



IZVJEŠĆE UPRAVE

o poslovanju Vaba d.d. banke Varaždin u 2013. godini

Sadržaj

1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U 2013. GODINI	1
2. KOMENTAR FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA	5
MIŠLJENJE REVIZORA	6
1. POSLOVANJE SA STANOVNIŠTVOM, OBRTNIŠTVOM I MALIM PODUZETNIŠTVOM	7
2. POSLOVANJE SA PRAVNIM OSOBAMA	8
3. POSLOVANJE RIZNICE	8
4. ZAPOSLENICI I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE	9
5. PREGLED RAZVOJA IT-A	10
6. ZAŠTITA OKOLIŠA	10
7. VAŽNIJI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE	10
8. OČEKIVANI RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆNOSTI	11
9. IZJAVA O PRIMJENI O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA	12
10. IZLOŽENOST BANKE POSLOVNIM RIZICIMA	15
KREDITNI RIZIK	15
RIZIK LIKVIDNOSTI	15
TRŽIŠNI RIZIK	15
OPERATIVNI RIZIK	16

1. Gospodarsko okruženje u 2013. godini

KRETANJA U GLOBALNOM OKRUŽENJU

Rast svjetskoga gospodarstva ubrzao se u posljednjem tromjesečju 2013. godine zahvaljujući dinamiziranju gospodarskog rasta u razvijenim gospodarstvima. Eurozona je treće tromjesečje zaredom ostvarila pozitivnu stopu rasta, iako je gospodarski oporavak unutar EU i nadalje vrlo neujednačen i slab.

Oporavak osobne potrošnje odvija se usporeno u uvjetima rekordno visoke nezaposlenosti, niže razine realnog dohotka i bogatstva kućanstava, a u nekim zemljama i njihove visoke zaduženosti. Investicijska je aktivnost poduzeća slaba, a njezino se dinamiziranje ne očekuje ni u idućem razdoblju, zbog neizvjesnosti u vezi s izgledima za rast gospodarstva eurozone te visoke zaduženosti poduzeća u pojedinim zemljama članicama. Kreditna aktivnost i dalje je iznimno slaba te restriktivno djeluje na privatnu potražnju, naročito u rubnim zemljama članicama, što se povezuje s vrlo visokim kreditnim rizikom u tim zemljama.

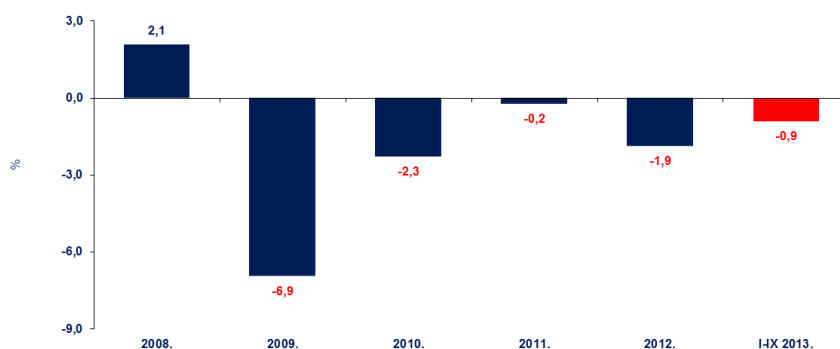
KRETANJA U RH

GOSPODARSKA AKTIVNOST

Gospodarskog oporavka Hrvatske za sada nema, za razliku od većine zemalja Srednje i Istočne Europe, kao i EU-a u cjelini, u kojima se ponovno ostvaruje rast realnog BDP-a. Hrvatska se zbog toga izdvaja kao zemlja s najizraženijim padom zaposlenosti.

Realni BDP u četvrtom tromjesečju 2013. smanjio se za 0,6% u odnosu na prethodno tromjesečje, snažnije nego što se očekivalo.

Graf 1: Realna godišnja stopa rasta BDP-a



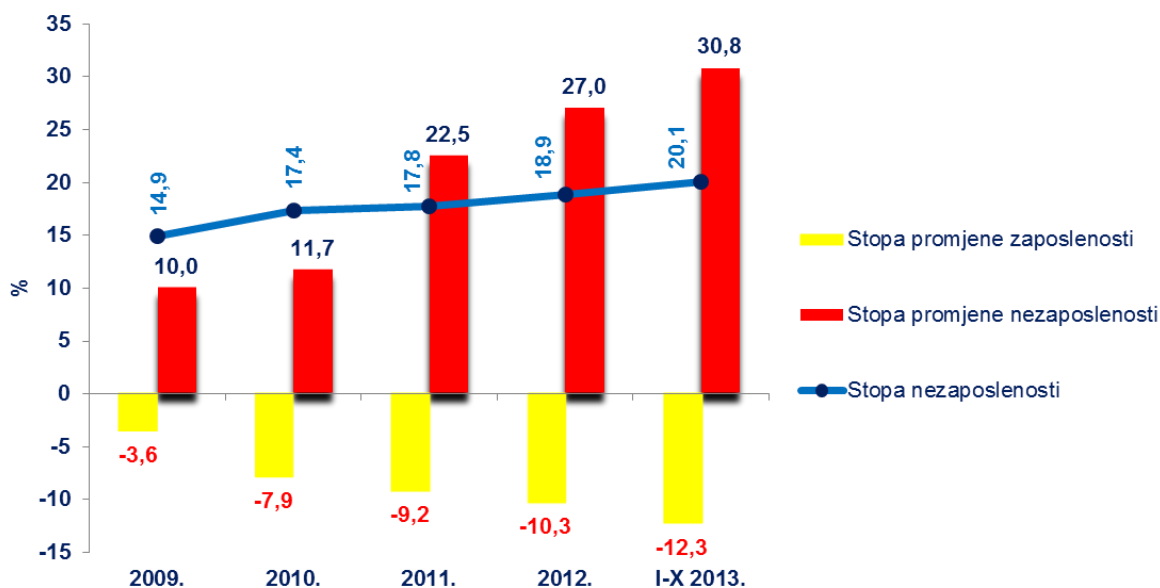
TRŽIŠTE RADA

Posljednje tromjesečje 2013. obilježila su izrazito nepovoljna kretanja na tržištu rada, što je u skladu s kretanjem gospodarske aktivnosti u istom razdoblju.

