

Zajednički plan pripajanja

između

BKS BANK d.d., Mljekarski trg 3, 51000 Rijeka, Hrvatska, upisano u trgovačkom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod br. MBS 040001012

(dalje u tekstu: „pripojeno Društvo“ ili „BKS Hrvatska“)

i

BKS Bank AG, St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija upisano u registarsku knjigu Zemaljskog suda u Klagenfurtu pod br. FN 91810 s

(dalje u tekstu: „društvo preuzimatelj“ ili „BKS Austrija“)

sukladno čl. 5 austrijskog EU – Zakona o pripajanju i čl. 549b hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima, kao i čl. 5 Direktive 2005/56/EZ

(dalje u tekstu: „plan pripajanja“)

Uvodne odredbe

A. BKS Bank d.d. je dioničko društvo, osnovano po hrvatskom pravu, sa sjedištem u Rijeci, Hrvatska, sa poslovnom adresom Mljekarski trg 3, 51000 Rijeka, Hrvatska, upisano u trgovačkom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod br. MBS 040001012 (dalje u tekstu: „pripojeno Društvo“ ili „BKS Hrvatska“) i kreditna je institucija registrirana u Hrvatskoj.

B. BKS Bank AG je dioničko društvo, osnovano po austrijskom pravu, sa sjedištem u Klagenfurtu, Austrija, sa poslovnom adresom St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija, upisano u registarsku knjigu Zemaljskog suda u Klagenfurtu pod br. FN 91810 s (dalje u tekstu: „društvo preuzimatelj“ ili „BKS Austrija“) i kreditna je institucija registrirana u Austriji.

C. BKS Austrija neposredni je i jedini dioničar pripojenog društva, BKS Austrija drži sve dionice koje daju pravo glasa na Glavnoj skupštini društva BKS Hrvatska.

D. U okviru postupka prekograničnog pripajanja, BKS Hrvatska, kao pripojeno društvo, treba biti pripojeno BKS Austrija kao društvu preuzimatelju. Pripajanje će se provesti na temelju Direktive 2005/56/EZ Europskog Parlamenta i Vijeća od 26. listopada 2005. (dvadesetšesti

JA, JAVNI BILJEŽNIK OLGA SOKOLIĆ OŽBOLT
RIJEKA, Užarska 28-30

potvrđujem da su mi: 1. BKS Bank d.d. (pripojeno društvo), sa sjedištem u Rijeci, Mlječarski Trg 3, upisana u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci u reg. ulošku s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 04C001012, OIB: 61436608168, zastupana po predsjedniku uprave gosp. Goranu Raneši, Marinići, Straža 53/B, rođenom dana 27. (dvadeset isednog) srpnja 1955. (tisućudevetstopedesetipele) godine, OIB: 73344700947 i članu uprave po imenu Christian Peter Pettinger, Austrija, 3400 Klosterneuburg, Käferkreuzgasse 76, rođenom dana 16. (šesnaestog) studenoga 1959. (tisućudevetstopedesetidevete) godine, --- OIB: 20517046344, čiju istovjetnost nisam utvrđivala na temelju isprava o utvrđivanju istovjetnosti budući da su mi osobno poznati, te čije sam ovlaštenje za zastupanje utvrdila uvidom u poslužbeni e-izvadak iz sudskog registra za navedeno društvo u koji je izvršen uvid putem elektroničkog medija na dan poduzimanja službene radnje, te koji prileži javnobilježničkom spisu, i:-----

2. BKS Bank AG, sa sjedištem na adresi St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija, (društvo preuzimatelj) upisana u registarsku knjigu Zemaljskog suda u Klagenfurtu, Austrija, pod brojem FN 91810 s, OIB: 95202348925, zastupana po članu uprave, gosp. po imenu Dieter Vinzenz Krassnitzer, s prebivalištem u Austriji, 9560 Feldkirchen, Bürgergasse 3, rođenom dana 20. (dvadeseti) veljače 1959. (tisuću devetstopedesetidevete) godine, OIB: 05658653739 i po prokuristi, gosp. po imenu Josef Morak, s prebivalištem u Austriji, 9560 Feldkirchen, Turracherstr 31, rođenom dana 20. (dvadesetog) travnja 1957. (tisućudevetstopedesetisedne) godine, OIB: 10779609705, čije sam ovlaštenje za zastupanje utvrdila uvidom u izvadak iz sudskog registra nadležnog suda u Klagenfurtu, Austrija, za navedeno društvo, izdan dana 10. (desetog) veljače 2016. (dvijetisućeišesnaesto) godine od javnog bilježnika po imenu Dieter Wallner, Klagenfurt, kao sudskog povjerenika, preveden na hrvatski jezik po ovlaštenom tumaču za talijanski, engleski i njemački jezik, Ivani Jugovac iz Rijeke, dana 17. veljače 2016. godine pod brojem Ov.:181/2016, koji u preslici prileži javnobilježničkom spisu, dok je u izvornik izvršen uvid, podnijeli prednju privatnu ispravu na potvrdu. -----

Istovjetnost gosp. po imenu Dieter Vinzenz Krassnitzer, sam utvrdila na temelju putovnice broj P 3487485 izdane od nadležnog tijela u Republici Austriji dana 25. svibnja 2009. godine, te istovjetnost gosp. po imenu Josef Morak, sam utvrdila na temelju putovnice broj P 4068368 izdane od nadležnog tijela u Republici Austriji dana 08. siječnja 2010. godine.-----

Budući da ovlaštene osobe BKS Bank AG ne razumiju i ne služe se hrvatskim jezikom, dok gosp. Christian Peter Pettinger slabije razumije i slabije se služi istim jezikom, poduzimanju službene radnje bila je nazočna i stalni sudski tumač za njemački jezik, gđa. Mirna Marotti, rođena dana 13. (trinaestog) srpnja 1966. (tisućudevetsto šezdesetišeste) godine, s uredom u Rijeci, Korzo 23, OIB: 41596041637, čiju istovjetnost nisam utvrđivala na temelju isprava o utvrđivanju istovjetnosti budući da mi je osobno poznata.-----

Potvrđujem da sam prednju ispravu ispitala i utvrdila da ona po svom obliku odgovara propisima o javnobilježničkim ispravama a po svom sadržaju propisima o sadržaju javnobilježničkog akta.-----

Sudionicima pravnog posla sam ispravu pročitala, te ih upozorila da potvrđena privatna isprava ima snagu javnobilježničkog akta, što je sve prevedeno po ovlaštenom sudskom vještaku.-----

10

Sudionici izjavljuju da prihvaćaju pravne posljedice koje iz gore navedenog za pravne osobe koje zastupaju proizlaze te da to odgovara njihovoj volji.

Solemniziranoj ispravi prilažu se:-----
A) Statut društva preuzimatelja, preveden na hrvatski jezik po stalnom sudskom tumaču za njemački i engleski jezik, Janki Dozanić iz Zagreba, pod brojem Ov. 16/16 dana 29. veljače 2016. godine, koji prijevod u izvorniku prileži solemniziranoj ispravi, odloženoj u javnobilježnički spis, te uz sedam primjeraka solemnizirane isprave, od kojih dva za nadležne sudske registre, dva za preuzimatelja društva, dva za pripojeno društvo, te jedan za Hrvatsku narodnu banku d.d., dok ostalim primjercima solemnizirane isprave, Statut društva s prijevodom, prileži u preslici;-----
B) Godišnje izvješće i financijski izvještaji za 2015. (dvijetisućipećnaest; godinu, pripojenog društva koje sadrži mišljenje revizora, i to na hrvatskom i engleskom jeziku, koje u izvorniku prileži solemniziranoj ispravi, odloženoj u javnobilježnički spis, te uz četiri solemnizirane isprave, od kojih jedna za sudski registar nadležnog suda, jedna za preuzimatelja društva, jedna za pripojeno društvo, te jedna za Hrvatsku narodnu banku d.d., dok ostalim primjercima solemnizirane isprave, Izvješće prileži u preslici;-----
C) Zajednički plan pripajanja na njemačkom i hrvatskom jeziku, dakle sadržajno jednak ispravi koja se solemnizira.-----

Prilozi solemniziranoj ispravi nisu čitani budući su stranke iskazale da su sa sadržajem istih upoznate.-----

Vrijednost službene radnje: 209.404,524,91 kn (dvjestoidevotstotinačetristočetiristisućopetstodvadesetičetiri kune i devedesetijedna lipa)-----

Javnobilježnička pristojba naplaćena po Tbr. 7/1 u svezi Tbr. 1/3 200 u iznosu od 1.000,00 kn, te uplaćena u korist državnog proračuna a potvrda o tome nalijepljena na primjerku isprave koji ostaje u arhivi.-----

Javnobilježnička nagrada zaračunata je temeljem odredaba PPJT i to u iznosu od 20.000,00 kn po čl. 16 st. 1 i 12 st. 2. PPJT, po čl. 14 st. 2 PPJT u iznosu od 160,00 kn, te po čl. 38/1 PPJT u iznosu od 160,00kn (poduzimanje radnje izvan ureda) po započetom satu izbivanja iz ureda, a obračunat je i PDV 25%.-----

Broj: OV-546/16-----
U Rijeci, 29. (dvadesetideveti) veljače 2016. (dvijetisućei
šesnaest) godine.-----



listopada dvije tisuće i pete godine) o prekograničnim spajanjima društava kapitala (dalje u tekstu skraćeno: „Direktiva“), na temelju austrijskog EU-Zakona o pripajanju (dalje u tekstu i: „öEU-VerschG“) kao i na temelju hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima (dalje u tekstu i: „ZTD“).-----

E. Nakon provedenog pripajanja prestaje pravna osobnost BKS Hrvatske, a BKS Austrija će slijedom toga nastaviti poslovanje BKS Hrvatske kroz djelatnost podružnice u [smislu EWR-slobode osnivanja podružnica (sukladno čl. 35 Direktive 2013/36/EU)].-----

F. Uzimajući prethodno navedeno u obzir, pripojeno društvo i društvo preuzimatelj zajednički sastavljaju ovaj plan pripajanja te ugovaraju kako slijedi:-----

1. Pravni oblik, Tvrtka i sjedište svih društava koje sudjeluju u pripajanju (čl. 5 t. (a) Direktive, § 5 st. 2 Z 1 öEU-VerschG i čl. 549a st 1 točka 1 ZTD)-----

BKS Austrija i BKS Hrvatska jesu društva koja sudjeluju u pripajanju; Njihov pravni oblik, tvrtke i poslovna sjedišta navedeni su u uvodnim odredbama pod točkom A i B;-----

2. Pripajanje, prijenos imovine-----

2.1. U okviru postupka prekograničnog pripajanja, BKS Hrvatska će sukladno odredbama öEU-VerschG i ZTD biti pripojena BKS Austrija. U smislu prekograničnog pripajanja sukladno odredbama öEU-VerschG i ZTD, BKS Hrvatska i BKS Austrija u vidu općeg pravnog sljedništva ovime ugovaraju prijenos imovine BKS Hrvatska, u cjelini i sa svim pravima i obvezama, na BKS Austrija, pri čemu BKS Hrvatska prestaje bez postupka likvidacije.-----

2.2. Društva koja sudjeluju u postupku pripajanja obvezuju se na provedbu svih pravnih radnji u tuzemstvu i inozemstvu, koje bi pored ovog plana pripajanja mogle biti svrsishodne ili potrebne za valjani prijenos Imovine pripojenog društva na društvo preuzimatelja, zajedno sa svim pripadajućim pravima i obvezama.-----

3. Ne postoje prava na udjele i doplatu u novcu niti omjeri zamjene dionica (čl. 5b Direktive, § 5 st. 2 Z 2 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 2 ZTD)-----

Društvo preuzimatelj drži sve udjele (dionice) pripojenog društva te se ima smatrati jedinim dioničarem pripojenog društva. U tom smislu, a sukladno § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi sa § 224 st. 1 Z 1 austrijskog zakona o dionicama („öAktG“) kao i čl. 531 st 2 ZTD u svezi sa čl. 513 st. 2 i 549b st. 1 točka 2 ZTD, ne postoji obveza davanja prava na dionice (zamjenu

2

dionica), niti će se provoditi povećanje temeljnog kapitala radi izdavanja novih dionica u društvu preuzimatelja. Temeljni kapital BKS Austrija se neće povećavati radi provedbe postupka pripajanja. Neće se davati pravo na stjecanje drugih poslovnih udjela niti prava na doplatu u novcu. Budući da se ne daje pravo na dionice ili druge poslovne udjele, nisu potrebni podaci o omjeru zamjene dionica. Stoga nije potrebno navoditi pojedinosti iz čl. 5 (b) Direktive, § 5 st. 2 Z 2 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 2 ZTD u smislu čl. 15 st. 1 Direktive, § 5 Abs 3 öEU-VerschG i čl. 549b st. 2.ZTD.-----

4. Pojedinosti o davanju prava na udjele (čl. 5 (c) Direktive, § 5 st. 2 Z 3 öEU-VerschG, odnosno pojedinosti o prijenosu dionica ili udjela na društvo preuzimatelja (čl. 549b st.1 točka 3 ZTD)-----

Kao što je to navedeno u točki 3, ne daje se pravo na dionice ili druge poslovne udjele. Pojedinosti o davanju prava na nove dionice ili druge poslovne udjele stoga temeljem čl. 15 st. 1 Direktive, § 5 st. 3 öEU-VerschG i čl. 549b st. 2 ZTD nisu potrebne.-----

5. Podaci o očekivanim učincima prekograničnog pripajanja na zaposlenost (čl. 5 (d) Direktive, § 5 Abs 2 Z 4 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 4 ZTD)-----

5.1. Sadržaj radnih odnosa sa svim pravima i obvezama koji iz njega proizlaze, kod pripojenog društva ovim pripajanjem ostaje nepromijenjen. Do sada važeći pojedini ugovori / sporazumi o radu, kolektivni ugovori i sporazumi važiti će i dalje nepromijenjeno. Pripajanje neće imati nikakav učinak na zaposlenost u BKS Austrija.-----

5.2. Po nastupu pravnih učinaka pripajanja doći će do zakonskog prelaska svih prava i obveza iz radnih odnosa zaposlenika pripojenog društva na društvo preuzimatelja, odnosno podružnicu koju će društvo preuzimatelj nakon provedenog pripajanja osnovati u RH. Osim te promjene poslodavca, sva prava i obveze iz radnog odnosa zaposlenika pripojenog društva ostaju nepromijenjena.-----

5.3. U svezi pripajanja ne planiraju se mjere zapošljavanja ili druge mjere u odnosu na Zaposlenike, niti kod BKS Hrvatska niti kod BKS Austrija.-----

6. Vrijeme od kada imatelji novih udjela imaju pravo na udio u dobiti odnosno vrijeme od kada stjecatelji dionica u društvu preuzimatelja imaju pravo na dio dobiti društva (čl. 5 (e) Direktive, § 5 Abs 2 Z 5 öEU-VerschG i čl. 549b st.1 točka 5 ZTD)---



Kao što je to navedeno u točki 3, ne daje se pravo na dionice ili druge poslovne udjele. Pojediniosti o vremenu od kada bi novi poslovni udjeli njihovim imateljima davali pravo na sudjelovanje u dobiti sukladno čl. 15 st. 1 Direktive i § 5 st. 3 öEU-VerschG, odnosno o vremenu od kada bi imatelji novih dionica imali pravo na dio dobiti društva sukladno čl. 549b st. 2 ZTD, kao i posebnosti koje bi imale utjecaja na takva prava, stoga nisu potrebne.-----

7. Ustroj knjigovodstava, Dan od kada radnje pripojenog društva sa gledišta knjigovodstva vrijede kao da su poduzete za račun društva preuzimatelja - dan pripajanja - (čl. 5 (f) Direktive, § 5 st. 2 Z 6 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 6 ZTD)-----

7.1. Pripajanje ima pravni učinak sa trenutkom upisa pripajanja u registarsku knjigu BKS Austrije. Ovim upisom imovina BKS Hrvatska, kao cjelina i zajedno sa svim pravima i obvezama prelazi na BKS Austrija.-----

7.2. Preuzimanje imovine BKS Hrvatska od strane BKS Austrija provesti će se u unutarnjem ustroju, posebno u računovodstvene svrhe, sa danom 31. prosinca 2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine) u 24,00 (dvadesetičetiri) sati („dan pripajanja“). Od dana pripajanja nadalje, sve radnje i svih poslovi BKS Hrvatska vrijede kao da su poduzeti za račun BKS Austrija.-----

7.3. Od dana pripajanja nadalje, sva prava korištenja i svi tereti prenesene imovine prenose se na BKS Austrija.-----

7.4. Pripajanje će se provesti na temelju završne bilance BKS Hrvatska na dan 31. prosinca 2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine), sačinjene sukladno § 220 st. 3 „AktG“ u svezi § 3 st. 2 öEU-VerschG.-----

8. Prava članova društva koji imaju posebna prava ili imatelja drugih vrijednosnih papira kao poslovnih udjela odnosno prava članova društva koji imaju posebna prava ili imatelja drugih vrijednosnih papira, odnosno mjere koje se u odnosu na te osobe predlažu (čl. 5 (g) Direktive, § 5 st. 2 Z 7 öEU-VerschG i čl. 549b st 1 točka 7 ZTD)-----

Niti kod društva preuzimatelja niti kod pripojenog društva ne postoje osobe ili pravni ovlaštenici koji bi bili nositelji posebnih prava u smislu čl. 5 (g) Direktive, § 5 st. 2 Z 7 öEU-VerschG i čl. 549b st.1 točka 7 ZTD niti osobe kojima bi u okviru pripajanja bila dana takva

prava. Stoga nisu potrebne mjere za imatelje takvih prava te se niti ne predlažu.-----

9. Posebne pogodnosti stručnjacima i članovima organa društava koja sudjeluju u pripajanju (čl. 5 (h) Direktive, § 5 st. 2 Z 8 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 8 ZTD)

9.1. U okviru postupka pripajanja neće se davati posebne pogodnosti niti članovima uprava društava koja sudjeluju u pripajanju niti drugim osobama koje sudjeluju u pripajanju, a posebno članovima upravnih, upravljačkih, nadzornih ili kontrolnih organa niti revizorima ili drugim osobama iz društava koja sudjeluju u pripajanju.-----

9.2. Revizija pripajanja nije potrebna jer se pripajanje provodi na jedinog člana društva (čl 15 Direktive, § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi § 232 st. 1 öAktG kao i čl. 531 st 2 ZTD u svezi čl. 549e ZTD).-----

10. Statut društva preuzimatelja (čl. 5 (i) Direktive, § 5 st. 2 Z 9 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 9 ZTD)-----

Predmetno pripajanje se provodi kao postupak pripajanja kroz preuzimanje, pri čemu ne nastaje novo društvo. Važeći statut društva preuzimatelja se prilaže ovom planu pripajanja kao prilog (A). Navedeni statut neće se mijenjati u okviru postupka pripajanja.-----

11. Podaci o sudjelovanju zaposlenika u utvrđivanju njihovih prava na suodlučivanje u društvu preuzimatelja (čl. 5 (j) Direktive § 5 st.2 Z 10 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 10 ZTD)-----

Vezano na suodlučivanje zaposlenika primjenjuje se osnovna zakonska odredba, slijedom koje se na pravo suodlučivanja zaposlenika primjenjuje pravo društva preuzimatelja, dakle BKS Austrija.-----

12. Podaci odnosno obavijesti o procjeni vrijednosti aktive i pasive i obveza koja se prenosi na društvo preuzimatelja (čl. 5 (k) Direktive, § 5 st. 2 Z 11 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 11 ZTD)-----

12.1. Aktiva, pasiva i vlastiti kapital BKS Hrvatska koji se prenose, biti će navedeni u završnoj bilanci BKS Hrvatska-----



12.2. Bilančne pozicije BKS Hrvatska biti će prenesene u bilancu BKS Austrija u skladu sa nastavno navedenom metodom:-----

12.3. U računovodstvu BKS Austrija pripajanje će biti provedeno po metodi knjigovodstvene vrijednosti. Na taj način će prenesena imovina u BKS Bank AG biti knjižena po knjigovodstvenoj vrijednosti.-----

12.4. Pripojeno društvo nije niti nesposobno za plaćanje niti je prezaduženo te raspolaže pozitivnom tržišnom vrijednosti.-----

12.5. Nakon provedenog postupka pripajanja sa pripojenim društvom, društvo preuzimatelj neće biti prezaduženo te će financijski biti u mogućnosti u cijelosti ispunjavati ili osigurati obveze koje će postojati nakon provedenog pripajanja (uključujući i obveze pripojenog društva).-----

