele godine padali. Prinos na 10-godišnju obveznicu RH s valutnom klauzulom i dospijanjem u 2024. pao je sa oko 5,7% na početku godine na oko 4% krajem godine uz izrazito malu volatilnost cijena.

Trend polaganog porasta tečaja eura spram kune posljednjih godina nastavio se i u 2014. pa je tako prosječni srednji tečaj HNB-a u 2014. iznosio 7,63 dok je isti u 2013. bio 7,574. Volatilnost tečaja eura i u 2014. je bila niska, a kretao se između 7,563 i 7,673 što predstavlja vrlo uski raspon.

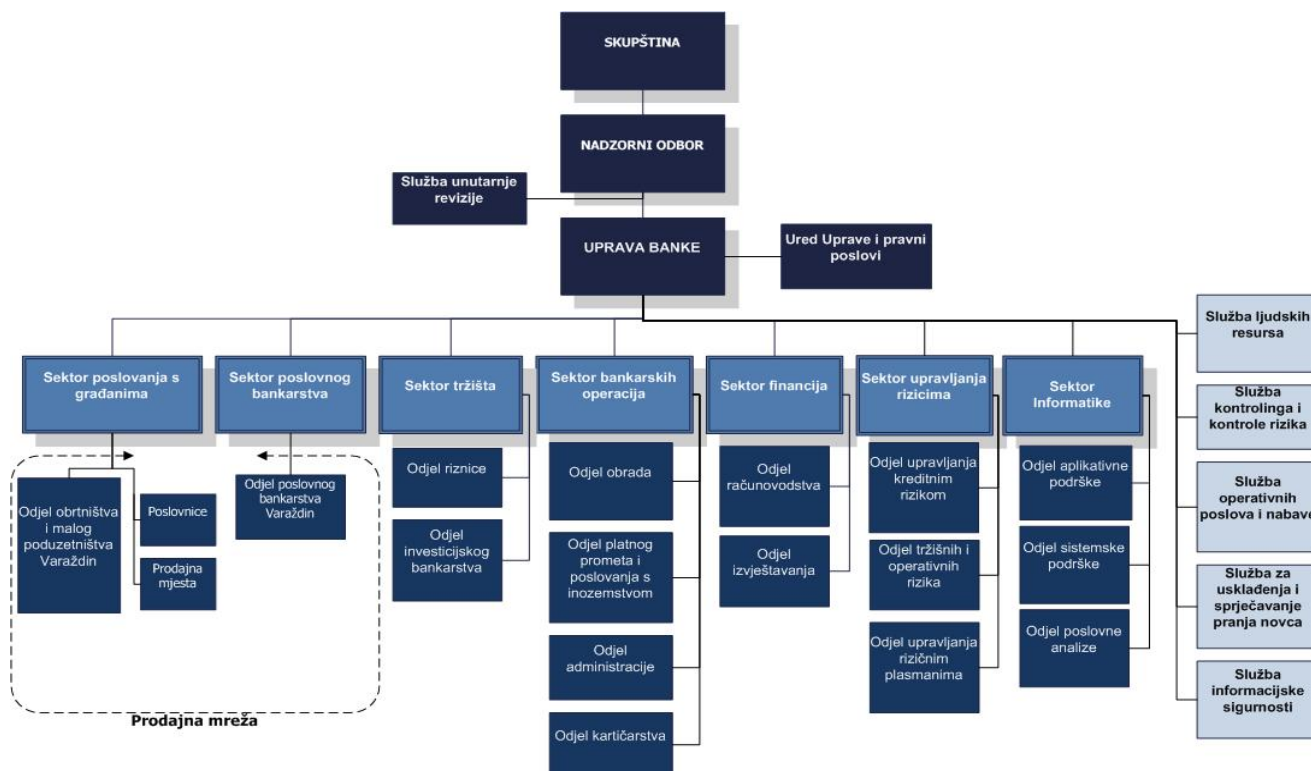
Porast cijena obveznica pozitivno se odrazio na prihode Odjela riznice pa su prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima u 2014. godini iznosili 6,833 milijuna kuna dok je Banka u 2014. godini prihodovala 2,463 milijuna kuna od neto tečajnih razlika. Ukupno je tako neto prihod od trgovanja u 2014. godini iznosio 9,296 milijuna kuna.