Tako je tijekom četvrtog tromjesečja zabilježen najsnažniji tromjesečni pad broja zaposlenih osoba od početka recesije (2,9%) dok se prosječna stopa registrirane nezaposlenosti snažno povećala krajem 2013., te je u posljednjem tromjesečju iznosila 20,6%.

U slijedeće dvije godine ne očekuje se značajniji oporavak tržišta rada, s obzirom na vrlo polagani projicirani gospodarski rast. Za 2014. se tako predviđa neznatan rast broja zaposlenih i daljnji pad realnih plaća.

Graf 2: Zaposleni, nezaposleni i registrirana stopa nezaposlenosti



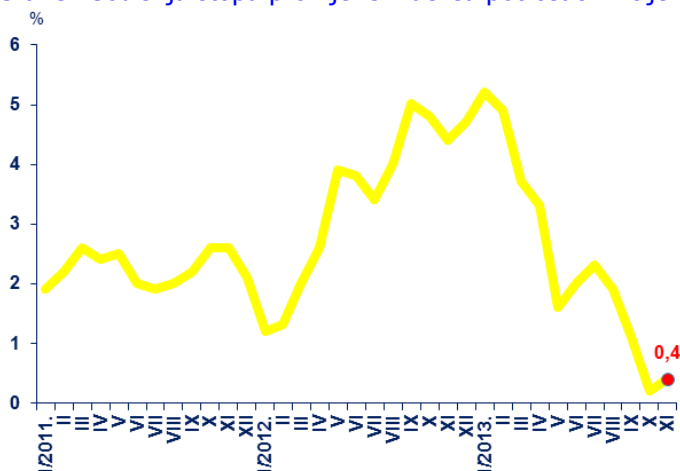
INFLACIJA

Godišnja stopa inflacije u prosincu 2013. godine iznosila je 0,3% čime se nastavio trend smanjivanja inflacije. U usporedbi sa srpnjem 2013. inflacija se smanjila za ukupno 2,0 postotna boda, što je uvelike posljedica jednokratnih činitelja. Do smanjenja doprinosa inflaciji prehrambenih proizvoda došlo je, prije svega, zbog pojeftinjenja prehrambenih sirovina na svjetskom tržištu te pojačane konkurencije nakon što su ulaskom Hrvatske u Europsku uniju ukinute preostale zaštitne carine.

U 2014. očekuje se daljnje usporavanje prosječne godišnje stope inflacije potrošačkih cijena u uvjetima daljnjeg smanjivanja uvoznih cijena, odsutnosti domaćih inflatornih pritisaka s potražnje i troškovne strane te relativno stabilnog tečaja kune prema euru.

Procijenjeno je da će se prosječna godišnja stopa inflacije u 2014. smanjiti na 1,3%.

Graf 3: Godišnja stopa promjene indeksa potrošačkih cijena



OSOBNATA POTROŠNJA

Osobna potrošnja je smanjena zbog nastavka nepovoljnih kretanja zaposlenosti i razduživanja kućanstava. Zabilježeno je smanjenje broja zaposlenih osoba i rast broja nezaposlenih osoba, a istodobno je došlo i do zamjetnog pada plaća u javnom sektoru, što je posljedica odluke o smanjenju plaća u državnim i javnim službama za 3% iz ožujka 2013. godine.

Niže plaće u javnom sektoru odrazile su se i na dinamiku rasta plaća u ukupnom gospodarstvu, koja je oslabjela.

Značajniji oporavak osobne potrošnje ne očekuje se ni u 2014. s obzirom na očekivani nastavak nepovoljnih kretanja na tržištu rada i pokretanje procedure pri prekomjernom manjku za Hrvatsku, koja će zahtijevati fiskalnu prilagodbu, a čiji bi se utjecaj mogao nepovoljno odraziti na osobnu potrošnju.