13. Dan na koji se odnosi godišnji financijski izvještaj (bilanca), odnosno računi dobiti i gubitka koji se uzimaju u obzir za određivanje sadržaja, odnosno uvjeta pripajanja (čl. 5 (I) Direktive, § 5 st. 2 Z 12 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 12)---

13.1. Društvo preuzimatelj: Zadnji redovni godišnji financijski izvještaj sačinjen je sa 31.prosincom 2015 (tridesetprvim prosincem dvije tisuće petnaeste godine) i odnosi se na poslovnu godinu koja je završila sa 31.prosinca 2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine). Dan na koji se odnosi godišnji financijski izvještaj društva preuzimatelja u kojem će biti navedena imovina i obveze koji će biti preneseni u postupku pripajanja, jest 31.prosinca 2016.(tridesetprvi prosinca dvije tisuće šesnaeste godine)-----

13.2. Pripojeno društvo: Dan na koji se odnosi završni račun dobiti i gubitaka pripojenog društva jest 31. prosinca 2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine). Zadnji redovni račun dobiti i gubitka sačinjen je sa 31. prosincem 2015 (trideset prvim prosincem dvije tisuće petnaeste godine) i odnosi se na poslovnu godinu koja je završila 31.prosinca 2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine). Godišnja bilanca pripojenog društva na dan 31.12.2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine), koja je ujedno i završni račun dobiti i gubitaka društva, ovom planu pripajanja priložena je kao prilog (B).-----

14. Nema ponude za naknadu u gotovom novcu za prigovarajuće članove društva (§ 5 st. 4 öEU-VerschG)-----

6

Ne primjenjuje se § 10 öEU-VerschG jer austrijsko društvo koje sudjeluje u prekograničnom pripajanju nije pripojeno društvo. Stoga nisu potrebni podaci u smislu § 5 Abs 4 öEU-VerschG.-----

15. Prava vjerovnika pripojenog društva i društva preuzimatelja-----

15.1. Prava vjerovnika pripojenog društva po hrvatskom pravu-----

U skladu sa odredbom iz čl. 549h ZTD, vjerovnicima BKS Hrvatska mora se dati osiguranje za njihove tražbine, ako se u tu svrhu prijave u pisanom obliku u roku od dva mjeseca od objave plana pripajanja. Prijava mora sadržavati podatke o osnovi i visini tražbine. Na ovo pravo, vjerovnici će biti upozoreni u objavi zajedničkog plana pripajanja. Ovo pravo imaju samo oni vjerovnici BKS Hrvatska u odnosu na tražbine koje su nastale prije ili najkasnije petnaest dana nakon objave zajedničkog plana pripajanja i koji dokažu da je pripajanjem ugroženo ispunjenje takvih njihovih tražbina.-----

Vjerovnici koji u slučaju stečaja imaju prvenstveno pravo namirenja iz stečajne mase, nemaju pravo zahtijevati davanje osiguranja (čl. 523 st. 2 ZTD).-----

U skladu sa odredbom iz čl. 17 st.4 i 5 hrvatskog Zakona o osiguranju depozita („ZOOD“), u slučaju pripajanja, BKS Hrvatska je dužna barem 30 (trideset) dana prije nego što pripajanje počne proizvoditi pravni učinak o tome informirati deponente, osim ako Hrvatska narodna banka („HNB“) dopusti kraći rok zbog poslovne tajne ili financijske stabilnosti. Informacija mora deponentima biti učinjena dostupnom na hrvatskom jeziku i latiničnom pismu u svim poslovnicama i na internetskoj stranici BKS Hrvatska.-----

Deponenti imaju pravo u roku od tri mjeseca nakon obavijesti o pripajanju, povući ili na drugu kreditnu instituciju prenijeti svoje depozite kojima mogu raspolagati, uključujući sve obračunate kamate i naknade, iako depoziti u trenutku raskida ugovora premašuju razinu pokrića na temelju čl. 7 ZOOD. BKS Hrvatska nema pravo obračunavati naknadu za takav prijenos ili povlačenje.-----

15.2. Prava vjerovnika po austrijskom pravu-----

15.2.1. U skladu s odredbom iz § 3 st 2 öEU-VerschG u svezi sa § 226 öAktG, vjerovnicima BKS Austrija mora se dati osiguranje za njihove tražbine, ako se u tu svrhu prijave u roku od šest mjeseci od objave upisa pripajanja, pod uvjetom da ne mogu tražiti ispunjenje tražbine. Vjerovnici imaju ovo pravo samo ako dokažu da je pripajanjem ugroženo ispunjenje njihovih tražbina. Na ovo pravo, vjerovnici će biti upozoreni u objavi upisa. Onim vjerovnicima koji u

7

stečajnom postupku imaju pravo na prvenstveno namirenje iz stečajne mase, koja je sukladno zakonskoj odredbi osnovana radi njihove zaštite i koja je pod službenim nadzorom, nemaju pravo zahtijevati davanje osiguranja . Imateljima obveznica i participativnih dionica moraju se dati istovrijedna prava ili im se dopustiti izmjenjena prava ili da zahtijevaju namirenje-tog prava.-----

15.2.2. U skladu sa § 37a st. 5 austrijskog Zakona o bankama („öBWG“), u slučaju pripajanja deponenti moraju najmanje jedan mjesec prije nego što pripajanje počne proizvoditi pravni učinak biti o tome informirani:-----

1. U službenom listu uz Wiener Zeitung ili u najmanje jednom dnevnom listu koji se izdaje u cijelom saveznom području, i-----

2. U elektronskom obliku na Internet stranici instituta članice sukladno § 7 st. 1 Z 21 austrijskog Zakona o osiguranju depozita i obeštećenju deponenata („öESAEG),-----

osim, ukoliko FMA dopusti kraći rok zbog poslovne tajne ili financijske stabilnosti. Deponenti imaju pravo da u roku od tri mjeseca nakon obavijesti o pripajanju, povuku ili na drugu kreditnu instituciju prenesu svoje prihvatljive depozite, uključujući sve obračunate kamate i naknade, ako depoziti u trenutku raskida ugovora premašuju razinu pokrića na temelju § 7 st. 1 Z 5 öESAEG) Kreditna institucija nema pravo obračunavati naknadu za takav prijenos ili povlačenje.-----

16. Odobrenje glavne skupštine pripojenog društva; Izvješća Nadzornog odbora društava koja sudjeluju u pripajanju;-----

Za valjanost ovog plana pripajanja kao i njime utvrđenog prekograničnog pripajanja potrebna je suglasnost glavne skupštine pripojenog društva. Kod društva preuzimatelja, sukladno čl. 9 st. 3 Direktive, § 3 st. 2 öEU-VerschG i usporedno § 231 st. 1 Z 1 öAktG, nije potrebno odobrenje glavne skupštine.-----

Budući da sve udjele u BKS Hrvatska drži društvo preuzimatelj, sukladno odredbi iz § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi § 232 Abs 1 öAktG, kao i odredbi iz čl. 531 st. 2 ZTD, nije potrebna provjera i izvješće o pripajanju Nadzornog odbora BKS Austrija sukladno § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi sa § 220c öAktG kao niti Nadzornog odbora BKS Hrvatska sukladno čl. 515a ZTD.-----



17. Porezno pravo-----

17.1. Primjena austrijskog Zakona o porezu na preoblikovanje-----

17.1.1. Pripajanje se poreznopravno provodi kao pripajanje sukladno odredbama 1 glave, čl. I austrijskog Zakona o porezu na preoblikovanje („öUmgrStG“). Primjenjuju se pogodnosti öUmgrStG.-----

17.1.2. Dan na koji se odnosi pripajanje 31. prosinca 2015 (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine) ujedno i dan na koji se odnosi pripajanje u smislu Pripajanje se u smislu § 2 st. 5 öUmgrStG.-----

17.1.3. Pripajanje se provodi po knjigovodstvenim vrijednostima Za potrebe austrijskog poreza na dobit, porezna bilanca pripajanja sa 31. prosincem 2015 (tridesetprvim prosincem dvije tisuće petnaeste godine) sukladno § 2 st. 5 öUmgrStG sadržavati će prenesenu aktivu i pasivu po austrijskim knjigovodstvenim vrijednostima.-----

17.1.4. Pripojeno društvo ne posjeduje zemljišta u smislu austrijskog Zakona o porezu na zemljišta, niti udjele u društvu u čijoj imovini se nalazi tuzemno zemljište u smislu austrijskog Zakona o porezu na zemljišta, tako da predmetnim pripajanjem ne nastaje obveza plaćanja austrijskog poreza na zemljišta.-----

17.1.5. Pripajanje nije podložno Porezu na promet (§ 6 Abs 4 öUmgrStG), niti se ne obračunavaju porezi na promet kapitala (§ 6 st. 1 Z 3 austrijskog Zakona o porezu na promet kapitala) ili pristojbe na pravne poslove.-----

17.2. Primjena hrvatskih poreznih propisa-----

17.2.1. Primjena hrvatskog Zakona o porezu na dobit-----

Pripajanje se provodi po knjigovodstvenim vrijednostima, temeljem porezne bilance pripajanja sa 31. prosinca 2015. (tridesetprvi prosinca dvije tisuće petnaeste godine). Društvo preuzimatelj će nakon provedenog postupka pripajanja nastaviti obavljati djelatnost u Hrvatskoj putem podružnice.-----

17.2.2. Primjena hrvatskog Zakona o porezu na promet nekretnina-----

U skladu sa odredbom iz čl. 12(2) hrvatskog Zakona o porezu na promet nekretnina ne plaća se porez na promet nekretnina kada se nekretnine stječu u postupku pripajanja trgovačkih



društava u smislu odredaba ZTD. -----

17.2.3. Primjena hrvatskog Zakona o porezu na dodanu vrijednost-----

U skladu sa odredbom iz čl. 18. (2) Pravilnika o porezu na dodanu vrijednost, postupak pripajanja trgovačkih društava u smislu odredaba ZTD ne podliježe oporezivanju PDV-om.-----

18. Davanja i troškovi-----

Sve sa ovim pripajanjem kao i sastavom i provedbom ovog plana pripajanja povezane troškove te eventualno dospijevajuće poreze i pristojbe na promet snosi društvo preuzimatelj.-----

19. Odgodni uvjeti-----

Predmetno pripajanje odgodno je uvjetovano:-----

19.1. ishođenjem odobrenja glavne Skupštine pripojenog društva;-----

19.2. ishođenjem odobrenja od strane austrijskog ureda za nadzor sukladno § 21 öBWG.-----

19.3. ishođenjem odobrenja Hrvatske narodne banke sukladno odredbi iz čl. 63 hrvatskog Zakona o kreditnim institucijama.-----

Sve ukoliko u trenutku potpisa ovog plana pripajanja odgovarajući uvjet već nije ispunjen.----

20. Salvatorska odredba-----

Ukoliko pojedine odredbe ovog plana pripajanja ne bi bile pravno valjane ili bi takvima postale, ostaje time nedirnutu pravovaljanost ostalih odredbi plana pripajanja. Umjesto pravno nevaljane ili nevažeće odredbe Ugovorne strane se obvezuju ugovoriti takvu odredbu koja najbliže odgovara gospodarskoj svrsi pravno nevaljane ili nevažeće odredbe. Odgovarajuće isto vrijedi i ukoliko se prilikom provedbe ovog plana pripajanja pokaže postojanje pravne praznine koju valja dopuniti. -----

21. Ostalo-----

21.1. U skladu sa austrijskim i hrvatskim zakonskim odredbama, ovaj plan pripajanja mora biti sastavljen u obliku javno-bilježničke isprave ((§ 5 st 5 öEU-VerschG i čl. 549b st. 3 ZTD).-

21.2. Ovaj zajednički plan pripajanja sačinjen je na hrvatskom i njemačkom jeziku. Predmet javno bilježničke ovjere (sastava javno bilježničke isprave) po hrvatskom pravu je tekst plana pripajanja na hrvatskom jeziku, a predmet javno bilježničke ovjere po austrijskom pravu je tekst plana pripajanja na njemačkom jeziku. Sadržaj ovjera verzija zajedničkog plana pripajanja – osim u odnosu na jezik – identičan je. Društva koja sudjeluju u pripajanju, dogovarala su i ugovorila sadržaj zajedničkog plana pripajanja koristeći njemački jezik.-----

BKS Bank d.d.

Ime/Name: Goran Rameša

Funkcija/Titel:

Predsjednik Uprave BKS Bank d.d./

Vorstandsvorsitzender BKS Bank d.d.

Datum: 29.02.2016

BKS Bank d.d.

Ime/Name: Christian Peter Pettinger

Funkcija/Titel:

Član Uprave BKS Bank d.d./

Vorstandsmitglied BKS Bank d.d.

Datum: 29.02.2016

BKS Bank AG

Ime/Name: Dieter Vinzenz Kraßnitzer

Funkcija/Titel:

Član Uprave BKS Bank AG/

Vorstandsmitglied BKS Bank AG

Datum: 29.02.2016

BKS Bank AG

Ime/Name: Josef Morak

Funkcija/Titel:

Prokurist Uprave BKS Bank AG/

Prokurist BKS Bank AG

Datum: 29.02.2016

JA, JAVNI BILJEŽNIK OLGA SOKOLIĆ OŽBOLT
RIJEKA, Užarska 28-30

potvrđujem da su mi: 1. BKS Bank d.d. (pripojeno društvo), sa sjedištem u Rijeci, Mlječarski Trg 3, upisana u sudskom registru Trgovačkog suda u Rijeci u reg. ulošku s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 04C001012, OIB: 61436608168, zastupana po predsjedniku uprave gosp. Goranu Raneši, Marinići, Straža 53/B, rođenom dana 27. (dvadeset isednog) srpnja 1955. (tisućudevetstopedesetipele) godine, OIB: 73344700947 i članu uprave po imenu Christian Peter Pettinger, Austrija, 3400 Klosterneuburg, Käferkreuzgasse 76, rođenom dana 16. (šesnaestog) studenoga 1959. (tisućudevetstopedesetidevete) godine, --- OIB: 20517046344, čiju istovjetnost nisam utvrđivala na temelju isprava o utvrđivanju istovjetnosti budući da su mi osobno poznati, te čije sam ovlaštenje za zastupanje utvrdila uvidom u poslužbeni e-izvadak iz sudskog registra za navedeno društvo u koji je izvršen uvid putem elektroničkog medija na dan poduzimanja službene radnje, te koji prileži javnobilježničkom spisu, i:-----

2. BKS Bank AG, sa sjedištem na adresi St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija, (društvo preuzimatelj) upisana u registarsku knjigu Zemaljskog suda u Klagenfurtu, Austrija, pod brojem FN 91810 s, OIB: 95202348925, zastupana po članu uprave, gosp. po imenu Dieter Vinzenz Krassnitzer, s prebivalištem u Austriji, 9560 Feldkirchen, Bürgergasse 3, rođenom dana 20. (dvadeseti) veljače 1959. (tisuću devetstopedesetidevete) godine, OIB: 05658653739 i po prokuristi, gosp. po imenu Josef Morak, s prebivalištem u Austriji, 9560 Feldkirchen, Turracherstr 31, rođenom dana 20. (dvadesetog) travnja 1957. (tisućudevetstopedesetisedne) godine, OIB: 10779609705, čije sam ovlaštenje za zastupanje utvrdila uvidom u izvadak iz sudskog registra nadležnog suda u Klagenfurtu, Austrija, za navedeno društvo, izdan dana 10. (desetog) veljače 2016. (dvijetisućeišesnaesto) godine od javnog bilježnika po imenu Dieter Wallner, Klagenfurt, kao sudskog povjerenika, preveden na hrvatski jezik po ovlaštenom tumaču za talijanski, engleski i njemački jezik, Ivani Jugovac iz Rijeke, dana 17. veljače 2016. godine pod brojem Ov.:181/2016, koji u preslici prileži javnobilježničkom spisu, dok je u izvornik izvršen uvid, podnijeli prednju privatnu ispravu na potvrdu. -----

Istovjetnost gosp. po imenu Dieter Vinzenz Krassnitzer, sam utvrdila na temelju putovnice broj P 3487485 izdane od nadležnog tijela u Republici Austriji dana 25. svibnja 2009. godine, te istovjetnost gosp. po imenu Josef Morak, sam utvrdila na temelju putovnice broj P 4068368 izdane od nadležnog tijela u Republici Austriji dana 08. siječnja 2010. godine.-----

Budući da ovlaštene osobe BKS Bank AG ne razumiju i ne služe se hrvatskim jezikom, dok gosp. Christian Peter Pettinger slabije razumije i slabije se služi istim jezikom, poduzimanju službene radnje bila je nazočna i stalni sudski tumač za njemački jezik, gđa. Mirna Marotti, rođena dana 13. (trinaestog) srpnja 1966. (tisućudevetsto šezdesetišeste) godine, s uredom u Rijeci, Korzo 23, OIB: 71596041637, čiju istovjetnost nisam utvrđivala na temelju isprava o utvrđivanju istovjetnosti budući da mi je osobno poznata.-----

Potvrđujem da sam prednju ispravu ispitala i utvrdila da ona po svom obliku odgovara propisima o javnobilježničkim ispravama a po svom sadržaju propisima o sadržaju javnobilježničkog akta. -----

Sudionicima pravnog posla sam ispravu pročitala, te ih upozorila da potvrđena privatna isprava ima snagu javnobilježničkog akta, što je sve prevedeno po ovlaštenom sudskom vještaku.-----

10

Sudionici izjavljuju da prihvaćaju pravne posljedice koje iz gore navedenog za pravne osobe koje zastupaju proizlaze te da to odgovara njihovoj volji.

Solemniziranoj ispravi prilažu se:-----
A) Statut društva preuzimatelja, preveden na hrvatski jezik po stalnom sudskom tumaču za njemački i engleski jezik, Janki Dozanić iz Zagreba, pod brojem Ov. 16/16 dana 29. veljače 2016. godine, koji prijevod u izvorniku prileži solemniziranoj ispravi, odloženoj u javnobilježnički spis, te uz sedam primjeraka solemnizirane isprave, od kojih dva za nadležne sudske registre, dva za preuzimatelja društva, dva za pripojeno društvo, te jedan za Hrvatsku narodnu banku d.d., dok ostalim primjercima solemnizirane isprave, Statut društva s prijevodom, prileži u preslici;-----
B) Godišnje izvješće i financijski izvještaji za 2015. (dvijetisućipećnaest; godinu, pripojenog društva koje sadrži mišljenje revizora, i to na hrvatskom i engleskom jeziku, koje u izvorniku prileži solemniziranoj ispravi, odloženoj u javnobilježnički spis, te uz četiri solemnizirane isprave, od kojih jedna za sudski registar nadležnog suda, jedna za preuzimatelja društva, jedna za pripojeno društvo, te jedna za Hrvatsku narodnu banku d.d., dok ostalim primjercima solemnizirane isprave, Izvješće prileži u preslici;-----
C) Zajednički plan pripajanja na njemačkom i hrvatskom jeziku, dakle sadržajno jednak ispravi koja se solemnizira.-----

Prilozi solemniziranoj ispravi nisu čitani budući su stranke iskazale da su sa sadržajem istih upoznate.-----

Vrijednost službene radnje: 209.404,524,91 kn (dvjestoidevotstotinačetristočetiristisućopetstodvadesetičetiri kune i devedesetijedna lipa)-----

Javnobilježnička pristojba naplaćena po Tbr. 7/1 u svezi Tbr. 1/3 200 u iznosu od 1.000,00 kn, te uplaćena u korist državnog proračuna a potvrda o tome nalijepljena na primjerku isprave koji ostaje u arhivi.-----

Javnobilježnička nagrada zaračunata je temeljem odredaba PPJT i to u iznosu od 20.000,00 kn po čl. 16 st. 1 i 12 st. 2. PPJT, po čl. 14 st. 2 PPJT u iznosu od 160,00 kn, te po čl. 38/1 PPJT u iznosu od 160,00kn (poduzimanje radnje izvan ureda) po započetoj satu izbivanja iz ureda, a obračunat je i PDV 25%.-----

Broj: OV-546/16-----
U Rijeci, 29. (dvadesetideveti) veljače 2016. (dvijetisućei
šesnaest) godine.-----



Ovaj prijevod sastoji se od
14 stranica
Br. Ov.- 16/16
Datum: 29.veljače 2016.

Ovjereni prijevod s njemačkoga jezika



et

Pr

Pm

KOPIE

Satzung
der
BKS Bank AG

Fassung vom 20. Mai 2015.