6. Zaposlenici i organizacijska struktura Banke

Poslovi Banke su se tijekom 2014. godine odvijali u sjedištu Banke na adresi Aleja kralja Zvonimira 1 u Varaždinu, te u 11 poslovnica i to u Novoj Gradišci, Slavonskom Brodu, Zagrebu, Puli, tri u Varaždinu, Čakovcu, Ludbregu, Ivancu i Novom Marofu dok je krajem godine zatvorena jedna poslovnica u Varaždinu pa je broj poslovnica na 31.12.2014. bio 10.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Banka je zapošljavala 143 djelatnika (142 djelatnika, 31. prosinca 2013.).

Prikaz organizacijske sheme donosimo u nastavku:



7. Pregled razvoja IT-a

U domeni aplikativnog razvoja, glavina aktivnosti u 2014. 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.

Tijekom 2014. godine implementirano je nekoliko značajnijih modula:

- Saldacija i zatvaranje depozitnih i transakcijskih računa
- Ovlašteni platitelji na račune građana koji se ne ovršuju (359...)
- Tekući račun – Novi model izračuna i izvješćavanja po prekoračenjima
- Kartičarstvo – Online autorizacijski sustav
- EnterVaba – Dorada za rad sa svim vrstama Internet preglednika
- Zbrojni nalog – Dorada za novi format plaća
- Izvješća – Jamstveni kapital i kapitalni zahtjevi

Počevši od 01.01.2014. godine OLBIS podržava cjelokupni „core business“ Banke, te ukupno regulatorno izvještavanje.

U segmentu regulatornih izvješća, implementiran je potpuno novi skup izvješća prema Uredbi EU 575/2013 (Izvješće velike izloženosti, LCR, NSFR, ...).

Nadalje, u domeni regulatornih zahtjeva, implementirane su izmjene i dorade uvjetovane uvođenjem poreza i prireza na kamate.

U infrastrukturnom segmentu, najznačajnije i najosjetljivije bilo je preseljenje rezervne sistem sale (DR site) na novu lokaciju. Sve preostale poslovne jedinice migrirane su na Metronet mrežu, povezana je Vaba mreža s J&T mrežom u Pragu, virtualizirani su serveri za SPLUNK i Oracle Audit Vault, instaliran server za online kartični autorizacijski sustav, te je napravljen upgrade telefonske centrale.

Osim toga, nastavljene su akcije oko ovladavanja s nekoliko novih naprednih tehnologija

U organizacijskom segmentu, najveći naglasak bio je na daljnjem povećanju efikasnosti, te organizacijskim zahtjevima koji su bili rezultat provođenja programa zbrinjavanja viška zaposlenika.

U odnosu na usvojeni, IT budžet je realiziran sa 93% ostvarenja. CAPEX dio budžeta je realiziran 70% (neke stavke su prebačene u 2015), dok je OPEX dio realiziran 100%.

Imajući u vidu tranzicijsku poziciju u kojoj se Banka nalazila unazad nekoliko godina (pronalazak strateškog partnera), te konstantnom smanjivanju IT troškova i investicija, dio IT infrastrukture je zastario i predstavlja određeni rizik za nesmetano poslovanje banke. Stoga će banka u naredne dvije godine morati povećati Capex dio IT budžeta i obnoviti dio zastarjele 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

Temeljem odluke Uprave Banke te suglasnosti Nadzornog odbora 28. siječnja 2015. godine temeljni kapital Banke dodatno je povećan uplatom većinskog vlasnika J&T Banka, Prag, u iznosu od HRK 37,5 mil što je upisano u registar Trgovačkog suda dana 09.02.2015. godine. Nakon što se provelo povećanje temeljnog kapitala u sudskom registru, ukupni temeljni kapital iznosi 166,085 mil kuna, a J&T banka a.s. ima vlasnički udio od 67,74%.

10. Očekivani razvoj društva u budućnosti

Poslovna strategija daljnjeg razvoja Banke usmjerena je na implementaciju dugogodišnjih i uspješnih poslovnih modela J&T Banke u Češkoj Republici, Slovačkoj te u Rusiji.

Navedeni poslovni modeli iziskuju određene prilagodbe hrvatskom tržištu kako bi ispunjavali sve regulatorne zahtjeve. Ovisno o njihovom životnom ciklusu, veličini privatne imovine te sklonosti rizicima klijentima će biti ponuđena optimalna i individualna kombinacija financijskih proizvoda i usluga. U tu svrhu biti će potrebno izgraditi mali broj ekskluzivnih poslovnica u kojima će djelatnici Banke imati neposredan odnos s klijentima u cijeloj zemlji.

Osim toga poseban naglasak će biti stavljen na pojačane aktivnosti marketinga kako bi se stvorila reputacija Banke i povjerenje prema instituciji. Putem aktivnog marketinga prezentirati će se nova stabilnost Banke, nova strategija, novi proizvodi i cjeloviti imidž te snaga cijele grupe, koja će stajati iza Banke.