UVJETI FINANCIRANJA I BANKARSKI SEKTOR

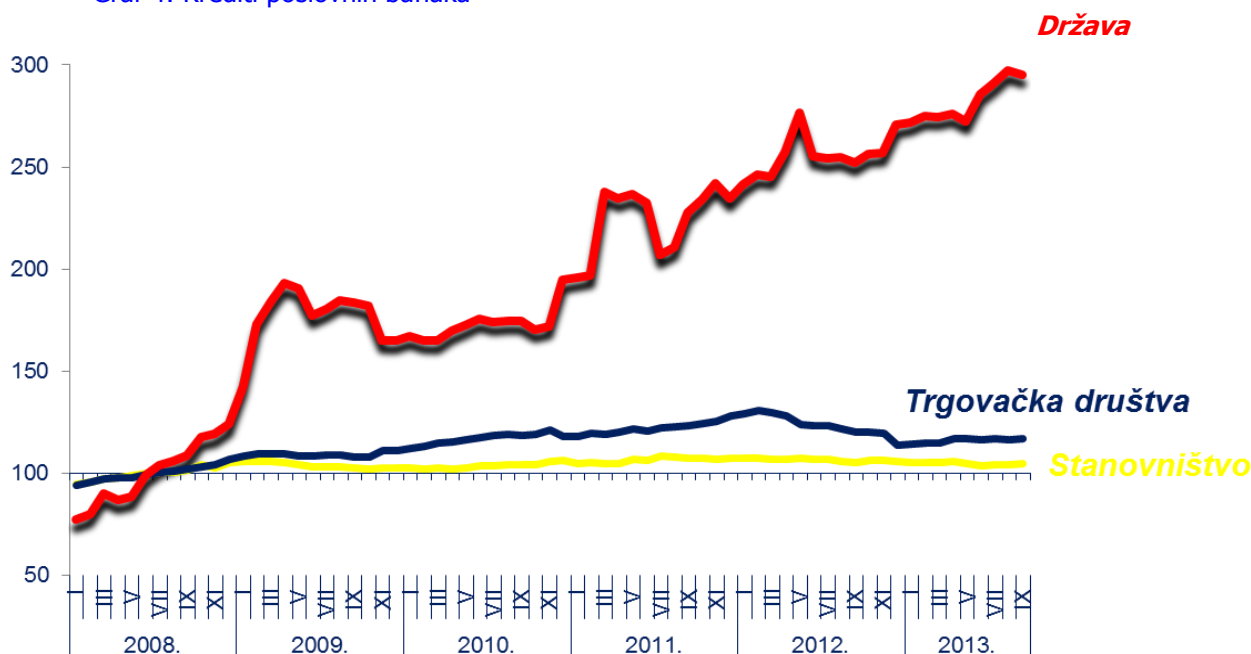
Tijekom 2013. godine uvjeti financiranja za domaće sektore u Hrvatskoj nisu se značajnije mijenjali. Pritom su se domaće dugoročne kamatne stope zadržale na sličnim razinama, dok su inozemni troškovi financiranja ostali relativno nepovoljni, pogotovo za sektor država.

Kao dodatne činitelje treba izdvojiti i kretanje udjela loših kredita u bilancama domaćih banaka, kao i preferencije banaka majki u smislu izloženosti prema Hrvatskoj.

Za poduzeća je zaustavljen pad kamatnih stopa na kratkoročne kredite, dok kod cijene dugoročnog financiranja poduzeća i stanovništva nisu zabilježene promjene, pri čemu su kamate na nižim razinama u usporedbi s prethodnim godinama.

Kamatne stope na dugoročne kredite banaka poduzećima zadržale su se blizu povijesno najnižih razina (oko 5,5%).

Graf 4: Krediti poslovnih banaka



Ukupno financiranje poduzeća u Q3 2013. se smanjilo te je tromjesečna stopa promjene ukupnih plasmana poduzećima na kraju rujna bila negativna i iznosila -1,1%.

Razduživanjem poduzeća u 3Q poništena je približno polovina prirasta njihova financiranja u prvoj polovini 2013. Promatran na godišnjoj razini, ukupni dug poduzeća povećao se za 1,2%.

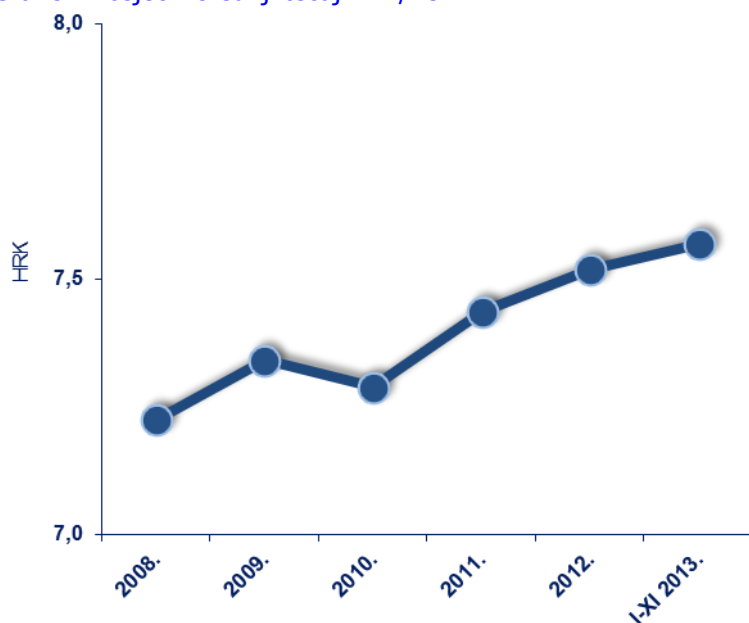
Razduživanje je ostvareno i kod sektora stanovništva u 3Q 2013. Kreditna aktivnost usmjerena na ovaj sektor i nadalje je ograničena zbog nepromijenjenih uvjeta financiranja, potisnute potražnje zbog nepovoljnih kretanja na tržištu rada te neizvjesnosti glede budućih kretanja. Tromjesečna stopa promjene na kraju rujna iznosila je -0,7%, dok je, promatrano na godišnjoj razini, smanjenje još izrazitije i iznosi -1,3% čime je nastavljen petogodišnji trend razduživanja ovog sektora.