Handwritten mark

Handwritten initials

1. Allgemeine Bestimmungen

§ 1

Die Aktiengesellschaft trägt die Firma „BKS Bank AG“ und hat ihren Sitz in Klagenfurt.

§ 2

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist der Betrieb von Bank- und Handelsgeschäften aller Art im In- und Ausland sowie die Führung von Liegenschaftsverwaltungen. Die Begebung von nachrangigem Kapital ist zulässig.
- (2) Die Gesellschaft ist weiters berechtigt, Dienstleistungen in der automatischen Datenverarbeitung zu erbringen.
- (3) Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft berechtigt, Zweigniederlassungen im In- und Ausland zu errichten und sich an anderen Unternehmungen zu beteiligen.

§ 3

Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen, soweit und solange gesetzlich zwingend erforderlich, im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“. Im Übrigen erfolgen Veröffentlichungen der Gesellschaft entsprechend den jeweils anzuwendenden Rechtsvorschriften. Sämtliche Veröffentlichungen sind auch auf der Website der Gesellschaft im Internet zur Verfügung zu stellen.

2. Grundkapital und Aktien

§ 4

Das Grundkapital beträgt EUR 72.072.000,-- und ist eingeteilt in

- a) 34.236.000 auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien und

2 ↓

PK

2
PK

- b) 1.800.000 auf Inhaber lautende Vorzugs-Stückaktien ohne Stimmrecht mit einer nachzuzahlenden Mindestdividende von 6 % des anteiligen Betrages des Grundkapitals.

Der Vorstand ist ermächtigt, innerhalb von 5 Jahren ab Eintragung dieser Satzungsänderung im Firmenbuch gemäß § 169 AktG mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital um bis zu EUR 14.414.400,-- durch Ausgabe bis zu 7.207.200 Stück auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien zu erhöhen und den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben, zu beschließen.

§ 5

Die Aktien lauten auf den Inhaber. Dies gilt auch für neu auszugebende Aktien, sofern die Hauptversammlung anlässlich der Beschlussfassung über die Ausgabe neuer Aktien keine abweichende Bestimmung trifft.

§ 6

Die Aktien der Gesellschaft werden in einer oder mehreren Sammelurkunden verbrieft. Die Sammelurkunde(n) sind bei einer Wertpapiersammelbank nach § 1 Abs 3 DepotG oder einer gleichwertigen ausländischen Einrichtung zu hinterlegen. Die Form der Aktienurkunden bestimmt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates.

3. Verfassung der Gesellschaft

§ 7

Verwaltungsträger der Gesellschaft sind:

- a) der Vorstand
- b) der Aufsichtsrat
- c) die Hauptversammlung

a) Der Vorstand

§ 8

Der Vorstand besteht aus zwei, drei, vier oder fünf Mitgliedern, deren Zahl der Aufsichtsrat bestimmt. Die Bestellung stellvertretender Vorstandsmitglieder ist zulässig.

§ 9

- (1) Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinschaftlich mit einem Prokuristen vertreten.
- (2) Die Gesellschaft kann mit den gesetzlichen Einschränkungen auch durch zwei Prokuristen vertreten werden. Gemäß § 5 (1) 12 BWG kann Einzelprokura und Einzelhandlungsvollmacht zum gesamten Geschäftsbetrieb nicht erteilt werden.

§ 10

- (1) Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und der vom Aufsichtsrat erlassenen Geschäftsordnung.
- (2) Ernennet der Aufsichtsrat beim Vorhandensein mehrerer Vorstandsmitglieder eines von diesen zum Vorsitzenden, so gibt bei Stimmengleichheit seine Stimme den Ausschlag.

b) Der Aufsichtsrat

§ 11

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Sie werden für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem gewählt wird, nicht mitgerechnet.
- (2) Alljährlich mit Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung scheidet mindestens ein Fünftel der Mitglieder aus und wird durch Neuwahl ersetzt. Ist die Zahl der





Mitglieder nicht durch fünf teilbar, so wird die nächsthöhere durch fünf teilbare Zahl zugrunde gelegt. Soweit die Reihenfolge des Ausscheidens sich nicht aus der Amtsdauer ergibt, entscheidet darüber das Los. Die Ausscheidenden sind sofort wieder wählbar.

- (3) Scheiden Mitglieder vor Ablauf ihrer Funktionsperiode aus, so besteht der Aufsichtsrat bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung nur aus den verbleibenden Mitgliedern. Eine Ersatzwahl durch eine außerordentliche Hauptversammlung ist nur dann erforderlich, wenn die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter drei sinkt.
- (4) Ersatzwahlen erfolgen auf den Rest der Funktionsperiode des ausgeschiedenen Mitgliedes. Wird ein Mitglied des Aufsichtsrates durch eine außerordentliche Hauptversammlung gewählt, gilt sein erstes Amtsjahr mit dem Schluss der nächsten ordentlichen Hauptversammlung als beendet.
- (5) Jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann sein Amt durch eine an den Aufsichtsratsvorsitzenden zu richtende Erklärung jederzeit mit sofortiger Wirkung niederlegen.

§ 12

Der Aufsichtsrat wählt alljährlich in einer im Anschluss an die ordentliche Hauptversammlung abzuhaltenden Sitzung, zu der es einer besonderen Einladung nicht bedarf und bei der mindestens drei Mitglieder anwesend sein müssen, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Wiederwahl ist statthaft. Bei der Wahl führt der Vorsitzende des beendeten Geschäftsjahres oder ein Stellvertreter den Vorsitz, bei Verhinderung des Vorsitzenden und der Stellvertreter das an Lebensjahren älteste anwesende Mitglied des Aufsichtsrates.

Die gewählten Stellvertreter des Vorsitzenden sind zur Ausübung der dem Vorsitzenden zustehenden Rechte und der ihm obliegenden Pflichten, insbesondere zur Einberufung einer Sitzung im Falle seiner Verhinderung, berufen.

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

§ 13

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden in Sitzungen gefasst. Den Vorsitz führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder einer seiner Stellvertreter. Die Art der Abstimmung bestimmt der Vorsitzende der Sitzung. Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn die Mitglieder unter der zuletzt bekannt gegebenen Anschrift schriftlich, per Telefax oder per E-Mail eingeladen und mindestens drei Mitglieder, darunter der Vorsitzende oder ein Stellvertreter, anwesend sind.
- (2) Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet – auch bei Wahlen – die Stimme des Vorsitzenden der Sitzung.
- (3) Beschlüsse können auch ohne Einberufung einer Sitzung im Wege schriftlicher Abstimmung gefasst werden, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder bei dessen Verhinderung ein Stellvertreter dies anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrates diesem Verfahren widerspricht.
- (4) Über Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates wird eine Niederschrift aufgenommen, die vom Vorsitzenden oder seinem Stellvertreter zu unterzeichnen ist.
- (5) Erklärungen und Bekanntmachungen des Aufsichtsrates erfolgen mit der Unterschrift des Vorsitzenden oder seines Stellvertreters.
- (6) Als ständiger Vertreter des Aufsichtsrates gegenüber den Behörden, insbesondere dem Registergericht, sowie gegenüber dem Vorstand gilt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder bei dessen Verhinderung ein Stellvertreter.
- (7) Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen; das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Diese Vertretung ist bei Beschlussfassung durch schriftliche Stimmenabgabe nicht zulässig. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.



§ 14

Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse festsetzen. Den Ausschüssen können auch entscheidende Befugnisse des Aufsichtsrates übertragen werden.

§ 15

- (1) Der Aufsichtsrat hat eine Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat und den Vorstand zu erlassen.
- (2) Abgesehen von den gesetzlich vorgesehenen Fällen, kann der Aufsichtsrat in der Geschäftsordnung für den Vorstand festlegen, dass noch andere Geschäfte der Zustimmung des Aufsichtsrates bedürfen.

§ 16

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten außer dem Ersatz ihrer in Erfüllung ihres Amtes entstandenen Barauslagen und den von der Hauptversammlung zu beschließenden Sitzungsgeldern jährlich eine Vergütung, deren Höhe von der Hauptversammlung festgelegt wird.
- (2) Übernehmen Mitglieder des Aufsichtsrates in dieser Eigenschaft eine besondere Tätigkeit im Interesse der Gesellschaft, so kann ihnen hierfür durch Beschluss der Hauptversammlung eine Sondervergütung bewilligt werden.
- (3) Die auf die Bezüge des Aufsichtsrates entfallenden Sondersteuern trägt die Gesellschaft.

c) Hauptversammlung

§ 17

Die Hauptversammlung, die über die Entlastung des Vorstandes und des Aufsichtsrates, die Gewinnverteilung, die Wahl des Abschlussprüfers und gegebenenfalls die Feststellung



des Jahresabschlusses beschließt (ordentliche Hauptversammlung), findet innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahres statt.

§ 18

- (1) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder durch den Aufsichtsrat einberufen.
- (2) Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in einer Landeshauptstadt abgehalten.
- (3) Die Bekanntmachung der Einberufung hat durch Veröffentlichung gemäß § 3 und § 19 der Satzung zu erfolgen. Darüber hinaus sind die jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen für die Einberufung von Hauptversammlungen zu beachten.

§ 19

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts und der übrigen Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, sind nur solche Aktionäre berechtigt, die ihren Anteilsbesitz zum Ende des zehnten Tages vor der Hauptversammlung (Nachweisstichtag) nachweisen.
- (2) Der Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag erfolgt durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen muss.
- (3) Die Einzelheiten für die Übermittlung der Depotbestätigungen werden zusammen mit der Einberufung bekanntgemacht. Die Einberufung kann als Kommunikationsweg die Übermittlung von Depotbestätigungen per Telefax oder E-Mail (wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann) vorsehen.

§ 20

Jede Stamm-Stückaktie gewährt eine Stimme. Die Vorzugs-Stückaktien gewähren nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen das Stimmrecht.



8



§ 21

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder sein Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung bis zur Wahl eines Vorsitzenden.
- (2) Der Vorsitzende der Hauptversammlung leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Form der Ausübung des Stimmrechts und das Verfahren zur Stimmenauszählung.
- (3) Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats haben in der Hauptversammlung tunlichst anwesend zu sein. Der Abschlussprüfer hat bei der ordentlichen Hauptversammlung anwesend zu sein. Die Zuschaltung von Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats über eine optische und akustische Zweiweg-Verbindung ist gestattet.

§ 22

- (1) Sofern das Gesetz nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, und in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.
- (2) Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine Mehrheit erzielt wird, so findet die engere Wahl zwischen den beiden Bewerbern statt, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmgleichheit entscheidet das Los.

4. Jahresabschluss und Gewinnverteilung

§ 23

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.



§ 24

- (1) Innerhalb der ersten drei Monate eines jeden Geschäftsjahres hat der Vorstand für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss und den Lagebericht, den Corporate-Governance-Bericht sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht aufzustellen und nach Prüfung durch den Abschlussprüfer mit einem Vorschlag für die Gewinnwendung dem Aufsichtsrat vorzulegen.
- (2) Der Aufsichtsrat hat sich innerhalb von einem Monat nach Vorlage gegenüber dem Vorstand über den Jahresabschluss und Konzernabschluss zu erklären.
- (3) Billigt der Aufsichtsrat den Jahresabschluss, so ist dieser festgestellt, wenn sich nicht Vorstand und Aufsichtsrat für eine Feststellung durch die Hauptversammlung entscheiden. An den vom Vorstand mit Billigung des Aufsichtsrates festgestellten Jahresabschluss ist die Hauptversammlung gebunden.
- (4) Der Vorstand hat jährlich eine Hauptversammlung einzuberufen, die in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres stattzufinden hat (ordentliche Hauptversammlung), und ihr den Jahresabschluss samt Lagebericht, den Corporate Governance-Bericht, den allfälligen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht, den Vorschlag für die Gewinnverwendung und den vom Aufsichtsrat erstatteten Bericht vorzulegen.
- (5) Die Tagesordnung der ordentlichen Hauptversammlung hat jedenfalls zu enthalten:
 1. die Vorlage der oben bezeichneten Unterlagen und allenfalls die Feststellung des Jahresabschlusses in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen,
 2. die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, wenn im Jahresabschluss ein solcher ausgewiesen ist,
 3. die Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und der Mitglieder des Aufsichtsrats,
 4. die Wahl des Abschlussprüfers.

§ 25

- (1) Der Bilanzgewinn wird unter Berücksichtigung der Vergütung nach § 16 dieser Satzung an die Aufsichtsratsmitglieder, an die Aktionäre verteilt, sofern die

10

Hauptversammlung nichts anderes beschließt. Die Hauptversammlung kann beschließen, den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung auszuschließen.

- (2) Die Verteilung des Bilanzgewinnes erfolgt nach den Anteilen der Aktionäre am Grundkapital und den auf die Aktien geleisteten Einlagen sowie im Verhältnis der Zeit, die seit dem für die Leistung der Einzahlung bestimmten Zeitpunkt verstrichen ist.
- (3) Bei Ausgabe neuer Aktien kann eine andere Gewinnberechtigung festgesetzt werden.
- (4) Die Inhaber der Vorzugs-Stückaktien gemäß § 4 b) erhalten eine Mindestdividende von 6 % des anteiligen Betrages des Grundkapitals. Diese Mindestdividende ist jedenfalls auszuschütten, soweit sie im Bilanzgewinn gedeckt ist. Wird die Mindestdividende für ein Geschäftsjahr nicht oder nicht ganz bezahlt, so ist der Rückstand aus dem Bilanzgewinn der folgenden Geschäftsjahre aufzuholen.
- (5) Die Hauptversammlung kann bei der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes anstelle oder neben einer Barausschüttung auch eine Sachausschüttung beschließen.

§ 26

Die Gewinnanteile der Aktionäre, welche binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behoben werden, verfallen zugunsten der gesetzlichen Rücklage der Gesellschaft.

5. Besondere Bestimmungen für die Ausgabe fundierter Bankschuldverschreibungen

§ 27

- (1) Die Gesellschaft ist zur Ausgabe fundierter Bankschuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen in der jeweils gültigen Fassung berechtigt.

- (2) Zur vorzugsweisen Deckung der Ansprüche aus fundierten Bankschuldverschreibungen sind die im Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen genannten Vermögenswerte geeignet.

§ 28

- (1) Die zur vorzugsweisen Deckung der fundierten Bankschuldverschreibungen bestimmten Deckungswerte (§ 27) sind als Kautions für die Befriedigung der Ansprüche aus den fundierten Bankschuldverschreibungen bestimmt.
- (2) Die Deckungswerte sind in einem gesonderten Verzeichnis (Deckungsfondsregister) festzuhalten. Soweit es sich um Wertpapiere handelt, sind die Deckungswerte unter Mitsperre des Regierungskommissärs (Abs. 3) vom übrigen Vermögen der Gesellschaft gesondert zu verwahren. Soweit es sich um Forderungen handelt, ist die Gesellschaft verpflichtet, dem Schuldner anzuzeigen, dass die gegen ihn gerichtete Forderung als Deckungswert dient.
- (3) Die Deckung hat jederzeit folgende Voraussetzungen zu erfüllen:
- Der Nennwert der als Deckung bestellten Vermögenswerte hat zumindest den Tilgungs-betrag und die Zinsen der in Umlauf befindlichen fundierten Teilschuldverschreibungen sowie die im Falle des Konkurses der Gesellschaft voraussichtlich anfallenden Verwaltungskosten zu decken oder
 - der Verkehrswert der als Deckung bestellten Vermögenswerte hat den Barwert der in Umlauf befindlichen fundierten Teilschuldverschreibungen zuzüglich einer sichernden Überdeckung, die unter angemessener Berücksichtigung von Marktrisiken zu ermitteln ist, jedoch mindestens 2 % zu betragen hat, zu decken.
- (4) Für die Überprüfung der Verpflichtung der Gesellschaft gemäß § 27 wird ein Regierungskommissär bestellt. Verfügungen über die Deckungswerte sind ausschließlich mit Zustimmung des Regierungskommissärs zulässig.
- (5) Gläubiger aus diesen fundierten Bankschuldverschreibungen werden vorzugsweise aus diesen Deckungswerten im Sinne des § 2 des Gesetzes betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen in der jeweils geltenden Fassung befriedigt.

12

§ 29

Über den Deckungsfonds sowie die Gebarung mit fundierten Bankschuldverschreibungen ist im Jahresabschluss der Gesellschaft gesondert Rechnung zu legen.

6. Fassungsänderung

§ 30

Der Aufsichtsrat ist zur Vornahme von Satzungsänderungen berechtigt, die nur die Fassung betreffen.

§ 31

Die in der Satzung personenbezogenen Ausdrücke umfassen Frauen wie Männer gleichermaßen.

◆◆◆◆◆







Zur Vorlage gemäß § 148 (Paragraph einhundertachtundvierzig) Absatz 1 (eins) Aktiengesetz an das Landes- als Handelsgericht Klagenfurt. -----

Beurkundung

Ich bestätige, dass bei dem vorstehenden Wortlaut der Satzung der **BKS Bank AG** mit dem Sitz in **Klagenfurt** die geänderten Bestimmungen derselben mit dem von mir zur Geschäftszahl: 25.255 beurkundeten Beschluss über die Änderung der Satzung und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt beim Firmenbuch eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen. -----

Wien, am 20. (zwanzigsten) Mai 2015 (zweitausendfünfzehn). -----



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'DBK', written over the notary seal.

öff. Notar

A handwritten signature in blue ink, possibly 'P. J.', located at the bottom left of the page.

A handwritten signature in blue ink, possibly 'G. Z.', located at the bottom center of the page.

A handwritten signature in blue ink, possibly 'O. M.', located at the bottom right of the page.

Statut BKS Bank AG

verzija na dan 20. svibnja 2015

A f

Ph

1 Ph

1. Opće odredbe

Čl. 1

Dioničko društvo ima tvrtku „BKS Bank AG“ i sjedište mu je u Klagenfurtu.

Čl. 2

- (1) Predmet poslovanja društva je vršenje bankarskih i trgovačkih djelatnosti svake vrste u tuzemstvu i inozemstvu kao i vođenje poslova upravljanja nekretninama. Dopušteno je izdavanja subordiniranog kapitala.
- (2) Društvo je nadalje ovlašteno pružati usluge u automatskoj obradi podataka.
- (3) U tu svrhu, Društvo je ovlašteno osnivati podružnice u tuzemstvu i inozemstvu i stjecati udjele u drugim društvima.

Čl. 3

Objave Društva vrše se u „ Službenom listu Wiener Zeitung (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)“, ukoliko je i koliko dugo je to propisano Zakonom. U ostalim slučajevima objave Društva se vrše u skladu sa odgovarajuće primjenjivim pravnim propisima. Sve objave moraju biti stavljene na uvid i na Internet-stranici Društva.

2. Temeljni kapital i dionice

Čl. 4

Temeljni kapital iznosi EUR 72.072.000,-- i podijeljen je na:

- a) 34.236.000 temeljnih dionica bez nominale koje glase na imatelja i

2

- b) 1.800.000 povlaštenih dionica bez nominalne vrijednosti koje glase na imatelja, bez prava glasa, sa minimalnom dividendom koja ima biti naknadno plaćena od 6% razmjernog dijela temeljnog kapitala.

Uprava je ovlaštena u roku od pet godina od dana upisa ove promjene statuta u registarsku knjigu u skladu sa čl. 169 AktG (Zakona o dionicama) uz suglasnost nadzornog odbora povećati temeljni kapital za do EUR 14.414.400,-- izdavanjem do 7.207.200 komada temeljnih dionica bez nominale koje glase na imatelja te u suglasju sa nadzornim odborom utvrditi tečaj izdavanja i uvjete izdavanja. Nadzorni odbor je ovlašten odlučiti o promjeni statuta uslijed izdavanja dionica iz odobrenog kapitala.

Čl. 5

Dionice glase na imatelja. Isto vrijedi i za dionice novog izdanja, ukoliko glavna skupština povodom odlučivanja o izdavanju novih dionica ne donese drugačiju odredbu.

Čl. 6

Dionice društva ubilježuju se u jednoj ili više zbirki isprava. Zbirka(e) isprava sukladno čl. 1 st. 3 DepotG moraju biti pohranjene u središnjem depozitu vrijednosnih papira ili nekoj drugoj istovrsnoj inozemnoj instituciji. O obliku dioničkih isprava odlučuje uprava uz suglasnost nadzornog odbora.