STRATEŠKI CILJEVI:

- ▶ Stabilno mjesto u TOP 10 (po veličini banke) – ca. 300% povećanje bilančnog iznosa,
- ▶ Prekoračenje 1% udjela na hrvatskom tržištu,
- ▶ Provedba J&T standarda,
- ▶ Promjena komunikacije i novi vizualni identitet Banke,
- ▶ Racionalizacija i daljnje podizanje efikasnosti poslovanja,
- ▶ Diverzifikacija rizika i upravljanje aktivom i pasivom prema najboljim standardima struke,
- ▶ Ostvariti održivi povrat na dionički kapital.

Nedavne dokapitalizacije od strane J&T Banke omogućiti će 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 2014. 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 2, a najviše tri člana, a Nadzorni odbor odlučuje o broju članova Uprave, tako da se trenutno Uprava Banke sastoji od dva 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. Sukladno novoj zakonskoj regulativi, sredinom 2013. godine usvojena je, a tijekom 2014. i ažurirana sa izmjenama podzakonskog akta, Politika o postupku procjene primjerenosti predsjednika i člana Uprave, kojom se pobliže 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 2014. godine bili su kako slijedi:

- g. Stanko Kežman, predsjednik Uprave (do 12.11.2014.)
- gđa. Natalija Jambrečić, član Uprave (do 12.11.2014.)
- g. Ivica Božan, predsjednik Uprave (od 12.11.2014.)
- gđa. Monika Cereova, član Uprave (od 15.7.2014.)

Nadzorni odbor je na 31.12.2014. 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 2014. godine bio g. Željko Filipović. Dioničar J&T banka a.s. Prag 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 nije koristio tijekom 2014. g.

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. Također, uslijed stupanja na snagu nove zakonske regulative, Glavna skupština Banke donijela je u rujnu 2014. g., s izmjenom u lipnju 2014. g. (radi usklade s novim podzakonskim aktom) Politiku procjene primjerenosti članova Nadzornog odbora, kojom se pobliže 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 2014. godine kako slijedi:

- g. Julius Strapek, predsjednik Nadzornog odbora
- g. Željko Filipović
- g. Tomáš Hlaváč (do 12.5.2014.)
- g. Zoran Zemlić (do 12.5.2014.)
- g. Tomislav Marinac (do 23.1.2014.)
- gđa. Irena Adžić-Jagodić (do 12.5.2014.)
- g. Martin Pardupa (do 12.5.2014.)
- g. Igor Kováč (od 12.5.2014.)
- g. Ivo Enekl (od 12.5.2014.)
- g. Juraj Lalík (od 12.5.2014.)

➤ g. Patrik Tkáč (od 12.5.2014.)

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 12.5.2014. 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 31.12.2014. godine bili su:

Prezime i ime/Skraćena tvrtka nositelja/vlasnika	Oznaka vrijednosnog papira	Stanje	% udjela u temeljnom kapitalu
J&T BANKA A.S.	BPBA-R-B	7500000	58,327
PBZ D.D.	BPBA-R-B	3571429	27,7748
VALIDUS D.D. U STEČAJU	BPBA-R-A	513477	3,9933

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., tako na novi temeljni kapital iznosi od 166.085.400,00 kuna, a navedeni dioničar drži ukupno 11.250.000 dionica oznake BPBA-R-B, odnosno udio u temeljnom kapitalu od 67,74%.

Tijekom 2014. godine u Banci je djelovao i Revizorski odbor kojeg su činili:

- gđa. Irena Adžić-Jagodić, predsjednik (do 06.05.2014.)
- g. Zoran Zemlić, član (do 12.05.2014.)
- g. Tomas Hlavač, član (do 12.05.2014.)
- g. Mirsad Latović, predsjednik (od 01.09.2014. do 05.12.2014.)
- g. Julius Strapek, član (od 01.09.2014.)
- g. Juraj Lalik, član (od 01.09.2014.)

S obzirom na nedostajućeg trećeg člana po prestanku mandata g. Latovića, dana 19.2.2015. imenovan je novi član Revizorskog odbora g. Branko Tomašković.

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 glavnica. Banka sustavno radi na definiranju Procedura i poslovnih procesa koji učinkovito prate 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 2014. godinu te da se ostvareni gubitak godine pokrije iz dobiti budućih razdoblja.

U prilogu se dostavljaju:

- ➔ Godišnje izvješće za 2014. godinu Vaba d.d. banke Varaždin
- ➔ Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja

Ivica Božan, predsjednik Uprave

Monika Céreova, član Uprave