MONETARNA POLITIKA

Visoka razina likvidnosti ogledala se u vrlo niskim prekonocnim kamatnim stopama na međubankovnom tržištu i niskim kamatnim stopama na aukcijama trezorskih zapisa MF-a. HNB je nastavio podržavati visoku likvidnost bankovnog sustava, čime se nastavila ekspanzivna orijentacija monetarne politike. Prosječan višak kunkskih sredstava na računima za namiru banaka krajem godine kretao se oko 4,9 mlrd. kuna, pa se prosječna prekonocna međubankovna kamatna stopa održala na vrlo niskim razinama.

Kuna je u odnosu na euro krajem 2013. godine blago oslabjela.

Graf 5: Prosječni srednji tečaj HRK/EUR



Izvor: Bilten HNB – prosinac 2013., te HGK – predviđanja za 2014.

2. Komentar financijskih izvještaja

Na dan 31.12.2013. ukupna imovina Banke iznosila je HRK 1.217,63 mil (HRK 1.204,27 mil na 31.12.2012. godine).

Bruto krediti iznose HRK 767,67 mil, od čega se 79,5% odnosi na plasmane pravnim osobama, a 20,5% stanovništvu. Po navedenim kreditima izdvojeno je ukupno HRK 93,7 mil rezervacija po identificiranim gubicima što iznosi 12,2% 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 31.12.2013. godine iznosi HRK 7,5 mil (HRK 7,2 mil na 31.12.2012.).

Oročeni depoziti stanovništva imaju najznačajniji udio u strukturi financiranja Banke te iznose HRK 839,1 mil na 31.12.2013. godine i čine 68,91% ukupnih izvora sredstava, dok kapital Banke na dan 31.12.2013. iznosi HRK 62,3 mil i čini 5,11% ukupnih izvora sredstava.

Kamatni prihod u 2013. godini nešto je niži od kamatnog prihoda u 2012. (HRK 72,5 mil u 2013., HRK 73,1 mil u 2012.), dok je kamatni rashod ostao na razini prethodne godine (ne uključuje premiju osiguranja depozita) te iznosi HRK 42,1 mil, te neto prihod od kamata iznosi HRK 30,5 mil (HRK 31,0 mil u 2012. godini).

Najviši udio u kamatnim prihodima čine kamatni prihodi od pravnih osoba (68,1%), dok kamatni prihodi od stanovništva čine 17,58%. U strukturi kamatnih rashoda najviši je udio kamatnih rashoda stanovništvu (85,6%), a zatim trgovačkim društvima (4,5%).

Prihodi od naknada i provizija u 2013. godini bilježe lagani porast u odnosu na 2012. godinu (1,41%), dok je rashod skoro isti te je ostvareni neto prihod od naknada i provizija u 2013. viši za HRK 0,15 mil u odnosu na 2012. godinu.

Ostali operativni prihod u 2013. godini negativan je i iznosi HRK -2,0 mil (HRK 5,4 mil u 2012.) zbog umanjenja vrijednosti imovine raspoložive za prodaju u iznosu HRK -7,7 mil.

Ukupni prihod od poslovanja u 2013. godini niži je u odnosu na 2012. (HRK 33,04 mil u 2013., HRK 60,9 mil u 2012.), opći i administrativni troškovi također su niži u odnosu na prethodnu godinu (HRK 45,3 mil u 2013., HRK 49,0 mil u 2012.) te gubitak prije umanjenja vrijednosti imovine iznosi HRK 12,2 mil dok je u 2012. bio ostvaren gubitak u iznosu HRK 8,1 mil.

Kao rezultat poslovanja u dogotrajno otežanim makroekonomskim uvjetima, te usklađenja sa izmjenom regulative u dijelu formiranja ispravaka vrijednosti, troškovi vrijednosnog usklađivanja i rezerviranja za identificirane gubitke iznose HRK 97,0 milijuna (HRK 4,9 milijuna u 2012. godini), dok je za rezervacije na skupnoj osnovi u 2013. godini izdvojeno HRK 0,3 mil (u 2012. godini Banka je provela smanjenje rezervacija na skupnoj osnovi za HRK 0,2 mil).

Ostvareni neto gubitak u 2013. godini iznosi HRK 109,5 mil (HRK 12,7 mil u 2012. godini).

Mišljenje revizora

Nakon revizije financijskih izvještaja Banke za 2013. godinu, revizor (Grant Thornton d.o.o.) je utvrdio da financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnijim odrednicama financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2013. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i novčanog tijeka za godinu koja je završila na navedeni datum i u skladu su sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj.

Bez izražavanja rezerve na svoje mišljenje, revizor skreće pozornost na činjenicu da je razina adekvatnosti kapitala Banke na dan 31. prosinca 2013. godine bila ispod regulatornog limita. Nastavno, Banka je rješenjem Hrvatske narodne banke iz ožujka 2014. godine obvezana na ispunjavanje zahtjeva vezanih uz visinu održavanja regulatornog kapitala. Tijekom ožujka 2014. godine Banka je dobila obvezujuću ponudu investitora za dokapitalizaciju u iznosu od 75 milijuna kuna, o čemu će se odlučivati na Glavnoj skupštini Banke. Navedenim iznosom dokapitalizacije Banka bi udovoljavala regulatornim zahtjevima vezanim uz adekvatnost kapitala.