3. Ustroj društva

Čl. 7

Organi upravljanja društva jesu:

- a) Uprava
- b) Nadzorni odbor
- c) Glavna skupština

a) Uprava

Čl. 8

Uprava se sastoji od dva, tri, četiri ili pet članova, o čijem broju odlučuje nadzorni odbor. Dozvoljeno je imenovanje zamjenika članova uprave.

Čl. 9

- (1) Društvo zastupaju dva člana uprave ili jedan član uprave skupno sa jednim prokuristom.
- (2) Društvo mogu, uz zakonska ograničenja, zastupati i dva prokurista. Sukladno čl. 5 (1) 12 BWG ne može biti dana pojedinačna prokura i pojedinačna trgovačka punomoć za vođenje cjelokupnog poslovanja.

Čl. 10

- (1) Uprava vodi poslove društva u skladu sa Zakonima, statutom i poslovníkom kojeg je donio nadzorni odbor.
- (2) Ukoliko nadzorni odbor, kada je imenovano više članova uprave, jednog od njih imenuje za predsjednika, u slučaju jednakog broja glasova prevladava njegov glas.

b) Nadzorni odbor

Čl. 11

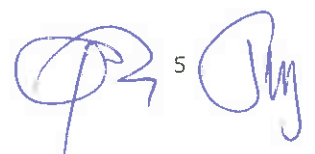
- (1) Nadzorni odbor se sastoji od najmanje tri člana. Biraju se na vrijeme trajanja do okončanja glavne skupštine, koja odlučuje o davanju razrješnice za četvrtu godinu od dana izbora, pri čemu se ne uračunava poslovna godina u kojem je održan izbor.

- (2) Svake godine sa okončanjem redovne glavne skupštine iz nadzornog odbora istupa najmanje jedna petina članova koji se nadomještaju novim izborom. Ukoliko broj članova nije djeljiv sa pet, primijeniti će se slijedeći viši broj koji je djeljiv sa pet. Ukoliko redosljed izlaska iz nadzornog odbora ne proizlazi iz činjenice trajanja mandata, odluka se odnosi lutrijom. Istupajući članovi mogu odmah biti ponovo birani.
- (3) Ukoliko članovi istupe prije isteka njihovog mandata, do slijedeće redovne glavne skupštine nadzorni odbor se sastoji samo od preostalih članova. Izbor zamjenskih članova putem izvanredne glavne skupštine, potreban je samo ukoliko broj članova nadzornog odbora padne ispod tri.
- (4) Izbor zamjenskih članova vrši se za preostalo vrijeme mandata istupajućeg člana. Ukoliko član nadzornog odbora bude izabran na izvanrednoj glavnoj skupštini, ima se smatrati da prva godina njegovog mandata prestaje sa okončanjem slijedeće redovne glavne skupštine.
- (5) Svaki član nadzornog odbora može upućivanjem izjave predsjedniku nadzornog odbora, u svako doba i sa trenutnim učinkom istupiti iz nadzornog odbora.

Čl. 12

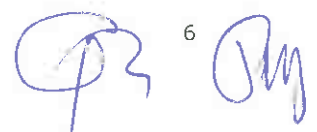
Na sjednici koja se održava svake godine odmah nakon redovne glavne skupštine, nadzorni odbor iz reda svojih članova bira predsjednika te jednog ili više zamjenika. Nije potreban poseban poziv za ovu sjednicu a mora joj prisustvovati najmanje tri člana. Dopušten je reizbor. Prilikom izbora sjednicu vodi predsjednik okončane poslovne godine ili njegov zamjenik, a u slučaju spriječenosti predsjednika i zamjenika, sjednicu vodi najstariji prisutni član nadzornog odbora.

Izabrani zamjenici predsjednika imaju prava i dužni su izvršavati obveze koja pripadaju predsjedniku, a posebno sazivati sjednice u slučaju njegove spriječenosti.



ČI. 13

- (1) Nadzorni odbor svoje odluke donosi na sjednicama. Sjednici predsjedava predsjednik nadzornog odbora ili jedan od njegovih zamjenika. Način odlučivanja određuje predsjednik sjednice. Nadzorni odbor može donositi odluke kada su prisutna najmanje tri člana, od kojih je jedan predsjednik ili njegov zamjenik, a članovi su na sjednicu pozvani pisanim putem na zadnju poznatu adresu, ili putem Telefaksa ili E-Maila.
- (2) Odluke se donose običnom većinom danih glasova. U slučaju jednakog broja glasova – i prilikom izbora – odlučuje glas predsjednika sjednice.
- (3) Odluke se mogu donositi usuglašavanjem u pisanom obliku i bez sazivanja sjednice, kada predsjednik nadzornog odbora ili u slučaju njegove spriječenosti njegov zamjenik tako odredi, a niti jedan član nadzornog odbora se tome ne usprotivi.
- (4) O vođenim raspravama i donesenim odlukama sastavlja se zapisnik, kojega potpisuje predsjednik ili njegov zamjenik.
- (5) Izjave i objave nadzornog odbora moraju biti potpisane od strane predsjednika ili njegovog zamjenika.
- (6) Predsjednik nadzornog odbora, ili u slučaju njegove spriječenosti njegov zamjenik, stalni su predstavnici nadzornog odbora pred službenim tijelima, posebno pred registarskim sudom, kao i pred upravom.
- (7) Svaki član nadzornog odbora može pisanim putem ovlastiti drugog člana nadzornog odbora na njegovo zastupanje na pojedinoj sjednici; Ovlašteni član nadzornog odbora se ne računa prilikom utvrđivanja podobnosti za odlučivanje pojedine sjednice. Takvo zastupanje nije dopušteno prilikom donošenja odluka kroz glasovanje pisanim putem.



ČI. 14

Nadzorni odbor može iz redova svojih članova osnivati odbore i utvrđivati njihova ovlaštenja. Na odbore mogu biti prenesene i ovlasti odlučivanja nadzornog odbora.

ČI. 15

- (1) Nadzorni odbor je dužan donijeti poslovnik o radu nadzornog odbora i uprave.
- (2) Osim u Zakonom predviđenim slučajevima, nadzorni odbor može poslovnikom o radu uprave odrediti i druge poslove za koje je potrebna suglasnost nadzornog odbora.

ČI. 16

- (1) Osim naknade za troškove plaćanja koje su imali u okviru izvršavanja njihovog mandata i naknade za sudjelovanje na sjednicama koju odredi glavna skupština, članovi nadzornog odbora imaju pravo i na godišnju naknadu, čiju visinu određuje glavna skupština.
- (2) U slučaju da članovi nadzornog odbora u tom svom svojstvu preuzmu neke posebne poslove u interesu društva, za taj rad im se odlukom glavne skupštine može odobriti posebna naknada.
- (3) Društvo snosi posebne poreze koji se plaćaju na primanja nadzornog odbora.

c) Glavna skupština

ČI. 17

Glavna skupština koja odlučuje o davanju razrješnice upravi i nadzornom odboru, o raspodjeli dobiti, imenovanju revizora društva i po potrebi o utvrđivanju završnog

godišnjeg računa (redovne glavna skupština), održava unutar prvih osam mjeseci svake poslovne godine.

Čl. 18

- (1) Glavnu skupštinu saziva uprava ili nadzorni odbor.
- (2) Sjednice glavne skupštine održavaju se u sjedištu društva ili u jednom od pokrajinskih glavnih gradova.
- (3) Objava sazivanja mora biti učinjena sukladno čl. 3 i čl. 19 statuta. Pored toga, moraju se primjenjivati odgovarajuće važeće odredbe Zakona o sazivanju glavne skupštine.

Čl. 19

- (1) Pravo na sudjelovanje na glavnoj skupštini, pravo na glas, kao i na druga prava dioničara koja ostvaruju u okviru glavne skupštine, imaju samo oni dioničari koji posjed svojih udjela dokažu do kraja desetog dana prije dana održavanja glavne skupštine (dan dokazivanja).
- (2) Dokaz o posjedu udjela na dan dokazivanja ostvaruje se potvrdom o pohrani sukladno čl. 10a Zakona o dionicama (AktG), koju društvo mora primiti na adresu koja je u tu svrhu navedena u pozivu za glavnu skupštinu, najkasnije trećeg radnog dana prije dana održavanja glavne skupštine.
- (3) Pojednosti o dostavi potvrde o pohrani biti će objavljene zajedno sa pozivom za glavnu skupštinu. Poziv za glavnu skupštinu može kao sredstvo komunikacije za dostavu potvrde o pohrani predvidjeti i dostavu putem Telefaksa ili E-Maila (pri čemu elektronski format može biti pobliže određen pozivom za glavnu skupštinu).

Čl. 20

Svaka temeljna dionica bez nominale daje pravo na jedan glas. Povlaštene dionice bez nominale daju pravo na glas sukladno zakonskim odredbama



Čl. 21

- (1) Glavnom skupštinom predsjedava predsjednik nadzornog odbora ili njegov zamjenik. Ukoliko niti jedan od njih nije prisutan, do izbora predsjednika glavnu skupštinu vodi javni bilježnik koji je određen za ovjeru.
- (2) Predsjednik glavne skupštine vodi raspravu i određuje redoslijed točaka dnevnog reda, kao i način korištenja prava glasa i postupak brojanja glasova.
- (3) Članovi uprave i nadzornog odbora po mogućnosti su dužni prisustvovati glavnoj skupštini. Glavnoj skupštini mora prisustvovati revizor. Dozvoljeno je sudjelovanje članova uprave i nadzornog odbora putem optičke ili akustične dvosmjerne veze.

Čl. 22

- (1) Ukoliko Zakonom prisilno nije propisana drugačija većina, glavna skupština odlučuje običnom većinom danih glasova, a u slučajevima kada je potrebna većina kapitala, običnom većinom temeljnog kapitala koji je prisutan prilikom odlučivanja.
- (2) Ukoliko prilikom prvog glasovanja ne bude ostvarena većina, provesti će se glasovanje između ona dva sudionika koji su ostvarili najviše glasova. U slučaju jednakog broja glasova, odlučuje se lutrijom.

4. Godišnje financijsko izvješće i raspodjela dobiti

Čl. 23

Poslovna godina je kalendarska godina.

9



ČI. 24

- (1) Uprava je dužna unutar prva tri mjeseca svake poslovne godine, za proteklu poslovnu godinu, sastaviti godišnje financijsko izvješće, izvješće o stanju, Corporate – Governance izvješće kao i konsolidirano financijsko izvješće i izvješće o stanju koncerna, te ih nakon provjere od strane revizora predati nadzornom odboru zajedno sa prijedlogom o upotrebi dobiti.
- (2) Nadzorni odbor je dužan u roku od mjesec dana od dana primitka, upravi dati očitovanje o godišnjem financijskom izvješću i konsolidiranom financijskom izvješću.
- (3) Ukoliko nadzorni odbor odobri godišnje financijsko izvješće, smatra se da je isto potvrđeno, osim ukoliko se uprava i nadzorni odbor ne odluče na potvrđivanje od strane glavne skupštine. Glavna skupština je vezana godišnjim financijskim izvješćem koje je utvrđeno od strane uprave i odobreno od strane nadzornog odbora.
- (4) Uprava je dužna svake godine sazvati jednu glavnu skupštinu, koja mora biti održana unutar prvih osam mjeseci poslovne godine (redovna glavna skupština), te joj predočiti godišnje financijsko izvješće sa izvješćem o stanju, Corporate – Governance izvješće, moguće konsolidirano financijsko izvješće sa izvješćem o stanju koncerna, prijedlog o upotrebi dobiti i izvješće nadzornog odbora.
- (5) Dnevni red redovne glavne skupštine u svakom slučaju mora sadržavati:
 1. Predočenje prethodno navedene dokumentacije i po potrebi utvrđivanje godišnjeg financijskog izvješća u slučajevima predviđenim Zakonom.
 2. Donošenje odluke o upotrebi bilančne dobiti, ukoliko je godišnjim financijskim izvješćem iskazana dobit,
 3. Donošenje odluke o davanju razrješnice članovima uprave i članovima nadzornog odbora,
 4. Donošenje odluke o imenovanju revizora.

10

ČI 25

- (1) Ukoliko glavna skupština ne odluči drugačije, bilančna dobit će biti raspodijeljena članovima nadzornog odbora, uzimajući u obzir naknadu iz čl. 16 ovog statuta kao i dioničarima.
- (2) Podjela bilančne dobiti vrši se sukladno udjelima dioničara u temeljenom kapitalu i ulozima na dionice, kao i u omjeru vremena, koje je proteklo od trenutka koji je bio određen za provedbu uplate.
- (3) U slučaju izdavanja novih dionica može biti utvrđeno drugačije pravo na dobit.
- (4) Imatelji povlaštenih dionica bez nominale sukladno čl. 4 b) imaju pravo na minimalnu dividendu od 6% razmjernog iznosa temeljnog kapitala. Ova minimalna dividenda će biti isplaćena samo ukoliko ima pokriće u bilančnoj dobiti. Ukoliko minimalna dividenda za jednu poslovnu godinu ne bude isplaćena ili ne bude isplaćena u cijelosti, takva razlika biti će nadoknađena iz bilančne dobiti slijedećih poslovnih godina.
- (5) Glavna skupština može prilikom odlučivanja o upotrebi bilančne dobiti, odlučiti da se umjesto ili pored isplate u novcu, provede i isplata u stvarima.

ČI. 26

Udjeli u dobiti dioničara koji u roku od tri godine od dospijeca nisu preuzeti, prenose se u korist zakonskih pričuva društva.

5. Posebne odredbe o izdavanju bankovnih obveznica sa pokrićem (covered bonds)

ČI. 27

- (1) Društvo je ovlašteno na izdavanje bankovnih obveznica sa pokrićem (covered bonds), u skladu sa odredbama odgovarajuće važećeg Zakona koji se odnosi na bankovne obveznice sa pokrićem.

- (2) Za prvenstveno pokriće prava iz bankovnih obveznica sa pokrićem, podobne su imovinske vrijednosti navedene u Zakonu koji se odnosi na bankovne obveznice sa pokrićem.

Čl. 28

- (1) Vrijednosti pokrića (čl. 27) koje su određene za prvenstveno pokriće bankovnih obveznica sa pokrićem, određene su kao kaucija za namirenje prava iz bankovnih obveznica sa pokrićem.

- (2) Vrijednosti pokrića imaju se evidentirati u zasebnom upisniku (registar fonda pokrića). Ukoliko se radi o vrijednosnim papirima, vrijednosti pokrića moraju se držati odvojeno od ostale imovine društva pod ograničenjem vladinog komesara (st. 2). Ukoliko se radi o potraživanjima, društvo je obvezno obavijestiti dužnika da potraživanje koje postoji prema njemu služi kao vrijednost pokrića.

- (3) Pokriće u svako doba mora ispunjavati slijedeće pretpostavke:
 - a) Nominalna vrijednost imovinskih vrijednosti koje su određene kao pokriće, najmanje mora pokrivati iznos glavnice i kamate djelomičnih bankovnih obveznica sa pokrićem koje se nalaze u opticaju, kao i predvidljive upravne troškova u slučaju stečaja društva, ili
 - b) Tržišna vrijednost imovinskih vrijednosti koje su određene kao pokriće mora pokrivati gotovinsku vrijednost djelomičnih bankovnih obveznica sa pokrićem koje se nalaze u opticaju, uvećano za sigurnosno preklapanje koje mora biti utvrđeno uz primjerenu procjenu tržišnih rizika, ali najmanje u iznosu od 2%.



12

- (4) Radi provjere obveza društva sukladno čl. 27 biti će imenovan vladin komesar. Raspolaganja koja prelaze vrijednosti pokrića dozvoljena su isključivo uz suglasnost vladinog komesara.
- (5) Vjerovnici ovih bankovnih obveznica sa pokrićem biti će prvenstveno namireni iz tih vrijednosti pokrića u smislu čl. 2 odgovarajuće važećeg Zakona koji se odnosi na bankovne obveznice sa pokrićem.

Čl. 29

U godišnjem financijskom izvješću društva posebno se mora obrazložiti fond pokrića i upravljanje bankovnim obveznicama sa pokrićem.



6. Izmjene

Čl. 30

Nadzorni odbor je ovlašten poduzeti izmjene statuta, koje se odnose samo na njegovu verziju.

Čl. 31

Izrazi koji se u statutu odnose na osobe, u istoj mjeri obuhvaćaju kako ženske tako i muške osobe.



Radi predaje Zemaljskom i Trgovačkom sudu u Klagenfurtu sukladno čl. 148 (članku stočetridesetosam) stavaka 1 (jedan) Zakona o dionicama.-----

Ovjera

Potvrđujem da su izmijenjene odredbe gornjeg teksta statuta BKS Bank AG sa sjedištem u Klagenfurtu, istovjetne odluci o izmjenama statuta koju sam ovjerio pod poslovnim brojem: 25.255, te da neizmijenjene odredbe odgovaraju tekstu statuta koji je zadnje predan u upisnu knjigu tvrtki.-----

Beč, 20. (dvadesetog) svibnja 2015 (dvijetisućepetnaeste)-----

javni bilježnik
(potpis nečitak)

Okrugli žig:
javni bilježnik Dr.
Christoph Bieber

JA, DR.SC. JANKA DORANIĆ, OVLAŠTENI SUDSKI TUMAČ ZA ENGLLESKI I NJEMAČKI JEZIK
NANOVO IMENOVANA OD ŽUPANIJSKOG SUDA U ZAGREBU, RJEŠENJEM BR.4 SU - 1021/15,
POTVRĐUJEM DA OVAJ PRIJEVOD U POTPUNOSTI ODGOVARA IZVORNOME TEKSTU,
SASTAVLJENOM NA NJEMAČKOME JEZIKU. OVJERENI PRIJEVOD BR: 16/16, ZAGREB, 29.
VELJAČE 2016.

R *↓*

Prav





A 2

Pr Sm

BKS Bank d.d.

**Godišnje izvješće i financijski
izvještaji za 2015. godinu**

SADRŽAJ

<i>Godišnje izvješće</i>	<i>Stranica</i>
Izvješće predsjednika Uprave	1
Financijski podaci iz računa dobiti i gubitka	3
Izvori sredstava	4
Poslovanje s pravnim osobama	6
Poslovanje s građanima	9
Ljudski resursi	10
Informacijska tehnologija	11
Izvješće Uprave o korporativnom upravljanju	12
Opći podaci	20
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	21
Izvješće neovisnog revizora dioničaru BKS Bank d.d.	22
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	24
Izvještaj o financijskom položaju	25
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	26
Izvještaj o novčanom toku	27
Bilješke uz financijske izvještaje	28
Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke	83
Usklada između godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih financijskih informacija za HNB	90

Izvešće predsjednika Uprave

U ime Uprave BKS Bank d.d. Rijeka zadovoljstvo mi je predstaviti vam rezultate poslovanja naše Banke za 2015. godinu.

Ova je godina na makroekonomskom planu nakon sedam godina uzastopnog pada, konačno donijela rast GDP-a, što nam daje nadu u početak oporavka Hrvatskog gospodarstva.

Hrvatska narodna banka je nastavila svoju dosadašnju monetarnu politiku sa niskom (gotovo nultom inflacijom) i stabilnim tečajem kune/euro.

Na političkom planu, to je bila izborna godina koja je donijela promjenu vlasti, te sada očekujemo prve korake nove Vlade. Sudeći prema najavama, fokus će biti na zaustavljanju i smanjenju javnog duga, poboljšanju investicijske klime i privlačenju stranog kapitala, te reformama javnog sustava.

Za bankarski sektor, 2015. godina obilježena je Odlukom Vlade RH da se problem građana vezan uz kredite sa SFR klauzulom riješi na teret banaka. To je rezultiralo novim, značajnim rezervacijama i gubicima kod najvećih hrvatskih banaka, pa će ova poslovna godina sasvim sigurno biti jedna od najlošijih nakon 2000. i konsolidacije bankarskog sektora u RH.

Za našu BKS Banku možemo sa zadovoljstvom reći da je 2015. godina bila veoma uspješna, zapravo najuspješnija od kada Banka postoji.

Ostvarili smo rast plasmana, uz stagnaciju troškova, što je donijelo veći operativni rezultat. Također tijekom 2015. nisu identificirani veći problematični plasmani, pa su rezervacije za loše plasmane značajno niže od budžetiranih za 2015. godinu.

Rast plasmana ostvaren je 9,7%, a posljedično tome i rast kamatnih prihoda od 5,7% dok su kamatni troškovi, zbog pada cijena depozita, pali unatoč rastu depozitne baze.

Također, ostvaren je rast prihoda od nakada za 13,4%, a ukupni operativni prihod je iznosio 49,0 milijuna kuna, što je za 15,1% više od onog ostvarenog prošle godine.