1. Poslovanje sa stanovništvom, obrtništvom i malim poduzetništvom

Poslovanje sa stanovništvom Banka obavlja preko svojih 11 poslovnica (tri u Varaždinu, te po jedna u Ludbregu, Ivancu, Novom Marofu, Čakovcu, Zagrebu, Slavonskom Brodu, Novoj Gradiški i Puli). Banka ima 11 bankomata instaliranih u vlastitim poslovnica. U ožujku 2013. Poslovnica Zagreb premještena je na novu lokaciju.

Tijekom 2013. Banka je kontinuirano poboljšavala depozitne i kreditne proizvode za potrošače, kako bi isti bili u skladu s potrebama potrošača, te tržišnim trendovima. U 2013. godini Banka je uvela e-vaba štedni račun, koji omogućava korisnicima internet bankarstva samostalno otvaranje i raspolaganje sredstvima na računu putem internet bankarstva.

U 2013. godini zabilježen je značajan rast u segmentu poslovanja s građanima: oročena štednja građana porasla je 22 posto, broj korisnika tekućih računa porastao je za 22,98 posto, broj korisnika kreditnih kartica za 22,22 posto, dok je broj korisnika Internet bankarstva za građane porastao za 15,2 posto. U segmentu poslovanja s obrtnicima i malim poduzetnicima unutar Sektora poslovanja s građanima u 2013. godini odobreno je 14,5 posto više plasmana, a ukupan iznos odobrenih plasmana veći je za 28 posto u odnosu na 2012. godinu.

Naglasak je stavljen i na dodatnu zaštitu i informiranje potrošača, sukladno Zakonu o kreditnim institucijama i Zakonu o potrošačkom kreditiranju, te na zaštitu osobnih podataka.

Kako je krajem 2010. godine Europski investicijski fond (EIF - European Investment fund) prepoznao Banku kao partnera u ostvarenju zajedničke misije, te su dana 17.12.2010. godine Banka i EIF potpisali su Ugovor o zajmu s ciljem omogućavanja lakšeg pristupa financijskim sredstvima hrvatskim mikropoduzetnicima, početkom 2011. godine počela je i operativna provedba predmetnog programa. Postojećim i novim klijentima ponuđen je novi proizvod, Poduzetnički krediti Vaba d.d banke Varaždin u suradnji s EIF-om. Krajem 2012. godine zaključeni je i dodatak Ugovoru, te je ova povoljna kreditna linija i tijekom 2013. godine bila na raspolaganju mikropoduzetnicima.

2. Poslovanje sa pravnim osobama

Strategija banke u dijelu poslovanja s pravnim osobama za 2013. godinu u Segmentu Sektora poslovnog bankarstva je održala kontinuitet te je fokus stavljen na daljnje jačanje primarne poslovne aktivnosti i stvaranje kvalitetne baze klijenata u skladu s mogućnostima, pri čemu su ciljani klijenti bili u pravilu klijenti regije, prvenstveno Varaždinske, Međimurske, Krapinsko-zagorske i Bjelovarsko-bilogorske županije, srednje veličine, proizvodno i izvozno orijentirani.

Kao jedan od važnijih ciljeva u 2013. godini bilo je aktivno uključivanje u pokrenute postupke predstečajnih nagodbi klijenata banke te optimiziranje načina za sudjelovanje banke kao vjerovnika. Poslovanje je, u uvjetima smanjenja ili izostanka investicijskih aktivnosti uglavnom bilo usmjereno na održavanje postojećeg, kvalitetnog dijela portfelja uz, prema mogućnostima, povećanje kroz akvizicije novih klijenata i povećanja izloženosti prema postojećim ciljanim klijentima te maksimalno moguću redovnu naplatu kao i u jednom dijelu na restrukturiranje portfelja.

Banka je prema mogućnostima nakon dokapitalizacije aktivno sudjelovala i u poslovnim procesima svojih klijenata. Angažman se odnosio i na poticanje bržeg kolanja novca i očuvanja likvidnosti naročito kroz zadržavanje orijentacije poslovanja podršci razvojnih i tehničkih planova izvozno i proizvodno profiliranih poduzeća. Sukladno otežanim prilikama u gospodarstvu, posebna pažnja posvećivala se očuvanju kvalitete i zaštiti kreditnog portfelja te pružanju pomoći kvalitetnim klijentima čije je poslovanje pogoršano recesijom i visokom razinom nelikvidnosti u sustavu.

U uvjetima dugotrajno otežanog makroekonomskog okruženja, te izmjene regulative za utvrđivanje i formiranje ispravaka vrijednosti u zadnjem kvartalu 2013. godine, izvršeno je vrijednosno usklađenje dijela portfelja, a što se posljedično odrazilo na razinu imovine, te na rezultat poslovanja. Temeljne odrednice poslovanja Sektora poslovnog bankarstva su i dalje stvaranje što kvalitetnije i stabilnije baze klijenata, diversifikacija portfelja, te kvalitetno praćenje klijenata u svim aspektima njihovog poslovanja kroz razvoj proizvoda i integralnog sustava za praćenje izloženosti klijenata te kroz isti postizanje efikasnijeg upravljanja pojedinačnim klijentima, ali i bazom klijenata.

Slijedeći tržišne prilike i tržišne mogućnosti banka će se kroz Sektor poslovnog bankarstva i dalje uključivati i u programe EU fondova te HBOR linije, a time se dalje otvara i mogućnost za uključenje SME i corporate segmenta u mjere za koje će se raspisivati natječaji tokom narednih godina, nakon ulaska u EU. Kao

3. Poslovanje riznice

Riznica Banke je u 2013. godini poslovala u uvjetima smanjene volatilnosti i to u svih tržišnim segmentima tečaju, kamatnim stopama i državnim prinosima.

Prosječni tečaj EUR-a spram domaće valute nastavio je polagani rast na godišnjoj razini pa je tako u odnosu na 2012. kada je bio 7,517915 u 2013. prosječni srednji tečaj HNB-a dosegnuo razinu od 7,573746, a kretao se u rasponu od oko 7,44 do oko 7,65.

Loši makroekonomski trendovi kao i pogoršanje fiskalnog položaja države nastavili su se i u 2013. što je u jednom periodu godine donijelo pritisak na porast prinosa na državne obveznice. Ipak, prinosi na domaće kao i na strane obveznice RH nisu niti približno narasli na razine viđene prijašnjih godina. Ovome je u prvome redu doprinjela izrazito visoka likvidnost domaćeg finansijskog sektora čime su referentne stope na domaćem novčanom tržištu kao i stope kratkoročnih trezorskih zapisa pale na povijesno najniže razine. U takvim uvjetima niti obveznička izdanja Ministarstva financija s duljim rokom dospjeća nisu imala loš rezultat.

U poslovanju Riznice primjetno je da su se tečajne razlike na godišnjoj razini zadržale na iznosu od oko 3,4 milijuna kuna, što predstavlja solidan rezultat u uvjetima smanjene aktivnosti i obujma trgovanja s klijentima. U dijelu portfelja vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju, Banka je provela uskladu vrijednosti imovine, te je realiziran gubitak u iznosu od 6,4 milijuna kuna (2012. godine dobit 88 tisuća kuna) koji je imao najveći utjecaj na ukupni rezultat poslovanja Riznice.

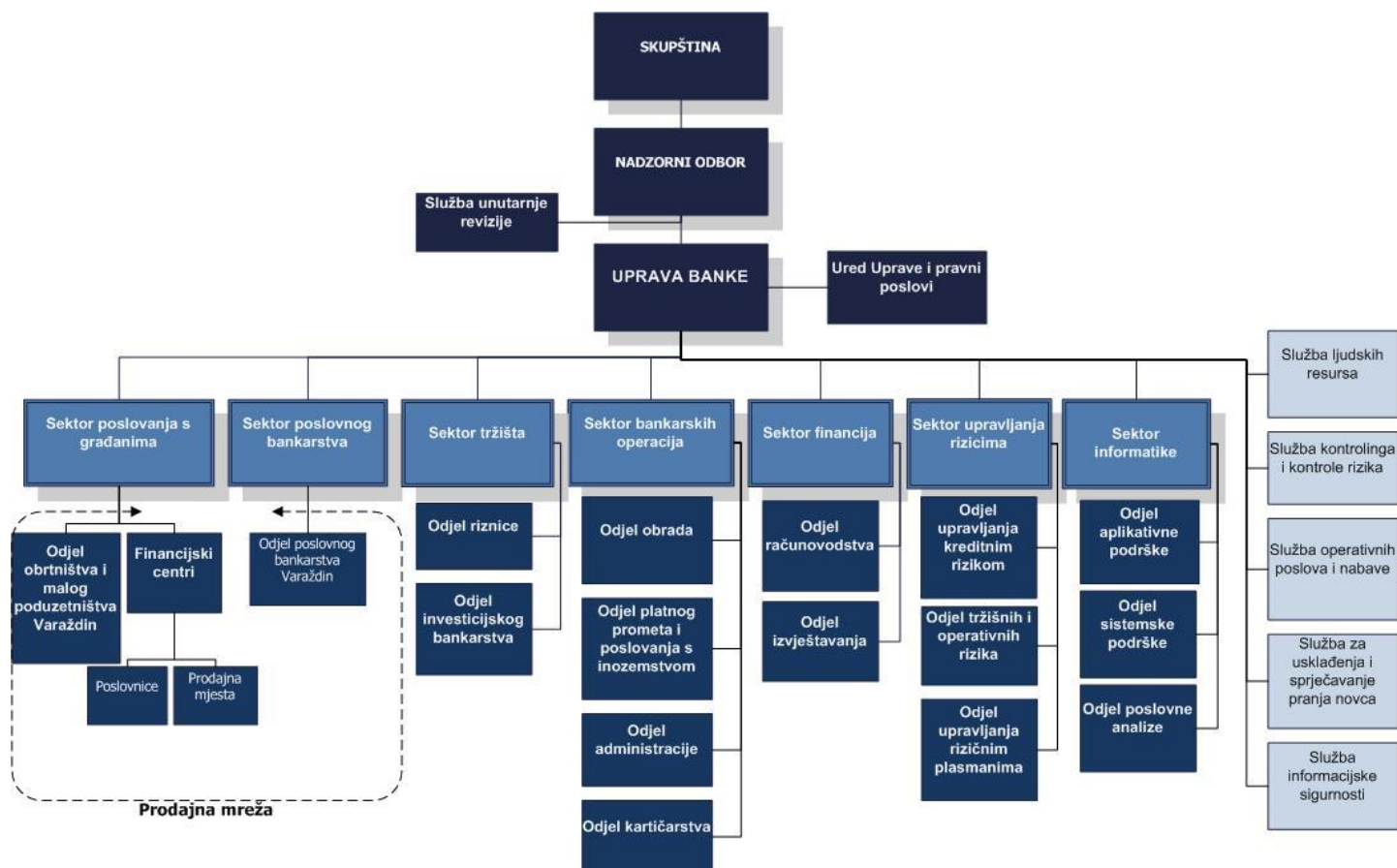
Banka je i u segmentu poslovanja Odjela riznice nastavila razvoj core bankarskog sustava te je napravljena migracija depozitnog poslovanja poslovnih subjekata na sustav OLBIS. Kao rezultat toga, proces obrade transakcija u back office segmentu te njihovo evidentiranje u knjigama banke značajno su brži a operativni rizici smanjeni.