Ukupni troškovi poslovanja iznosili su 31,4 milijuna kuna, i manji su za 0,8% u odnosu na 2014.

Kao razlika operativnih prihoda i rashoda, operativni rezultat je iznosio 17,6 milijuna kuna, odnosno čak 60,8% više od protekle godine.

Nakon knjiženja rezervacija, kao konačni rezultat poslovanja ostvarena je neto dobit od 7,7 milijuna kuna, značajno veća od one ostvarene prethodne godine, kao i one planirane za 2015.

Ovaj trend poslovanja i povećanja prihoda uz smanjenje troškova, planiramo nastaviti i u 2016. godini, u kojoj očekujemo daljnji rast plasmana i bilance Banke za oko 10%.

Ipak, naš najvažniji cilj u 2016. godini je pretvaranje naše Banke u Podružnicu.

Naime, naš vlasnik BKS Bank AG iz Klagenfurta, odlučio je pripojiti BKS Bank d.d. Rijeka matičnoj banci sa sjedištem u Klagenfurtu, te osnovati Podružnicu u Hrvatskoj preko koje će nastaviti svoju aktivnost.

Izvešće predsjednika Uprave (nastavak)

Planirano je da se ovaj proces završi sa 30.9.2016., pa će nova podružnica započeti s radom 1.10.2016.

Činjenicom da postajemo integralni dio etablirane austrijske banke povećati će se naši potencijali, što će za naše klijente značiti mogućnost većeg opsega poslovanja, kao i primjerenu sigurnost za njihove depozite.

Na kraju, koristim ovu priliku kako bih zahvalio svim klijentima i poslovnim partnerima na uzajamnom povjerenju. Također, zahvaljujem našim zaposlenicima na predanom radu i čestitam na ostvarenim rezultatima u poslovanju u 2015. godini. Vjerujemo kako će poslovna 2016. godina za nas, ali i za naše društvo u cjelini biti još bolja i prosperitetnija.

Goran Rameša
Predsjednik Uprave



Financijski podaci iz računa dobiti i gubitka

Banka je u 2015. godini ostvarila dobit nakon oporezivanja u iznosu od 7,7 milijuna kuna.

Prihodi od kamata u 2014. godini utvrđeni su u visini od 59,5 milijuna kuna i veći su za 3,2 milijuna kuna (5,7%) u odnosu na kamatne prihode ostvarene u 2014. godini. Ovaj porast prihoda od kamata bio je rezultat rasta plasmana klijentima. Prihodi od kamata na kredite klijentima čine 97,7% ukupno ostvarenih prihoda od kamata.

Troškovi kamata u 2015. godini iznose 18,2 milijuna kuna. Čine ih troškovi kamata na depozite klijenata u visini od 15,3 milijuna kuna (83,9%) i troškovi kamata na međubankarske kredite u visini od 2,9 milijuna kuna. Tijekom 2015. godine pravne osobe pretežito su oročavale sredstva u kunama i kunama s valutnom klauzulom, a stanovništvo u devizama.

Neto prihodi od naknada iznosili su 4,8 milijuna kuna i bili su za 0,8 milijuna kuna veći u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupni operativni prihodi su u 2015. godini iznosili 49,0 milijuna kuna, što predstavlja rast od 15,1%.

Ukupni prihodi su u 2015. godini iznosili 68,4 milijuna kuna, što predstavlja rast od 5,9%.

Gubici od umanjenja vrijednosti kredita o ostala umanjenja i rezervacije iznosili su 9,7 milijuna kuna.

U tekućoj godini Banka ima obvezu plaćanja poreza na dobit u iznosu od 0,7 milijuna kuna. Dobit nakon oporezivanja iznosi 7,7 milijuna kuna.

Izvori sredstava i obvezna pričuva, likvidnost i riznica

Izvori sredstava

Na dan 31. prosinca 2015. godine, aktiva Banke iznosila je 1.546.273 tisuća kuna, te je u odnosu na godinu ranije porasla za 17,38%.

Promatrajući strukturu ukupnih izvora sredstava, nastavljen je trend povećanja udjela tuđih sredstava. Odnos vlastitih (kapital, dobit i rezerve) i tuđih (depoziti i primljeni krediti) sredstava povećan je udio tuđih sredstava u odnosu na prethodnu godinu te povećan sa 84,63% na 86,42% tako da vlastita sredstva iznose 13,58%.

U tuđim izvorima povećan je udio prikupljenih depozita za 1,34 postotna poena te čini 61,25% ukupnih izvora, dok su se primljeni krediti smanjili sa 37,93% na 36,61%.

Ukupni depoziti su se povećali u odnosu na prethodnu godinu i to za više od 153 milijuna kuna, odnosno 23,03%.

Kunski depoziti povećali su se za 21,32% u odnosu na prethodnu godinu te iznose 527 milijuna kuna, a njihov udio u ukupnim depozitima iznosi 64,35%.

Devizni depoziti su se značajno povećali i to za 26,25% te iznose 292 milijuna kuna.

Promatrajući sektorsku strukturu prevladavaju depoziti pravnih osoba sa 60,79%, dok depoziti građana čine 39,21%.

Obvezna pričuva, likvidnost i riznica

Hrvatska narodna banka nastavila je provoditi ekspanzivnu monetarnu politiku, za održavanje stabilnosti tečaja Održavanjem visoke razine likvidnosti u sustavu, HNB je nastojila omogućiti što povoljnije uvjete financiranja gospodarstvu.

Ukupno obračunata obvezna pričuva Banke u kunama, povećavala se u skladu sa kretanjem povećanja stanja depozita, u rasponu od 76 milijuna kuna za siječanj do najviše 86 milijuna kuna za prosinac. Obračunata obvezna pričuva na devizna sredstva i izdvojena u devizama bila je najniža u veljači (1.068 tisuća eura i 447 tisuća američkih dolara), a najviša, u eurima u prosincu (1.220 tisuća eura), te u dolarima također u prosincu (514 tisuća američkih dolara).

Likvidnost banke se tijekom 2015. godine, održavala na relativno visokoj razini.

Viškove likvidnih sredstava, kojima je banka raspolagala, ulagala je u rezerve likvidnosti, a ponajviše u investicijske fondove u kunama, te trezorske zapise denominirane u eurima.

Plasmani u investicijskim fondovima iznosili su u prosjeku 42 milijuna kuna dnevno, a ulanje u trezorske zapise iznosi 10 milijuna EUR.

U razdobljima većih potreba za sredstvima radi plasmana klijentima, Banka je nedostatak kunskih sredstava rješavala povlačenjem deviznog kredita od svojeg vlasnika BKS Bank AG pod izrazito povoljnim uvjetima. Tako iz navedenog izvora u 2015. povučene su četiri nove tranše u iznosu od 9,5 milijuna eura.

Na dan 31. prosinca 2015. godine ukupno zaduženje kod BKS AG iznosi 61 milijun EUR.

Devizna likvidnost u 2015. bila je viša nego prethodne godine, te je održavana na zadovoljavajućoj razini i kretala se u skladu s potrebama Banke i važećim propisima.

Obvezna pričuva, likvidnost i riznica (nastavak)

Odnos deviznih potraživanja i ukupnih deviznih obveza tijekom cijele 2015. godine kretao se u većem postotku od minimuma propisanog od strane HNB-a. Ovaj odnos se kretao od 17,50% do 21,11%.

Devizna sredstva plasirana su domaćim i inozemnim bankama u vidu kratkoročnih depozita (u prosjeku 4,3 milijuna eura dnevno). Kako su kamatne stope na takve plasmane bile niže u odnosu na prethodnu godinu, te čak i sa negativnim predznakom, isto je rezultiralo nižim ostvarenim prihodima u odnosu na 2014.

Sukladno internim politikama, Banka je svakodnevno vodila računa i izloženost valutnom riziku održavala na optimalnom nivou i u propisanim internim i zakonskim okvirima. Na taj se način umanjio utjecaj promjena tečaja kune u odnosu na druge strane valute i kretanja međuvalutnih odnosa na povećanje troškova s osnova negativnih tečajnih razlika.

Deviznu poziciju Banke, uglavnom su diktirali plasmani klijentima, te oročeni depoziti sa valutnom klauzulom, Banka je u slučajevima duge i kratke pozicije, kad god je to bilo moguće, deviznu poziciju dovodila u ravnotežu kupoprodajom deviza na deviznom tržištu. Na navedenim poslovima, Banka je ostvarila prihoda ukupno u iznosu od 1,725 tisuća HRK, što je u odnosu na godinu ranije predstavlja značajno povećanje.

Poslovanje s pravnim osobama

Banka je u svojoj poslovnoj aktivnosti tijekom 2015. godine, u skladu s planovima i strategijom razvoja, uz održavanje postojeće strukture klijenata u portfelju bila orijentirana na akvizicije novih klijenata u segmentu tržišta koji ponajprije obuhvaća srednje i velike tvrtke, ali i manje poslovne subjekte. S obzirom na stanje gospodarstva i nastavak višegodišnje krize koja je prisutna već nekoliko godina, ciljevi i strategija ostat će nepromijenjeni i neće se značajno mijenjati u 2016. godini.

Banka nastavlja operativno poslovati na dvije lokacije, u Rijeci i Zagrebu, tako da se najveći dio klijenata i kreditnog portfelja odnosi na te dvije regije. Razvoj i širenje na druga tržišta, uglavnom na tržišta Istre, Sjeverne Hrvatske, Slavonije i Dalmacije se provodi iz dviju spomenutih lokacija, Rijeke i Zagreba. S obzirom na stanje tržišta, strategija i namjera širenja Banke na hrvatskom tržištu je trenutno na čekanju. Specifičnost poslovanja s pravnim osobama i informatizacija cjelokupnih procesa također nam je omogućila uspostavljanje poslovnog odnosa s dislociranim pravnim osobama s cjelokupnog teritorija Republike Hrvatske.

Odjel poslovanja s pravnim osobama organiziran je u dva regionalna centra: Rijeku i Zagreb čije je poslovanje u nadležnosti Voditelja za poslovanje s pravnim osobama. U centru Zagreb kao i u centru Rijeka djeluje tim sa 4 zaposlenika – Voditelj grupe, dva Savjetnika za poslovanje s pravnim osobama i jedan Suradnik za poslovanje s pravnim osobama (asistenti).

Ukupni portfelj pravnih osoba (kredit i eskontirane mjenice) na dan 31.12.2015 godine iznosio je 971,1 milijuna kuna. Od ukupnog iznosa, najveći udio odnosi se na zajmove komitentima, konkretno, kratkoročne i dugoročne kreditne linije poslovnim subjektima u iznosu 892 milijuna kuna ili 92% ukupnog portfelja pravnih osoba, dok se ostalih 79,1 milijuna kuna ili 8% odnosi na eskontirane mjenice.

Iznos odobrenih, a neiskorištenih kredita na 31.12.2015 iznosio je 81,2 milijuna kuna.

Ukupni iznos izloženosti po dokumentarnom poslovanju iznosi 46 milijuna kuna.

Ukupni rast portfelja pravnih osoba (kredit i eskontirane mjenice) tijekom 2015. godine u odnosu na 2014. iznosio je 12%, tj. 102,9 m HRK.

Podružnica Zagreb ostvarila je rast plasmana i tijekom 2015. godine, točnije rast od 22% (136,6 m HRK), dok je podružnica Rijeka kao posljedica gospodarske situacije u Rijeci i okolici zabilježila pad od 13,6% (33,7 m HRK) u odnosu na izloženost na 31.12.2014.

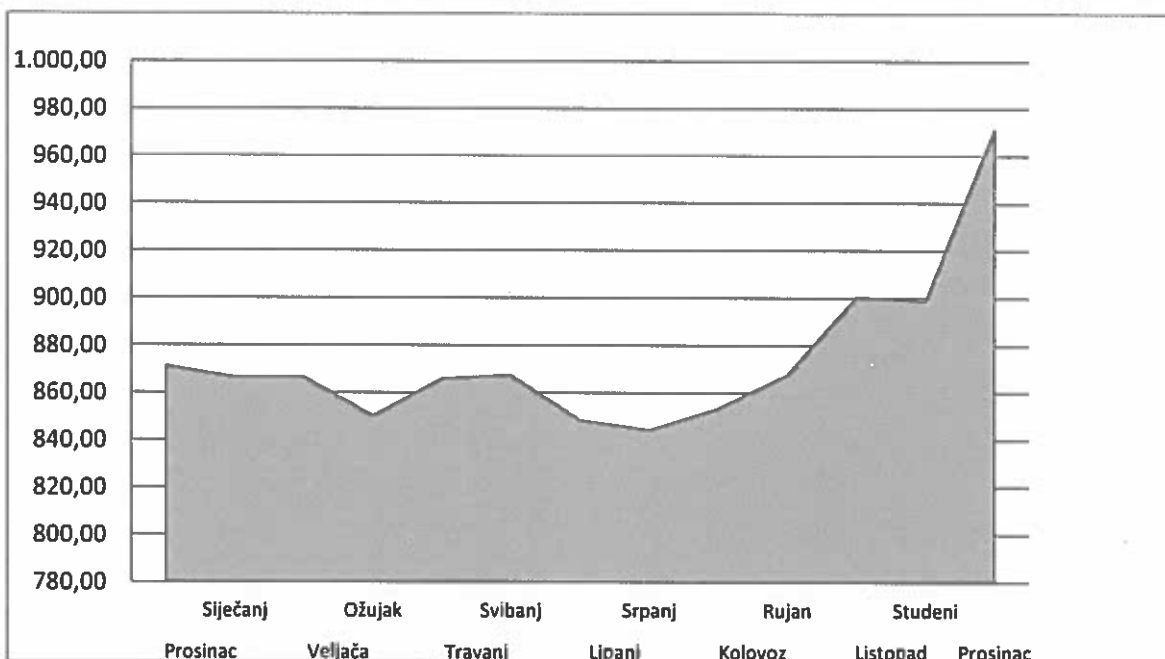
Kao promjenu trenda bilježi se lagani rast u dokumentarnom poslovanju koji je prisutan i u Rijeci i u Zagrebu, ali gdje Rijeka i dalje drži dominantnu poziciju (78%) u ukupnom portfelju.

Od ukupno ostvarenih kamatnih prihoda Banke u 2015. godini, prihodi od plasmana pravnim osobama činili su 89,3% ukupnih prihoda, što predstavlja približno jednaku razinu kao i u prethodnoj godini.

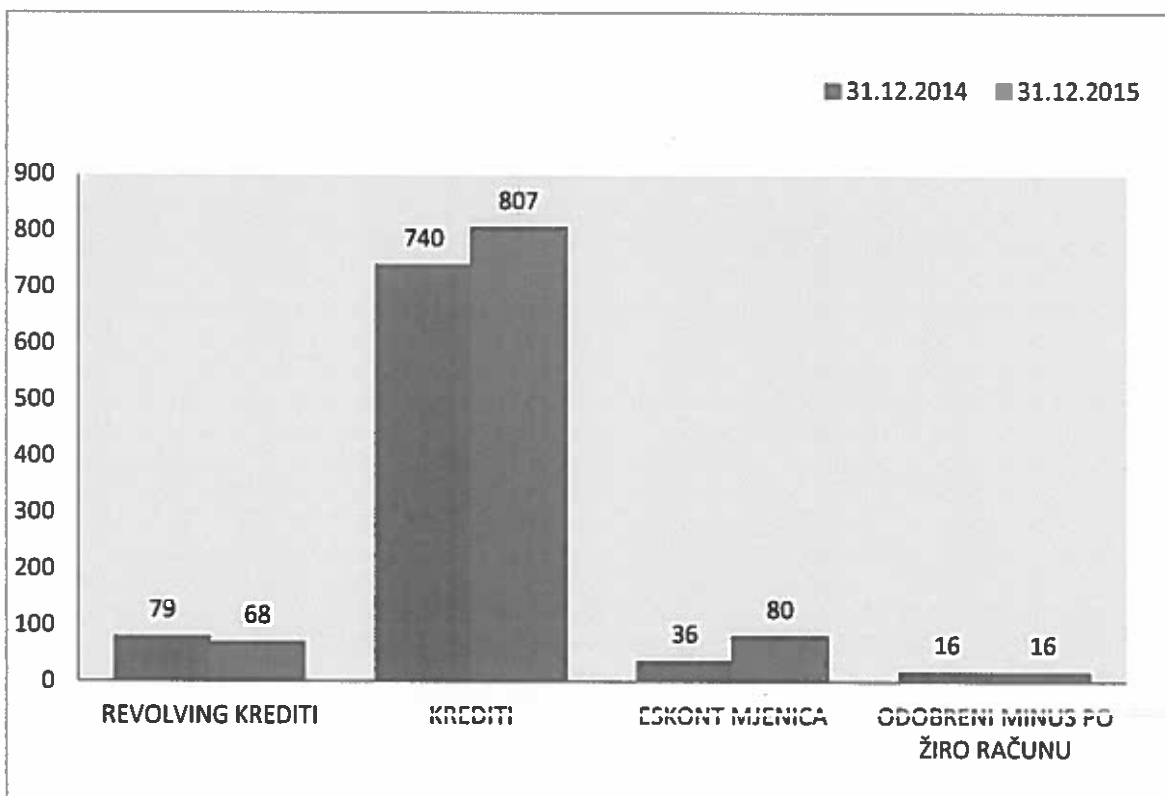
Na dan 31.12.2015. godine, ukupan iznos depozita pravnih osoba iznosio je 449 milijuna kuna, od čega se 406,9 milijun kuna odnosi na kunske depozite i depozite s valutnom klauzulom, a ostatak na depozite u drugim valutama.

Poslovi s pravnim osobama (nastavak)

Kretanje izloženosti u 2014. godini u milijunima kuna



Usporedna izloženost po proizvodima u milijunima kuna



Poslovanje s pravnim osobama (nastavak)

Koncentracija rizika po gospodarskim sektorima u kreditnom portfelju može se prikazati kako slijedi:

	<i>u tisućama kuna</i>				Index 2015./2014.	<i>u tisućama eura</i>	
	2015.	%	2014.	%		2015.	2014.
Trgovina	253.059	25	247.058	26	102	33.144	32.358
Građevinarstvo	275.555	27	226.577	24	122	36.091	29.676
Metalurgija	27.708	3	34.623	4	80	3.629	4.535
Transport, skladištenje i komunalna djelatnost	47.497	5	45.955	5	103	6.221	6.019
Energetika	6.821	1	5.830	1	117	893	764
Brodogradnja	4.422	0	14.675	2	30	579	1.922
Usluge	208.407	20	199.683	21	104	27.296	26.153
Stanovništvo i obrtnici	141.975	14	107.957	11	132	18.595	14.140
Ostalo	65.610	6	55.000	6	119	8.953	7.204
Ukupno	1.031.053	100	937.358	100	119	135.042	122.770

Analizom izloženosti kreditnog portfelja Banke prema osnovnoj djelatnosti dužnika, uočava se da je najveći udio ostvaren u trgovini i građevinarstvu te uslužnim djelatnostima..

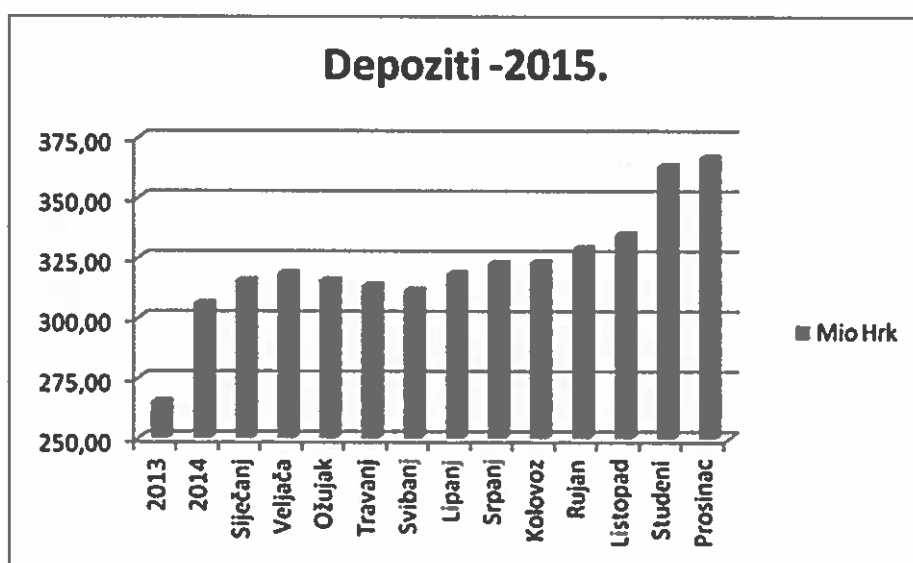
Poslovanje s građanima

Tijekom 2015. godine, Banka je u segmentu poslovanja sa fizički osobama intenzivirala kreditnu aktivnost u segmentu stambenih kredita i kredita suvlasnicima stambenih zgrada.

Sa pasivne strane Banka i dalje kontinuirano prikuplja depozite. Sa strane servisa, primjetan je kontinuiran porast korisnika mobilnog bankarstva. Umirovljenicima je Banka kao posebno socijano osjetljivoj grupaciji pristupila sa posebnom ponudom koja je naišla na zamjetan odziv.

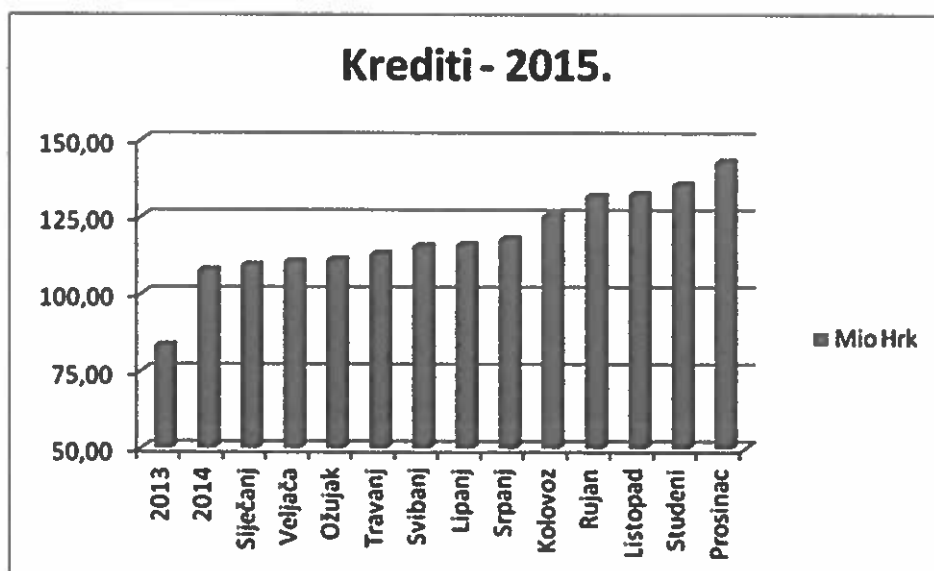
DEPOZITI STANOVNIŠTVA

Depoziti stanovništva na dan 31.prosinca 2015. iznose 366 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 20% u odnosu na 2014 godinu. Oročeni depoziti fizičkih osoba porasli su za 3%, dok se preostali iznos preventstveno odnosi na libero štednju. Štednja uvjetovana sa mobilnim ili internet bankarstvom, gdje korisnik sam rasplolaže, sukladno vlastitim potrebama



KREDITI

Na 31. prosinca 2015. krediti stanovništvu iznosili su 142,95 milijuna kuna što u odnosu na 31. prosinca 2014. prestavlja povećanje od 33%. Porast je rezultat kreditiranja kako fizičkih osoba, tako i suvlasnika stambenih zgrada. Ispunjenje zacrtanih planova za 2014. godinu rezultat je posebno dobre suradnje s odjelom pravnih osoba te dodatnog angažmana djelatnika u prodaji.



Ljudski resursi

Članovima Nadzornog odbora prethodni je mandat istekao u travnju 2015. godine te su od 26. travnja 2015. godine svih pet članova, uz suglasnost Hrvatske narodne banke, stupila na novi četverogodišnji mandat u Nadzornom odboru Banke. U lipnju, 2015. godine, dugogodišnja predsjednica Nadzornog odbora, gđa Herta Stockbauer, na osobni je zahtjev, a zbog poslovne preopterećenosti, razrješena funkcije predsjednice, te ja na funkciju predsjednika Nadzornog odbora imenovan g. Josef Morak.

I tijekom 2015. godine zakonodavac je nastavio s usklađivanjem hrvatskih radnopravnih propisa i propisa koji se odnose na upravljanje i nadzor financijskih institucija s regulativom Europske Unije. S time u vezi, donosi se niz novih i izmjena postojećih podzakonskih akata, a što se direktno odrazilo i na zahtjev za usklađivanjem internih politika i pravilnika s navedenim zakonskim izmjenama. Također, interni akti vezani uz područje upravljanja ljudskim resursima dodatno se usklađuju i s pravilima i odredbama matične kreditne institucije i Grupe.

Kao i u prethodnim godinama, svojim uređenjem i načinom poslovanja, te profilom, znanjem i sposobnostima zaposlenika nastojimo pratiti promjene u gospodarskom i tržišnom okruženju, istovremeno poštujući zahtjeve zakonodavca i vlasnika. Tijekom 2014. godine zajedno s vlasnicima, proveden je opsežan projekt s ciljem sveobuhvatne analize poslovanja u dijelu platnog prometa i pozadinskih poslova te upravljanja kreditnim rizikom i poslovanja sa stanovništvom, a čiji su rezultati i zaključci implementirani u 2015. godini. Tako su, zbog optimizacije poslovanja, unaprjeđenja operativnog dijela poslovanja i funkcionalnijeg odvijanja poslovnih procesa osobito u dijelu platnog prometa, poslovne i IT podrške te usklađivanja s organizacijskim prijedlozima i rješenjima nadređene financijske institucije, tijekom prvog kvartala 2015. godine, operativni poslovi (poslovi platnog prometa, dokumentarno poslovanje, pozadinski poslovi riznice i sl.) i aktivnosti vezane uz poslovnu i IT podršku, koji su prethodno bili organizirani unutar dviju organizacijskih jedinica, objedinjeni unutar novog odjela – Odjel za operativne poslove i IT podršku, što je posljedično dovelo do ukidanja dvaju 'starih' odjela i svih radnih mjesta unutar njih, te otvaranja novih radnih mjesta unutar novog odjela. I unutar nekih drugih organizacijskih jedinica ukidaju se određena radna mjesta za koja, sukladno novoj organizaciji procesa rada, više ne postoji potreba, te se usporedno, otvaraju i neka nova, a sve s ciljem prilagođavanja unutarnje organizacije i sistematizacije radnih mjesta optimalnoj organizaciji poslovanja. Većina je zaposlenika preraspoređena na nova radna mjesta te su s njima sklopljeni novi ugovori o radu, dok je manjem broju zaposlenika Banka bila prisiljena otkazati ugovore o radu. Zbog takve izuzetne situacije, vodeći se svim propisanim, a prvenstveno socijalnim kriterijima pri utvrđivanju zaposlenika kojima će se otkazati ugovor, za navedene su zaposlenike određene izvjesne pogodnosti koje nadilaze zakonski zagarantirane uvjete prilikom poslovno uvjetovanog otkaza.

Prethodno uvedeni procesi i standardi usmjereni ka učinkovitom i uspješnom upravljanju ljudskim resursima te stvaranju klime u kojoj svi zaposlenici mogu dati najbolje od sebe, kao npr. smjernice ponašanja i standardi u odnosima s kolegama, klijentima i svim ostalima partnerima, sustav godišnjih razgovora i motivacije zaposlenika i sl., kontinuirano se primjenjuju i unaprjeđuju. Također, zaposlenici se kontinuirano dodatno educiraju – i u 2015. godini predviđena su značajna sredstva za edukaciju zaposlenika koji i sami, usprkos dodatnim angažmanima, prepoznaju potrebu za stalnim obrazovanjem i ulaganjem u osobni razvoj. Tijekom cijele godine, mnogi zaposlenici pohađali su brojna vanjska stručna osposobljavanja, prvenstveno za najaktualnija područja kao što su upravljanje rizicima i kontrola rizika, novine u strukturiranju pozicije likvidnosti, bonitetnim zahtjevima, planovima oporavka itd., promjene u platnom sustavu uvođenjem SEPA-e, novinama u predstečajnim i stečajnim postupcima, računovodstvenim i poreznim sadržajima i mnogim drugim. Kao podrška novim voditeljima u rukovoditeljskim zadacima i aktivnostima, s vanjskim suradnikom, tvrtkom *Prava formula d.o.o.*, kreiran je i započet opsežan program za razvoj rukovoditelja.

Ljudski resursi (nastavak)

U travnju, 2015.g., od strane vlasnika BKS Bank AG, pokrenut je Projekt pripajanja BKS Bank d.d. BKS Bank AG-u, s predviđenom implementacijom u drugoj polovini 2016. godine. Buduća Podružnica BKS Bank Hrvatska u određenoj će mjeri biti drugačije organizacijski ustrojena u odnosu na postojeću organizacijsku strukturu BKS Bank d.d., pa se u tom pogledu, kao i u pogledu harmonizacije određenih procesa i internih akata vezanih uz upravljanje ljudskim resursima očekuju glavne aktivnosti tijekom narednog perioda.

Osnovni deskriptivni podaci o zaposlenicima:

- Na dan 31.12.2015.g. u BKS Bank d.d. zaposlena je 61 osoba (uključujući 2 člana Uprave) – 52 zaposlenika radi u sjedištu Banke u Rijeci i 9 u Podružnici Zagreb
- Spol: 44 žena i 17 muškaraca
- Prosječna dob: 40,37 godina
- Obrazovanje:
 - MR = magistar znanosti (4 – 6,6%)
 - VSS = visoka stručna sprema (45 – 73,8%)
 - VŠS = viša stručna sprema (3 – 4,9%)
 - SSS = srednja stručna sprema (9 – 14,7%)
- 59 zaposlenika zaposleno na neodređeno vrijeme; 2 zaposlenika zaposleno na određeno vrijeme (zamjene za zaposlenike na roditeljskom dopustu).
- Tijekom 2015. godine bilo je zaposleno prosječno 55 zaposlenika, na osnovi ekvivalenta zaposlenika u punom radnom vremenu.

Informacijska tehnologija

Tijekom 2015. godine Banka je bila usmjerena k standardizaciji informacijske tehnologije kako bi osigurala brži odgovor na tehnološke promjene kojima je svakodnevno izložena. Napravljen je niz unapređenja nad cjelokupnim informacijskim sustavom i sustavom interne kontrole te je uvođenjem novih modula i unapređenjem postojećih osigurala veću automatizaciju poslovnih procesa te smanjenje operativnog rizika.

Provedena su testiranja te implementacija Plana oporavka od katastrofe i Plana kontinuiteta poslovanja koji nam osigurava kontinuitet u pružanju usluga našim klijentima.

Velika pozornost je tijekom 2015. godine usmjerena na unapređenje novog novog rješenja Platnog prometa te Deviznog platnog prometa na Internet bankarstvu za pravne osobe.

Izvješće Uprave o korporativnom upravljanju

Korporativno upravljanje čini skup odnosa između Uprave, Nadzornog odbora, rukovodstva, dioničara i ostalih zainteresiranih strana. Ono predstavlja strukturu unutar koje se postavljaju ciljevi društva, kao i načini postizanja tih ciljeva i praćenje rezultata.

Odgovorno korporativno upravljanje u BKS Bank d.d. je preduvjet stvaranja trajnih vrijednosti kako dioničarima, tako i ostalima kojima je u interesu dobro, sigurno i stabilno poslovanje Banke uz stalno održavanje i jačanje povjerenja.

U tom cilju Banka primjenjuje važeće eksterne i interne propise, kao i pravila matične banke – BKS Bank AG, Klagenfurt, vodeći računa da ista nisu u suprotnosti s važećim propisima Republike Hrvatske, te prati usklađenost svoje organizacijske strukture radi pravodobne promjene odnosno prilagodbe.

Osim kroz ispunjenje regulatornih zahtjeva, Banka će unapređivati korporativno upravljanje poticanjem korporativne kulture i svjesnosti o važnosti sustava korporativnog upravljanja.

Ključna načela korporativnog upravljanja u Banci se ostvaruju kroz:

- (1) zaštitu prava dioničara,
- (2) uspostavu organizacijskog ustroja koji omogućava postavljanje strateških ciljeva i afirmiranje temeljnih korporativnih vrijednosti te adekvatne infrastrukture radi njihova realiziranja i praćenja, što se, između ostaloga, ostvaruje nadzorom poslovnih aktivnosti od strane Nadzornog odbora i funkcioniranjem sustava unutarnjih kontrola,
- (3) uspješnu suradnju Nadzornog odbora i Uprave Banke,
- (4) uspostavu jasne linije odgovornosti u Banci,
- (5) održavanje dobrih i transparentnih odnosa i komunikacije između svih tijela Banke, zaposlenika, menadžmenta, dioničara, klijenata Banke i javnosti.

Uprava Banke i Nadzorni odbor Banke dužni su osigurati implementaciju temeljnih načela korporativnog upravljanja. Banka prakticira načela korporativnog upravljanja na sljedeći način:

1. Dioničari i Glavna skupština Banke

1.1. Dioničari

Dioničari ostvaruju pravo glasa na Glavnoj skupštini Banke, s time da pravo sudjelovanja imaju osobe koje su evidentirane kao dioničari 15 dana prije održavanja Glavne skupštine.

Svaka dionica daje pravo na jedan glas, pravo na dividendu i druga prava sukladno zakonu i Statutu Banke.

1.2. Glavna skupština

Najmanje jednom godišnje Uprava Banke saziva glavnu skupštinu Banke.

Redovnu glavnu skupštinu Uprava Banke saziva bez odgađanja nakon što Nadzorni odbor ispita godišnja financijska izvješća, izvješća o poslovanju Banke i prijedlog odluke o upotrebi dobiti.

Izvješće Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

1. Dioničari i Glavna skupština Banke (nastavak)

1.2. Glavna skupština (nastavak)

Glavna skupština prima na znanje godišnja financijska izvješća i izvješće Uprave Banke o stanju Banke, te sukladno tome donosi odluke o davanju razrješnice kojima odobrava kako su članovi Uprave i Nadzornog odbora Banke vodili Banku u relevantnoj poslovnoj godini i odluku o upotrebi dobiti.

Sukladno zakonu, Glavna skupština odlučuje i o izmjenama i dopunama Statuta, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala, izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora te imenovanju revizora za obavljanje revizije poslovanja Banke.

2. Suradnja između Uprave i Nadzornog odbora Banke

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. U tom cilju Uprava Banke, uz suglasnost Nadzornog odbora, usvaja osnovne dokumente poslovanja – poslovnu strategiju, strategiju i politiku preuzimanja i upravljanja rizicima, strategiju i proceduru procjene adekvatnosti kapitala, strategiju razvoja informacijskog sustava te budžet (financijski plan) za narednu godinu. Uz to, Uprava redovno (putem financijskih izvješća koja podnosi na tromjesečnom i godišnjem nivou) izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju Banke te o realizaciji planova.

Osim za one poslove za koje je temeljem zakona potrebna suglasnost Nadzornog odbora Banke, Uprava je, sukladno Poslovniku o radu Uprave, obvezna ishoditi takvu suglasnost i za utemeljivanje novih društava i/ili kupnju odnosno prodaju udjela i sudjelovanje u drugim pravnim osobama, stjecanje i prodaju nekretnina, sklapanje ugovora o zakupu i/ili najmu nekretnina, pokretnina i opreme sa trajanjem od više od jedne godine ukoliko godišnja zakupnina prelazi iznos od 0,05 milijuna kuna, investicije koje prelaze pojedinačnu vrijednost od 0,3 milijuna kuna ili ukupnu vrijednost u jednoj godini od 1 milijuna kuna, uzimanje zajmova i kredita od jednog komitenta odnosno povezane grupe komitenata ukoliko vrijednost jednog pravnog posla odnosno ukupna vrijednost prelazi iznos od 10 milijuna kuna (osim transakcija na tržištu novca i međubankarskom tržištu), sklapanje poslova kojima nastaje izloženost prema jednom komitentu i s njim povezanim osobama iznad iznosa propisanih pravilima za odobravanje plasmana Banke, utvrđivanje poslovne politike i strategije Banke, utvrđivanje financijskih planova Banke, davanje prokure, osnivanje ili prestanak poslovnica ili podružnica i predstavništva, itd.

Važnu komponentu uspješne suradnje čini podnošenje savjesno pripremljenih, istinitih i pravodobnih izvješća Nadzornom odboru od strane Uprave Banke i to u pravilu u pisanom obliku, financijskim planovima, upravljanju rizicima, poslovima koji bi mogli utjecati na rentabilnost poslovanja i likvidnost Banke, tijeku poslovanja, posebno tijeku prihoda i rashoda i stanju imovine i obveza Banke, kao i drugim načelnim pitanjima vođenja poslova. Istodobno, Nadzorni odbor u svako doba može od Uprave Banke zatražiti informaciju o pitanjima povezanim s poslovanjem Banke, a koja značajnije utječu ili bi mogla utjecati na njen položaj.

Dobra suradnja očituje se u uvijek otvorenoj raspravi između Uprave i Nadzornog odbora Banke, te između članova unutar oba tijela.

Izješče Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

3. Uprava Banke

Uprava Banke vodi poslove Banke na vlastitu odgovornost i zastupa Banku prema trećima. Uprava postupa u najboljem interesu Banke, a ne smije polaziti od osobnih interesa, niti smije od trećih osoba zatražiti ili prihvatiti bilo kakvu korist.

3.1. Nadležnost, sastav i primanja članova Uprave Banke

U vođenju poslova Uprava Banke naročito osigurava da Banka posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima; da su uspostavljeni točno utvrđeni, jasni i dosljedni unutarnji odnosi koji osiguravaju jasno razgraničenje ovlasti i odgovornosti, kao i sprečavanje sukoba interesa; da Banka prati rizike kojima je izložena u svom poslovanju; da razmatra usvojene strategije i politike upravljanja rizicima te osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je Banka izložena u svom poslovanju; osigurava funkcioniranje kontrolnih funkcija i godišnje ispituje primjerenost postupaka i učinkovitost kontrolnih funkcija; nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije; da Banka vodi poslovne i druge knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene dokumente, realno procjenjuje imovinu i obveze, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima; da Banka izvješćuje i obavješćava Hrvatsku narodnu banku sukladno propisima te provodi mjere naložene od Hrvatske narodne banke.

Uprava Banke sastoji se od najviše tri člana. Po zakonu minimalan broj članova je dva. Točan broj članova Uprave određuje svojom odlukom Nadzorni odbor. Jedan član treba biti imenovan predsjednikom Uprave. Primjerena raznolikost strukture Upravnog odbora s obzirom na broj članova i potrebno stručno znanje, sposobnost i iskustvo članova, utvrđuje se Politikom za procjenu primjerenosti članova Uprave, Nadzornog odbora i nositelja ključnih funkcija. Članovi Uprave moraju ispuniti sve uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, sve uvjete propisane Zakonom i podzakonskim aktima o kreditnim institucijama, kao i sve uvjete propisane spomenutom Politikom.

Uprava vodi poslove zajedno, a pojedini član Uprave po području određenom Poslovníkom o radu Uprave. Ako Uprava ima dva člana, prilikom odlučivanja na sjednici, odluke se donose jednoglasno. Članovi Uprave nadležni su i odgovorni za određena poslovna područja. Banku zastupaju najmanje dva člana Uprave skupno ili po jedan član Uprave skupno s prokuristom.

Primanja članova Uprave Banke, sastoje se od ugovorene fiksne plaće i promjenljivog dijela (godišnja nagrada – bonus) u iznosu od 0% do najviše 25% individualne godišnje osnovne plaće. Iznos godišnje nagrade – bonusa utvrđuje se ovisno o učinku člana Uprave i poslovanja Banke u prethodnoj financijskoj godini u skladu s odredbama Politike primitaka i Metodologije za mjerenje uspješnosti. Odluku o visini i roku isplate bonusa - godišnje nagrade, donosi Nadzorni odbor nakon uvida u revidirane financijske izvješćaje i procjene postignutih ciljeva pojedinih članova Uprave.

Izvješće Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

3.2. Sukob interesa

Pravila (interna i eksterna) kojima je reguliran sukob interesa transparentna su i Banka ih poštuje na najbolji mogući način. Poštujući spomenuta pravila, a posebno odredbe Kodeksa ponašanja, Politike za procjenu primjerenosti članova Uprave, Nadzornog odbora i nositelja ključnih funkcija, Poslovnika o radu Uprave Banke kao i ugovora o pravima i obvezama menadžera, smatrat će se da postoji sukob interesa:

- 1) ako član Uprave Banke ili s njim povezana osoba ima značajan poslovni odnos s Bankom
- 2) ako je član Uprave Banke ujedno i član nadzornog odbora neke od kreditnih ili financijskih institucija upisanih u sudski registar u Republici Hrvatskoj, osim kada se radi o članstvu u nadzornom odboru društava kćeri koje su kreditne ili financijske institucije ili pripadaju istoj grupi kreditnih institucija kojoj pripada i Banka.
- 3) ako druge okolnosti upućuju na sukob interesa.