4. Zaposlenici i organizacijska struktura Banke

Poslovi Banke su se tijekom 2013. godine odvijali u sjedištu Banke na adresi Aleja kralja Zvonimira 1 u Varaždinu, financijskim centrima Zagreb i Varaždin, te u 11 poslovnica i to u Novoj Gradišci, Slavonskom Brodu, Zagrebu, Puli, tri u Varaždinu, Čakovcu, Ludbregu, Ivancu i Novom Marofu.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Banka je zapošljavala 142 djelatnika (163 djelatnika, 31. prosinca 2012.).

Prikaz organizacijske sheme donosimo u nastavku:



5. Pregled razvoja IT-a

U domeni **aplikativnog razvoja**, glavnina aktivnosti u 2013. godini bila je na potpunoj migraciji preostalih aplikacija i podataka iz starog sustava VANA u novi sustav, čime je OLBIS (Online Bank Information System) postao integralni informacijski sustav banke koji objedinjava sve aplikativne module 'core' sustava.

Tijekom 2013. godine provedena je i uspješno završena migracija slijedećih značajnih modula:

- Obrade po oročenim depozitima fizičkih osoba
- Obrade po oročenim depozitima poslovnih subjekata
- Migracija preostalih kredita fizičkih osoba
- Glavna knjiga
- Regulatorna Izvješća (DPDO, DOP, EVKI, TRANSINO obrasci, Izvještaj o likvidnosnom riziku, Izvještaj o adekvatnosti kapitala).

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

Osim toga, implementiran je potpuno novi modul pologa gotovine klijenata preko Fina-GS-a, te modul za učitavanje spiskova.

Od novih proizvoda tijekom 2013. godine izdvajamo uvođenje novog proizvoda – e-štedni račun za građane koji kroz kombinaciju a'vista i ročne štednje klijentima omogućava lakše raspolaganje i upravljanje sredstvima.

U segmentu regulatornih izvješća, implementiran je potpuno novi skup izvješća – Statistika platnog prometa, implementirane su izmjene uvjetovane novim obračunom razgraničene naknade, te je nastavljeno sa radom na svim izmjenama HNB izvješća koje su bile aktualne tijekom 2013. Godine

Nadalje, u domeni regulatornih zahtjeva, implementirane su izmjene uvjetovane uvođenjem IBAN-a, te nova izvješća poreznoj upravi putem Connect Directa.

U **infrastrukturnom** segmentu, nakon izrazito kompleksnog sistemskog projekta sekundarnog računskog centra, nastavljene su akcije oko ovladavanja s nekoliko novih naprednih tehnologija.

Uspostavljene su rezervne linije i povećane brzine prema poslovnicama, instaliran je novi Oracle testni server, implementiran je TrendMicro sigurnosni mobile sustav, te je napravljena promjena lokacija poslovnice u Zagrebu, a u skladu sa strategijom.

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

6. 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.

7. Važniji događaji nakon protoka poslovne godine

Do datuma izdavanja Izvješća Banka je zaprimila jednu obvezujuću ponudu za dokapitalizaciju i potpisala Sporazum o razumijevanju sa Investitorom. O istome je obaviještena investicijska javnost. Sukladno Sporazumu Uprava i Nadzorni odbor banke poduzimaju aktivnosti na ispunjenju preduvjeta za sazivanje Glavne skupštine Banke, te donošenje odluka Glavne skupštine Banke koje će omogućiti dokapitalizaciju Banke u visini 75 mln kuna. Sa navedenim iznosom dokapitalizacije, Banka će u potpunosti ispunjavati regulatorni zahtjev vezan uz visinu adekvatnosti regulatornog kapitala.

8. Očekivani razvoj društva u budućnosti

Sukladno misiji i viziji Banke, i u 2014. godini usmjerenost poslovanja bit će na daljnjem povećanju kvalitete proizvoda i usluga, unaprjeđenju funkcionalnosti poslovnih procesa unutar Banke, te zadovoljenje novih regulatornih zahtjeva.

Ključni koncept poslovanja Banke je i nadalje individualan pristup klijentu i sposobnost bržeg donošenja kvalitetnih odluka u odnosu na veće banke, zbog snažnije orijentiranosti na regiju i dobrog poznavanja prilika u regijama u kojima posluje. Pored navedenog, pozicioniranjem u regijama sjeverozapadne Hrvatske, Banka posluje sa klijentima iz najrazvijenijih područja Hrvatske sa visokim udjelom izvoza, što omogućava kvalitetniji i snažniji razvoj Banke u odnosu na banke slične veličine koje posluju u manje razvijenim dijelovima Hrvatske.

STRATEŠKI CILJEVI

- Postati jedna od vodećih banaka u poslovanju sa srednje velikim i malim poduzetnicima te sa jedinicama lokalne samouprave i vezanim poduzećima na području Varaždinske i Međimurske županije,
- Osigurati razinu kapitala u skladu sa strategijom poslovanja i preuzetim rizicima,
- Osigurati stabilne izvore financiranja,
- Racionalizacija i daljnje podizanje efikasnosti poslovanja,
- Diferzifikacija rizika i upravljanje aktivom i pasivom prema najboljim standardima struke,
- Ostvariti održivi povrat na dionički kapital (dugoročni cilj).