Nadalje, u skladu s navedenim aktima, članovi Uprave:

- (1) ne smiju, bez suglasnosti Nadzornog odbora, sudjelovati u trećim osobama ili partnerstvima, bilo posredno ili neposredno,
 - (2) ne smiju za sebe ili za druge obavljati poslove koji ulaze u predmet poslovanja Banke (zabrana konkurencije),
 - (3) ne mogu, bez suglasnosti Nadzornog odbora biti članovi Nadzornog odbora trećeg društva,
 - (4) dužni su svaki posao kojim član Uprave ili njegov srodnik u prvoj liniji, neposredno ili posredno stječu ili otpuštaju dionice ili druge vrijednosne papire čiji je izdavatelj Banka, prijaviti Nadzornom odboru Banke,
 - (5) dužni su obavijestiti Nadzorni odbor o transakciji temeljem koje je član njegove uže obitelji izravno ili neizravno, pojedinačno ili zajednički stekao ili otpustio dionice ili poslovne udjele u pravnoj osobi koji prelaze ili padaju ispod granice kvalificiranog udjela. Također, članovi Uprave obvezani su da saznanja, informacije i poslovne kontakte, do kojih su došli obnašanjem funkcija članova Uprave neće koristiti za svoj ili tuđi račun.
- Davanje kredita članovima Uprave Banke od strane Banke, članovima njihove uže obitelji, pravnim osobama povezanim s članovima Uprave Banke, sukladno zakonu podliježe odobrenju Nadzornog odbora.

U vršenju svojih ovlasti, članovi Uprave Banke ne smiju polaziti od osobnih interesa, niti smiju od trećih osoba zatražiti ili prihvatiti bilo kakve koristi i/ili pogodnosti za sebe ili bilo koju drugu osobu, niti u ime i za račun Banke obećavati ili dati takve koristi i/ili pogodnosti tim osobama. Osim toga, Uprava je dužna poduzimati sve prikladne i razumne radnje kako bi se osiguralo da članovi Uprave i zaposlenici Banke ne postupe protivno zabrani odavanja i korištenja povlaštenih informacija propisanih Zakonom o tržištu kapitala.

3.3. Odbori Uprave Banke

Uprava Banke može osnivati različita stalna ili privremena radna tijela sa svrhom da joj pomažu u obavljanju njezine funkcije (npr. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Odbor za upravljanje nekretninama itd.).

Izvješće Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

4. Nadzorni odbor Banke

4.1. Nadležnost, sastav i primanja članova Nadzornog odbora Banke

Nadzorni odbor Banke jednom godišnje podnosi Glavnoj skupštini Banke izvješće o svom radu.

Nadzorni odbor Banke nadzire vođenje poslova Banke, te osobito: imenuje i razrješuje članove Uprave Banke, po potrebi saziva Glavnu skupštinu, sudjeluje u utvrđivanju godišnjih financijskih izvješća, daje nalog revizoru za ispitivanje godišnjih financijskih izvješća, podnosi Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru, zastupa Banku prema Upravi, daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave kada je to propisano zakonom, Statutom ili Poslovníkom o radu Uprave. Na taj način, Nadzorni odbor usmjerava poslovanje Banke i aktivno nadzire vođenje poslova.

U skladu sa Statutom Banke, Nadzorni odbor može imati najmanje tri, pet ili sedam članova koje bira Glavna skupština Banke, s time što jedan član Nadzornog odbora mora biti neovisan. Primjerena raznolikost strukture Nadzornog odbora s obzirom na broj članova i potrebno stručno znanje, sposobnost i iskustvo članova, utvrđuje se Politikom za procjenu primjerenosti članova Uprave, Nadzornog odbora i nositelja ključnih funkcija. Članovi Nadzornog odbora moraju ispuniti sve uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, sve uvjete propisane Zakonom i podzakonskim aktima koji reguliraju poslovanje kreditnih institucijama, kao i sve uvjete propisane spomenutom Politikom. Članovi Nadzornog odbora između sebe biraju predsjednika i njegova zamjenika.

Članovima Nadzornog odbora može se odobriti naknada za rad u Nadzornom odboru. Odluku o tome donosi Glavna skupština. Glavna skupština Banke nije donijela odluku o pravu članova Nadzornog odbora na naknadu za njihov rad i zbog toga, dok Glavna skupština ne odredi drugačije, članovi Nadzornog odbora ne primaju plaću ili neki drugi oblik novčane naknade za svoj rad niti imaju pravo na sudjelovanje u dobiti Banke.

4.2. Sukob interesa

Svi članovi Nadzornog odbora Banke dužni su djelovati u najboljem interesu Banke te se pri donošenju odluka ne mogu voditi vlastitom dobiti niti koristiti svoj položaj radi pribavljanja osobne koristi.

Uvažavajući ranije navedena interna kao i eksterna pravila kojima je regulirano izbjegavanje sukoba interesa, smatrat će se da postoji sukob interesa:

- 1) ako član nadzornog odbora ili s njim povezana osoba ima značajan poslovni odnos s kreditnom institucijom
- 2) ako je član nadzornog odbora ujedno i član nadzornog odbora ili uprave druge kreditne institucije, financijske institucije ili financijskog holdinga, a koji nisu dio iste grupe kojoj pripada Banka
- 3) ako druge okolnosti upućuju na sukob interesa.

Članovi Nadzornog odbora ne smiju u javnosti isticati svoje članstvo u Nadzornom odboru radi stjecanja nedopuštenih, osobnih ili profesionalnih koristi koje mogu štetiti ugledu ili drugim interesima Banke. Također, dužni su svaki posao kojim član ili njegov srodnik u prvoj liniji, neposredno ili posredno stječu ili otpuštaju dionice ili druge vrijednosne papire čiji je izdavatelj Banka prijaviti Banci.

Članovi Nadzornog odbora dužni su obavijestiti HNB o imenovanju i prestanku njihove funkcije u upravnim ili nadzornim tijelima drugih pravnih osoba te o pravnim poslovima temeljem kojih su oni ili članovi njihove uže obitelji izravno ili neizravno, pojedinačno ili zajedno, pribavili dionice ili poslovne udjele u pravnoj osobi, temeljem čega su stekli ili su njihovi udjeli pali ispod kvalificiranog udjela.

Izješće Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

4.3. Odbori Nadzornog odbora Banke

U skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima koji reguliraju rad kreditnih institucija, a radi omogućavanja učinkovitog rada Nadzornog odbora, savjetovanja i kvalitetne pripreme odluka iz njegove nadležnosti te nadzora provođenja donesenih odluka, u Banci djeluju slijedeći odbori osnovani od Nadzornog odbora: Odbor za rizike i reviziju (Risk and Audit Committee); Odbor za imenovanja i primitke (Appointment and remuneration Committee) te Radni odbor („Working Committee“).

Odbor za rizike i reviziju savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutačnoj i budućoj sklonosti preuzimanja rizika i strategiji te pomaže u nadziranju provedbe te strategije od strane višeg rukovodstva; preispituje jesu li se pri određivanju cijena potraživanja i obveza prema klijentima uzeli u obzir model poslovanja kreditne institucije i strategija rizika, preispituje jesu li pri određivanju poticaja predviđenih sustavom primitaka uzeti u obzir rizik, kapital, likvidnost te vjerojatnost i očekivano razdoblje ostvarivanja dobiti; prati financijsko izvješćivanje; prati učinkovitosti sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije i sustava upravljanja rizicima; nadgleda provođenje revizije financijskih izvješćaja, prati neovisnost revizora i daje preporuku Nadzornom odboru za imenovanje neovisnog revizora te obavlja druge zadaće u skladu s propisima.

Radni odbor nadgleda sve kredite, procjene i druge komercijalne aktivnosti vezane uz imovinu (aktiva BKS Bank d.d.). Nadalje, Odbor je odgovoran za nadgledanje cjelokupnog poslovanja Banke koje je podložno odobrenju Nadzornog odbora.

Odbor za imenovanja i primitke redovito procjenjuje strukturu, veličinu, sastav i djelovanje uprave i nadzornog odbora kao i znanje, sposobnosti i iskustvo pojedinih članova uprave i nadzornog odbora, te uprave i nadzornog odbora kao cjeline, te o procjeni izvješćuje ta tijela; preispituje politiku za odabir članova uprave i nadzornog odbora i imenovanje višeg rukovodstva i daje preporuke upravi i nadzornom odboru; sudjeluje u predlaganju članova uprave i nadzornog odbora; priprema odluke nadzornog odbora vezane uz primitke radnika kao što su odluke o ukupnom iznosu varijabilnih primitaka i druge; kontinuirano, u mjeri u kojoj je to moguće, osigurava nepostojanje dominacije pojedinaca ili male grupe pojedinaca pri odlučivanju uprave i nadzornog odbora u svrhu zaštite interesa kreditne institucije u cjelini, priprema opise dužnosti i potrebnih uvjeta za obnašanje te dužnosti pojedinog člana uprave ili nadzornog odbora, te očekivane posvećenosti ispunjavanju te dužnosti; određuje ciljanu zastupljenost slabije zastupljenog spola u upravi i nadzornom odboru, te predlaže strategiju povećanja broja slabije zastupljenog spola te obavlja druge poslove određene propisima.

5. Načelo rodne uravnoteženosti na upravljačkim razinama

U cilju ostvarenja načela rodne uravnoteženosti na upravljačkim razinama, Banka u određenim vremenskim razmacima definira ciljanu zastupljenost žena, koje su prepoznate kao slabije zastupljeni spol na predmetnim razinama, kao i strategiju za povećanje njihova broja u Upravi i Nadzornom odboru. S time u svezi, Banka potiče profesionalni razvoj i napredovanje žena što pokazuje njihova zastupljenost u rukovodećem kadru, kao i činjenica da su žene nositelji dvije od ukupno tri kontrolne funkcije. Nadalje, Banka nastoji vrlo fleksibilnim modelima radnog vremena pomoći ženama u usklađivanju profesionalnih i privatnih obveza te i im i na taj način omogućiti napredovanje. Smatra se da zastupljenost žena u Nadzornom odboru i činjenica da je upravo ženska članica bila dugogodišnjom predsjednicom Odbora, predstavlja dobru polaznu osnovu za dugoročno postizanje ravnopravne zastupljenosti žena na upravljačkim razinama.

Izješće Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

6. Sustav unutarnjih kontrola

Sustav unutarnjih kontrola je sustav procesa i postupaka uspostavljenih za praćenje učinkovitosti poslovanja Banke, pouzdanosti njezinih financijskih informacija, osiguravanja primjerenog upravljanja rizicima te usklađenosti sa zakonima, regulativom i dobrim praksama, a u cilju zaštite imovine Banke.

U tom cilju, u Banci je uspostavljen sustav unutarnjih kontrola kao sustav postupaka i procesa za praćenje učinkovitosti poslovanja Banke, pouzdanosti financijskog izvješćivanja, primjerenog upravljanja rizicima te usklađenosti sa zakonskim i podzakonskim aktima i dobrim poslovnim običajima, koji je ustrojen sukladno veličini, tipu, opsegu i složenosti poslovanja te je u skladu s profilom rizika Banke. Taj je sustav predmet stalnog usavršavanja i prilagođavanja standardima matične banke.

U provođenju spomenutih kontrolnih mjera, izravno ili neizravno integriranih u poslovne procese, uz članove Uprave i Nadzorni odbor Banke sudjeluju i zaposlenici i sve organizacijski jedinice Banke.

Sustav unutarnjih kontrola u Banci ostvaruje se, među ostalim, i putem tri međusobno neovisne funkcije:

- (1) funkcije kontrole rizika,
- (2) funkcije praćenja usklađenosti,
- (3) funkcije unutarnje revizije,

te aktivnostima vezanim uz sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Dobro uspostavljen sustav unutarnjih kontrola omogućava Banci pravodobno praćenje i otkrivanje svakog materijalno značajnijeg rizika kojem je u svom poslovanju izložena.

Izješće Uprave o korporativnom upravljanju (nastavak)

7. Transparentno i pravodobno izvješćivanje, eksterna i interna komunikacija

Za komunikaciju s javnošću odgovorna je Uprava.

PR kao i funkcija marketing centralizirani su na razini BKS Bank AG, odakle se uz suglasnost Uprave Banke koordinira i upravlja odnosima s javnošću, ali i internom komunikacijom. Banka poseban naglasak stavlja na odnose i komunikaciju s klijentima na što se primjenjuju odredbe Kodeksa ponašanja Banke, Kodeksa etike u poslovanju potvrđenog od Hrvatske gospodarske komore, kojega je Banka prihvatila te Kodeksa dobre bankovne prakse od pristupanja Banke članstvu Hrvatskoj udruzi banaka.

Dioničari Banke i javnost pravodobno se putem sredstava javnog priopćavanja izvješćuju o poslovnim i financijskim rezultatima Banke i materijalnim činjenicama koje mogu utjecati na strukturu i vrijednost kapitala Banke. Nadalje, putem javne objave na svojim Internet stranicama, Banka redovito, u skladu s propisima, objavljuje relevantne pokazatelje poslovanja koji mogu utjecati na donošenje poslovnih odluka.

Financijski izvješćaji Banke redovno se revidiraju od strane priznatog revizorskog društva.

U svezi s gore navedenim, BKS Bank d.d. Rijeka ovim izjavljuje da je u Banci uspostavljena korporativna struktura primjerena veličini, opsegu i strukturi poslovanja i rizicima kojima je Banka izložena, te da je Banka, imajući u vidu položaj u Grupi BKS Bank AG, kao i okruženje u kojemu posluje, dobro organizirana i da se u 2015. godini postupalo poštujući načela i smjernice korporativnog upravljanja, a po kojima će se i nadalje postupati.



Goran Rameša
Predsjednik Uprave

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava Banke dužna je pripremiti financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, na način da daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Banke, te rezultata njezina poslovanja i novčanog toka, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke te sprječavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvješće Banke, koje uključuje godišnje financijske izvještaje. Ukoliko se Nadzorni odbor suglasi s financijskim izvještajima, time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Financijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 24 do 82 kao i Obrasci izrađeni u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke na stranicama 83 do 89, a koji nisu dio financijskih izvještaja, odobreni su od strane Uprave Banke 23. veljače 2015. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje. U znak potvrde, financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi u nastavku.

U ime i za BKS Bank d.d.:



Goran Rameša
Predsjednik Uprave



Christian Peter Pettinger
Član Uprave

Izvešće neovisnog revizora

Dioničaru BKS Bank d.d.

Izvešće o Financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja („financijski izvještaji“) BKS Bank d.d. (ili „Banka“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 24 do 82).

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

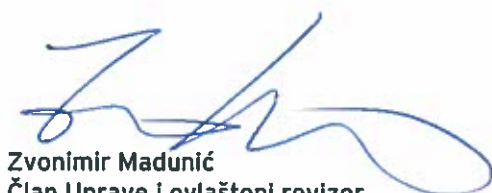
Izvešće neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2015. godine, njene financijske rezultate i novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

1. Na temelju Odluke o obliku i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne novine 62/08, dalje u tekstu „Odluka“) Uprava Banke izradila je obrasce koji su prikazani u na stranicama 83 do 89, a sadrže bilancu stanja na dan 31. prosinca 2015. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o kretanjima kapitala i novčani tijek za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama s financijskim izvještajima Banke. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Banke, te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi primjenjivoj na banke u Republici Hrvatskoj, već su propisani Odlukom. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su financijske informacije u obrascima ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, a na temelju provedenih procedura, financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Republici Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 24 do 82 i iz poslovnih knjiga Banke.
2. Uprava Banke sastavila je Godišnje izvješće koje je prikazano na stranicama 1 do 20. Za pripremu ovog izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu i za njegovu točnost odgovara Uprava Banke. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnima za donošenje zaključka o tome da li je Godišnje izvješće usklađeno s revidiranim financijskim izvještajima. Naš rad kao revizora bio je ograničen na provjeru Godišnjeg izvješća u navedenom opsegu i nije uključivao pregled informacija osim onih izvedenih iz revidiranih računovodstvenih evidencija Banke. Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u Godišnjem izvješću Banke za 2015. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s revidiranim godišnjim financijskim izvještajima za istu godinu koji su prikazani na stranicama od 24 do 82.



Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašteni revizor
Ernst & Young d.o.o.
Zagreb, 23. veljače 2016. godine

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihod od kamata i slični prihodi	4a	59.483	56.261
Rashod od kamata i slični rashodi	4c	<u>(18.184)</u>	<u>(20.637)</u>
Neto prihod od kamata		<u>41.299</u>	<u>35.624</u>
Prihod od naknada i provizija	5a	5.987	5.280
Rashod od naknada i provizija	5b	<u>(1.190)</u>	<u>(1.323)</u>
Neto prihod od naknada i provizija		<u>4.797</u>	<u>3.957</u>
Neto dobiti od trgovanja stranim valutama		1.725	1.672
Neto dobiti od vrijednosnica namijenjenih ulaganju	6	270	383
Ostali poslovni prihodi	7	<u>911</u>	<u>943</u>
Prihodi iz poslovanja		<u>49.002</u>	<u>42.579</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata i banaka	14b,13	(6.759)	(8.624)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	(3.331)	(1.365)
Troškovi poslovanja	9	<u>(30.936)</u>	<u>(31.581)</u>
Dobit prije poreza		7.976	1.009
Porezni prihod/rashod	10a	<u>(299)</u>	<u>181</u>
Dobit za godinu		<u>7.677</u>	<u>1.190</u>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		<u>7.677</u>	<u>1.190</u>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 28 do 82 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
IMOVINA			
Gotovinske rezerve	11	212.476	140.484
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	98.972	89.006
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	42.775	42.506
Zajmovi i potraživanja od banaka	13	16.568	67.191
Zajmovi i potraživanja od komitenata	14a	986.607	899.470
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	16	12	523
Ulaganja koja se drže do dospijeca	17	154.414	35.319
Ostala imovina	20	8.015	10.028
Nekretnine i oprema	18	20.527	20.764
Nematerijalna imovina	19	4.245	6.140
Odgođena porezna imovina	10b	1.660	1.227
Ukupno imovina		<u>1.546.272</u>	<u>1.312.658</u>
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE			
OBVEZE			
Depoziti banaka	21	65	141
Depoziti komitenata	22	820.827	665.382
Uzeti zajmovi	23	489.180	422.892
Rezervacije za obveze i troškove	24	6.265	3.642
Obveza za porez na dobit	10	732	-
Ostale obveze	25	19.799	18.874
Ukupno obveze		<u>1.336.868</u>	<u>1.110.931</u>
KAPITAL I REZERVE			
Izdani dionički kapital	26	200.000	200.000
Zakonska rezerva	27a	596	537
Zadržana dobit	27b	8.808	1.190
Ukupno kapital i rezerve		<u>209.404</u>	<u>201.727</u>
Ukupno obveze i kapital i rezerve		<u>1.546.272</u>	<u>1.312.658</u>

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 28 do 82 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Izdani dionički kapital	Zakonska rezerva	Zadržana dobit/(gubitak)	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2014.	200.000	2.778	(2.241)	200.537
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	-	-	1.190	1.190
Prijenos u zakonsku rezervu (bilješka 26a)	-	(2.241)	2.241	-
Prijenos u zadržanu dobit	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2014.	200.000	537	1.190	201.727
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	200.000	537	1.190	201.727
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	-	-	7.677	7.677
Prijenos u zakonsku rezervu (bilješka 26a)	-	59	(59)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	200.000	596	8.808	209.404

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 28 do 82 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Dobit za godinu		7.677	1.190
<i>Usklađenja za:</i>			
Amortizaciju	9	4.119	4.119
Neto tečajne razlike od revalorizacije monetarne imovine i obveza	7	390	58
Gubitke od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	14b	6.659	8.624
Ostale gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	8	3.331	1.365
Porezni rashod/(prihod)	10a	299	(181)
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj imovini i obvezama		<u>22.475</u>	<u>15.175</u>
<i>Promjene u poslovnoj imovini i obvezama</i>			
Neto povećanje/(smanjenje) obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke		(9.966)	(4.613)
Neto povećanje/(smanjenje) zajmova i potraživanja od banaka		50.623	12.792
Neto povećanje/(smanjenje) zajmova i potraživanja od komitenata		(93.696)	(130.073)
Neto povećanje/(smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti		(270)	274
Neto (povećanje) ostale imovine		2.204	(2.039)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka		(77)	64
Neto povećanje/(smanjenje) depozita komitenata		155.445	47.711
Neto povećanje ostalih obveza		924	(589)
Neto priljev/(odljev) novca iz poslovnih aktivnosti prije oporezivanja		<u>127.662</u>	<u>(61.298)</u>
Plaćeni porez na dobit		(19)	-
Neto priljev/(odljev) novca iz poslovnih aktivnosti		<u>127.643</u>	<u>(61.298)</u>
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Kupovina nekretnina i opreme		(1.331)	(403)
Kupovina nematerijalne imovine		(800)	(2.929)
Neto povećanje ulaganja koja se drže do dospijeća		(119.809)	13.950
Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti		<u>(121.940)</u>	<u>(3.276)</u>
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Neto (smanjenje)/povećanje uzetih zajmova		66.289	20.051
Neto (odljev)/priljev novca iz financijskih aktivnosti		<u>66.289</u>	<u>20.051</u>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i ekvivalenata novca		<u>71.992</u>	<u>(30.629)</u>
Novac i ekvivalenti novca na početku godine		<u>140.484</u>	<u>171.113</u>
Novac i ekvivalenti novca na kraju godine	11	<u>212.476</u>	<u>140.484</u>
<i>Plaćene kamate</i>		18.099	18.209
<i>Naplaćene kamate</i>		60.321	55.708

Računovodstvene politike i bilješke na stranama 28 do 82 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

1 DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

BKS Bank d.d., Rijeka („Banka“) je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Prije promjene imena ime Banke je bilo Kvarner banka d.d. Rijeka. Sjedište Banke je u Rijeci, Mljekarski trg 3. Banka je započela s radom u travnju 1993. godine i njezino poslovanje uključuje primanje gotovinskih depozita, odobravanje kredita i drugih plasmana. Banka je u svojem poslovanju usmjerena na srednje velika poduzeća i obrtnike. Registrirana je kod Trgovačkog suda u Rijeci s upisanim dioničkim kapitalom od 200.000 tisuća kuna.