Viša razina kapitala i strateški partner omogućiti će Banci daljnji rast i razvoj poslovanja, pri čemu će fokus i nadalje biti na upravljanju troškovima poslovanja i povećanju aktivnosti u skladu s primjerenom razinom preuzimanja rizika. Navedeno bi trebalo doprinjeti povećanju kvalitete poslovanja Banke na zadovoljstvo klijenata, regulatora, zaposlenika i dioničara Banke.

9. 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 2012. 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 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 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 2013. godine bili su kako slijedi:

- g. Stanko Kežman, predsjednik Uprave
- gđa. Natalija Jambrečić, član Uprave.

Nadzorni odbor je na 31.12.2013. brojio sedam članova, a njihov mandat sukladno Statutu traje četiri godine i mogu biti ponovno birani. Nadzorni odbor mora imati najmanje jednog neovisnog člana, a to su tijekom 2013. godine bili g. Vladimir Koščec (istek mandata 10.6.2013.) te g. Željko Filipović (izabran 30.9.2013.). Dioničar Validus d.d. Varaždin ima, temeljem članka 256. st. 2. Zakona o trgovačkim društvima, pravo imenovanja 2 (dva) člana Nadzornog odbora, dok bude imao u vlasništvu najmanje 24% dionica Banke. Navedeno pravo dioničar je koristio početkom 2013. g. kada je opozvao dotadašnje imenovane članove Nadzornog odbora - gđu. Ivanu Jagačić i g. Marinka Benića, te članom Nadzornog odbora imenovao g. Maria Baburića, no kako je udio navedenog dioničara pao ispod navedenog postotka nakon izvršene dokapitalizacije Banke u veljači 2013. godine, navedeno pravo više nije bilo moguće koristiti u daljnjem tijeku 2013. godine.

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 2013. godine 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 2013. godine kako slijedi:

- g. Vladimir Košćec, član (do 10.6.2013., s time da je navedeni član obavljao i funkciju predsjednika Nadzornog odbora do 1.3.2013.)
- g. Zlatan Kuljiš (do 27.2.2013.)
- g. Zdenko Franić (do 27.2.2013.)
- gđa. Ivana Jagačić (do 31.1.2013.)
- g. Mario Baburić (od 31.1.2013. do 29.7.2013.)
- g. Marinko Benić (do 31.1.2013.)
- g. Tomáš Hlaváč
- g. Julius Strapek (od 27.2.2013.), predsjednik Nadzornog odbora od 1.3.2013.
- g. Zoran Zemlić (od 27.2.2013.)
- g. Tomislav Marinac (od 27.2.2013. do 23.1.2014.)
- gđa. Irena Adžić-Jagodić (od 27.2.2013.)
- g. Martin Pardupa (od 30.9.2013.)
- g. Željko Filipović (od 30.9.2013.)

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 06.03.2009. 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 31.12.2013. godine bili su:

Ime i prezime/Tvrtka	Udio u vlasništvu
1 ALTERNATIVE UPRAVLJANJE D.O.O.	66,65%
2 VALIDUS D.D. U STEČAJU	9,58%
3 ATJ INVEST S.R.O.	5,30%
4 PLURIS D.D. U STEČAJU	2,96%

Tijekom 2013. godine u Banci je djelovao i Revizorski odbor kojeg su činili:

- g. Marinko Benić (do 31.1.2013.)
- g. Vladimir Košćec (do 1.3.2013.)
- gđa. Irena Adžić-Jagodić, predsjednik (od 1.3.2013.)
- g. Mario Baburić (od 1.3.2013. do 29.7.2013.)
- g. Zoran Zemlić (od 29.4.2013.)
- g. Tomas Hlavač

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

- prati pouzdanost (vjerodostojnost) financijskih informacija i izvješća (pregledava relevantnost i dosljednost računovodstvenih metoda),
- najmanje jednom godišnje revidira sustave unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima,
- osigurava učinkovitost funkcije unutarnje revizije predlažući izbor, imenovanje, razrješenje ili ponovno imenovanje rukovoditelja organizacijske jedinice za unutarnju reviziju i budžet unutarnje revizije te prati reakcije menadžmenta na nalaze i preporuke,
- daje preporuke Nadzornom odboru za izbor, imenovanje, razrješenje i ponovno imenovanje te uvjete angažiranja vanjskog revizora,
- prati neovisnost i objektivnost vanjskog revizora, a osobito provjerava usklađenosti povezane s rotacijom revizora, iznosom naknade koju društvo plaća revizoru te vodi brigu o ostalim regulatornim zahtjevima (provjerava opseg i razinu ostalih naknada koje je društvo ili grupa platila revizoru),
- provjerava učinkovitost procesa vanjske revizije i reakcije menadžmenta na preporuke iz pisma vanjskog revizora upućenog menadžmentu nakon obavljene revizije.

Najmanje dva puta godišnje u vrijeme kad se odobravaju polugodišnja i godišnja izvješća Banke, Revizorski odbor izvještava Nadzorni odbor o svojem radu.

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.

10. 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 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 2013. godinu i da se ostvareni gubitak godine pokrije iz kapitalnih pričuva.

U prilogu se dostavljaju:

- Godišnje izvješće za 2013. godinu Vaba d.d. banke Varaždin
- Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja

Stanko Kežman, predsjednik Uprave

Natalija Jambrečić, član Uprave