2 OSNOVA ZA PRIPREMU

A) Računovodstveni okvir

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Poslovanje Banke provodi se u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama prema kojem financijsko izvještavanje Banke propisuje Hrvatska narodna banka („HNB“) koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji izrađeni su sukladno navedenim bankarskim propisima.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Banke dana 23. veljače 2016. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku. Tamo gdje se osnovne računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) u opisu računovodstvenih politika Banke može se pozvati na određene Standarde. Ukoliko nije drugačije navedeno, riječ je o Standardima koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2015. Računovodstveni propisi na temelju kojih su financijski izvještaji pripremljeni odstupaju od Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“), kako u prezentaciji i objavama tako i u priznavanju i mjerenju.

Skrećemo pozornost na sljedeće razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva za priznavanje i mjerenje po MSFI:

- HNB zahtjeva od banaka priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, za imovinu za koju nije priznato umanjenje vrijednosti (uključujući rizik središnje države) po propisanim stopama (isključujući financijsku imovinu koja se vodi po fer vrijednosti). Banka je formirala rezervacije na portfeljnoj osnovi u iznosu od 15.839 tisuća kuna (2014.: 13.194 tisuća kuna) evidentirane u bilanci u skladu s navedenim propisima, te je priznala rashod u iznosu od 2.645 tisuća kuna koji se odnosi na ova rezerviranja unutar gubitaka od umanjenja vrijednosti (2014.: rashod u iznosu od 753 tisuće kuna). Iako je sukladno MSFI ova rezerviranja prikladnije iskazati kao alokaciju unutar kapitala i rezervi, Banka ih nastavlja priznavati u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, kao zamjenu za postojeće, a neidentificirane gubitke od umanjenja vrijednosti izračunate u skladu sa zahtjevima MSFI.
- Daljnja razlika između MSFI-jeva i računovodstvenih propisa HNB-a odnosi se na izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti imovine diskontiranjem procijenjenih novčanih tokova korištenjem originalne efektivne kamatne stope. Banka računa gubitke od umanjenja vrijednosti pojedinačno značajnih stavki imovine procjenom budućih novčanih tijekova i diskontiranjem tih iznosa primjenom izvornih efektivnih kamatnih stopa. Banka općenito priznaje amortizaciju takvog diskonta kao otpuštanje rezervacija, a ne kao prihod od kamata. U nekim slučajevima, naplate duga se priznaju kao prihod od kamata nakon što se rezerviranja u potpunosti otpuste.
- Dodatno, HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjenje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu s MSFI.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

2 OSNOVA ZA PRIPREMU (nastavak)

B) Osnove mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, osim one financijske imovine raspoložive za prodaju za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

C) Korištenje procjena i prosudbi

Prilikom pripreme financijskih izvještaja, rukovodstvo donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza, objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum bilance, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za određivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koju nije lako utvrditi iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke redovito se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena ukoliko izmjena utječe samo na to razdoblje, ili u razdoblju izmjene i budućim razdobljima ako izmjena utječe na tekuće i buduća razdoblja.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu standarda koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje, te procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 33.

D) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji su prikazani u hrvatskim kunama (kn), koje predstavljaju funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisućicu (ukoliko nije drugačije navedeno). Tečaj kune na dan 31. prosinca 2015. godine u odnosu na 1 američki dolar bio je 6,991801 kuna i u odnosu na 1 euro bio je 7,635047 kuna (31. prosinca 2014. godine 1 američki dolar = 6,3021 kuna i 1 euro = 7,66147 kuna).

E) Utjecaj financijske krize

Banka obraća posebnu pozornost na kreditnu funkciju u cilju ublažavanja rizika od umanjenja vrijednosti kreditnog portfelja. Rezervacije za umanjenje vrijednosti i potencijalni gubici se kontinuirano prate.

Iako utjecaj financijske krize nije moguće predvidjeti, Banka je poduzela niz aktivnosti u smjeru praćenja kvalitete portfelja postojećih klijenata. To uključuje stalnu komunikaciju s klijentima i suradnju u smislu prilagodbe uvjeta i dinamike plaćanja, praćenja vrijednosti primljenih kolaterala, kao i zaprimanje dodatnih kolaterala od klijenata i od matične banke.

Ova je godina na makroekonomskom planu nakon sedam godina uzastopnog pada, konačno donijela rast BDP-a te se sukladno tome očekuje smanjen utjecaj financijske krize na kreditni portfelj Banke.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

2 OSNOVA ZA PRIPREMU (nastavak)

F) Promjene u računovodstvenim politikama i objavama

Usvojene računovodstvene politike su u skladu s prethodnom financijskom godinom osim narednih dopunjenih MSFI, koji su usvojeni od strane Banke s 1. siječnja 2015.:

➤ Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2011 – 2013

Kada se smatra da će primjena ili tumačenje standarda imati utjecaj na financijske izvještaje ili rezultat Banke, taj je utjecaj opisan u nastavku:

- **IASB je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2011 – 2013**, koji je skup dopuna MSFI-a. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2015. godine. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja i zaključila da nema utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2015. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:
 - **MSFI 3 Poslovna spajanja**
 - **MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti.**
 - **MRS 40 Ulaganja u nekretnine**

Usvojeni standardi koji još nisu primjenjivi i ranije usvojeni

- **MSFI 9 Financijski Instrumenti: Klasifikacija i mjerenje**
Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2018., uz dozvoljeno ranije usvajanje. Konačna verzija MSFI 9 Financijski instrumenti odražava sve faze financijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje, kao i sve prijašnje verzije MSFI 9. Standard uvodi nove zahtjeve za klasifikaciju i mjerenje, ispravak vrijednosti i računovodstvo zaštite (hedge accounting). Dopuna još nije potvrđena od strane EU. Uprava Banke trenutno procjenjuje utjecaj novog standarda na financijsko izvještavanje Banke, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.
- **MSFI 15 Prihodi po ugovoru s kupcima**
Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2018. MSFI 15 ustanovljuje model od pet koraka koji će se primjenjivati na prihode po ugovoru s kupcima (uz određene iznimke), nevezano o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda će se također primjenjivati na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje nekih neke nefinancijske imovine, koja nije proizvod uobičajenih aktivnosti Banke (npr. prodaja dugotrajne materijalne ili nematerijalne imovine). Bit će potrebne opsežne objave, uključujući razvrstavanje (deagregiranje) ukupnih prihoda, informacije o obvezama rezultata; promjene u stanjima ugovorne imovine i obveza između razdoblja, te ključne presude i procjene. Standard još nije potvrđen od strane EU. Uprava Banke trenutno procjenjuje utjecaj novog standarda na financijsko izvještavanje Banke, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.
- **MRS 1: Inicijativa objava (Dopuna)**
Dopune MRS 1 *Prezentacija financijskih izvještaja* dodatno potiče Banku na primjenu profesionalne procjene u odluci koje informacije treba objaviti, te kako strukturirati svoje financijske izvještaje. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2016. godine. Dopune uskog fokusa MRS-a razjašnjavaju, a ne značajno mijenjaju, postojeće zahtjeve MRS-a 1. Dopune se odnose na materijalnost, redosljed bilješki, podtotala i razvrstavanja, računovodstvene politike i predstavljanje stavki ostale sveobuhvatne dobiti proizašle iz ulaganja po metodi udjela. Uprava Banke je procijenila da usvajanje nove dopune ne bi trebalo imati značajan utjecaj na financijske izvještaje i povezane objave.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

2 OSNOVA ZA PRIPREMU (nastavak)

F) Promjene u računovodstvenim politikama i objavama (nastavak)

- **IASB je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2010 – 2012**, koji je skup dopuna MSFI-a. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2015. godine. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja i zaključila da nema utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2015. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:
 - **MSFI 2 Plaćanje temeljeno na dionicama**
 - **MSFI 3 Poslovna spajanja**
 - **MSFI 8 Poslovni segmenti**
 - **MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti.**
 - **MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema**
 - **MRS 24 Objavljivanje povezanih osoba**
 - **MRS 38 Nematerijalna imovina**

- **IASB je izdao Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI-a 2012 – 2014**, koji je skup dopuna MSFI-a. Dopune su primjenjive za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Uprava Banke je napravila procjenu utjecaja ovih poboljšanja i zaključila da nema utjecaja na financijske izvještaje Banke na 31. prosinca 2015. i godinu koja tada završava. Dopunjeni standardi su:
 - **MSFI 5 Dugotrajna imovine namijenjena prodaji i prestanak poslovanja**
 - **MSFI 7 Financijski instrumenti: Objave**
 - **MRS 19 Primanja zaposlenih**
 - **MRS 34 Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine**

- **MSFI 16: Najmovi**
Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja počevši od ili na 1. siječnja 2019. MSFI 16 postavlja načela za prepoznavanje, mjerenje, prikazivanje i objavu najмова za obje strane ugovora, npr. kupca („najmoprimac“) i dobavljača („najmodavac“). Novi standard zahtijeva od najmoprimca da navede većinu najмова u financijskim izvještajima. Najmoprimci će imati jedan računovodstveni model za sve najmove, uz određene iznimke. Računovodstvo najmodavca je suštinski nepromijenjeno. Standard još nije potvrđen od strane EU. Uprava Banke trenutno procjenjuje utjecaj novog standarda na financijsko izvještavanje Banke, te planira uvesti standard kada postane primjenjiv.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike su dosljedno primijenjene na sva razdoblja iskazana u ovim financijskim izvještajima.

3.1 Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora.

Prihodi i rashodi od kamata također uključuju prihode i rashode od provizija i naknada koji se odnose na odobrene zajmove i potraživanja od komitenata ili primljene zajmove od drugih banaka, amortizaciju diskonta ili premije kao i ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta koji se mjere primjenom metode efektivne kamatne stope i njegove vrijednosti po dospjeću.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske imovine ili financijske obveze te metoda alokacije prihoda od kamata ili rashoda od kamata tijekom očekivanog životnog vijeka financijskog instrumenta. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontiraju očekivani budući novčani izdaci ili primici tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, kraćeg razdoblja, do neto knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze. Pri izračunu efektivne kamatne stope Banka ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke. Izračun uključuje sve naknade i postotne bodove plaćene ili primljene između ugovornih strana koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijske troškove i sve ostale premije ili diskonte.

3.2 Prihod i rashod od naknada i provizija

Naknade i provizije uglavnom obuhvaćaju naknade za usluge obavljanja domaćeg i međunarodnog platnog prometa, izdavanja garancija i akreditiva, te provizije za uslugu analize kreditnog rizika, a priznaju se u računu dobiti i gubitka po obavljanju pojedine usluge, osim ako su uključeni u izračun efektivne kamatne stope.

Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po zajmovima za koje je vjerojatno da će biti povučeni razgraničavaju se i priznaju kao korekcija efektivne kamatne stope na zajam. Naknade za čuvanje raspoloživih sredstava po zajmovima za koje nije vjerojatno da će biti povučeni, priznaju se tijekom roka u kojem se sredstva drže raspoloživim za povlačenje. Naknade za ostale usluge priznaju se temeljem predmetnog ugovora o obavljanju usluge.

3.3 Neto dobiti i gubici od kupoprodaje valuta

Navedena kategorija uključuje zaradu od kupoprodaje valuta.

3.4 Neto prihod od vrijednosnica namijenjenih ulaganju

Ova kategorija uključuje dobitke i gubitke od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kao i prihod od dividendi.

Prihod od dividendi od vlasničkih vrijednosnica priznaje se u računu dobiti i gubitka u trenutku nastanka prava na primitak dividende. U 2015. i 2014. godini Banka nije ostvarila prihod od dividendi.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.5 Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti na dan bilance preračunavaju se u kune po tečaju važećem na dan bilance. Tečajne razlike nastale preračunavanjem priznaju se u računu dobiti i gubitka. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti koje se vode po fer vrijednosti preračunavaju se u kune po tečaju na dan kada je njihova fer vrijednost utvrđena. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju na datum transakcije, te se ponovno ne preračunavaju na datum bilance.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u stranoj valuti klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i ostalih promjena knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka od svođenja monetarne imovine i obveza prikazanih unutar troškova poslovanja u računu dobiti i gubitka.

3.6 Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

Banka uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obvezanoj ugovornoj osnovi. Banka nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao trošak primanja zaposlenih u razdoblju u kojem nastaju.

Rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade

Prilikom obračuna rezervacija za otpremnine i jubilarne nagrade, Banka diskontira očekivane buduće novčane tokove koji se odnose na obveze, koristeći diskontne stope koje, prema mišljenju rukovodstva, najbolje predstavljaju vremensku vrijednost novca.

3.7 Operativni najam

Plaćanja temeljem operativnog najma priznaju se u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom razdoblja trajanja najma.

3.8 Financijski instrumenti

Klasifikacija

Banka klasificira svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospjeća, zajmovi i potraživanja i druge financijske obveze po amortizacijskom trošku. Klasifikacija ovisi o namjeni za koju su financijski instrumenti stečeni. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijskih instrumenata prilikom početnog priznavanja i, ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum bilance.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.8 Financijski instrumenti (nastavak)

A) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka čini financijska imovina koja se drži radi trgovanja ili je početno priznata od Banke po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Banka ne primjenjuje računovodstvo zaštite.

Kao što je navedeno, ova kategorija ima dvije pod-kategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je rukovodstvo inicijalno priznalo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sredstva kojima se trguje su sredstva koja Banke stječe prvenstveno u svrhu prodaje ili otkupa u kratkom roku, ili ih drži kao dio portfelja sastavljenog za kratkoročno stjecanje dobiti ili zauzimanje pozicije.

Banka priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- imovinom upravlja, vrednuje je ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- sredstvo sadrži ugrađeni derivativ koji značajno utječe na novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju ulaganja u udjele u investicijskim fondovima.

Na datum izvještavanja Banka nije imala financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

B) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa ili tečajeva. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje vlasničke vrijednosnice.

C) Ulaganja koja se drže do dospijeća

Ulaganja koja se drže do dospijeća su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospijeće, za koju Banka ima namjeru i sposobnost držanja do dospijeća. Navedena kategorija uključuje trezorske zapise Ministarstva financija i mjenice izdane od poslovnih subjekata.

D) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Banka daje novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja potraživanjima te uključuju zajmove i potraživanja od banaka, zajmove i potraživanja od komitenata i obveznu pričuvu kod Hrvatske narodne banke.

E) Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze Banke koje se ne drže radi trgovanja ili nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Nakon početnog mjerenja sve takve financijske obveze Banke se naknadno mjere po amortiziranom trošku.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijskih instrumenata koji se drže do dospelosti, raspoloživih za prodaju i financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se na datum namire, odnosno na datum kad je financijski instrument isporučen prema Banci ili prenesen od strane Banke. Zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Banka prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada prava na primitke novčanih tokova od financijskog instrumenta isteknu, kada se prenesu, isteknu ili kad je banka prenijela svoja prava na primitak novčanih tokova od imovine ili kada je preuzela obvezu plaćanja primljenih novčanih tokova u cijelosti bez značajnih kašnjenja trećoj strani u „pass-through“ aranžmanu i kada je prenijela sve značajne rizike i koristi od imovine.

Banka prestaje priznavati financijske obveze samo kada prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Banka će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskim obvezama koji se ne priznaju po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Banka vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj fer vrijednosti bez umanjenja za transakcijske troškove. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po trošku stjecanja, umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospelosti te ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u rezervi fer vrijednosti unutar kapitala i rezervi i prikazuju se u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama (ostala sveobuhvatna dobit). Gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak iz tečajnih razlika, prihod od kamata, amortizacija premije ili diskonta monetarne imovine raspoložive za prodaju priznaju se u računu dobiti i gubitka. Tečajne razlike od vlasničkih instrumenata predstavljaju dio fer vrijednosti tih instrumenata i priznaju se u rezervi fer vrijednosti unutar kapitala (ostala sveobuhvatna dobit).

Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka. U trenutku prodaje ili prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se u račun dobiti i gubitka.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po trošku ili amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost kotiranih vrijednosnica temelji se na zaključnim cijenama ponude na kupnju na datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjeње vrijednosti

A) Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku

Banka provjerava na svaki datum bilance postoje li objektivni dokazi za umanjeње vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupa financijske imovine. Umanjenje vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine priznaje se, ukoliko postoji objektivni dokaz o umanjeњу vrijednosti kao rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon početnog priznavanja imovine ("događaj koji uzrokuje umanjeње vrijednosti") te navedeni događaj koji uzrokuje umanjeње vrijednosti ima utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine ili grupe financijske imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Objektivni dokaz umanjeња vrijednosti financijske imovine ili grupe financijske imovine uključuje dostupne podatke, koji su uočeni od strane Banke, a odnose se na sljedeće događaje koji uzrokuju umanjeње vrijednosti:

- I) značajne financijske poteškoće dužnika;
- II) nepoštivanje ugovora, kao što je nepodmirenje ili kašnjenje u plaćanju kamata ili glavnice;
- III) odobravanje određenih olakšica dužniku, od strane Banke, zbog ekonomskih ili pravnih razloga koji se odnose na financijske teškoće dužnika, a koje se inače ne bi razmatrale;
- IV) vjerojatnost da će dužnik ući u stečajni postupak ili drugu financijsku reorganizaciju;
- V) nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća;
- VI) dostupni podaci ukazuju na mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih gotovinskih tokova od grupe financijske imovine nakon njezinog početnog priznavanja, iako smanjenje još nije identificirano za pojedinu financijsku imovinu unutar grupe.

Ukoliko postoji objektivni dokaz za umanjeње vrijednosti zajmova i potraživanja ili ulaganja koja se drže do dospjeća vrednovanih po amortiziranom trošku, gubitak od umanjeња vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Knjigovodstvena vrijednost imovine umanjuje se putem rezervacije za umanjeње vrijednosti, a iznos gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka. Ukoliko zajam i potraživanje ili ulaganje koje se drži do dospjeća ima varijabilnu kamatnu stopu, diskontna stopa za utvrđivanje gubitka od umanjeња vrijednosti je tekuća efektivna kamatna stopa utvrđena ugovorom.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjeње vrijednosti (nastavak)

A) Financijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku (nastavak)

Financijska imovina provjerava se za potrebu umanjeња vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjeње vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjeња vrijednosti na skupnoj osnovi.

U svrhu skupne procjene umanjeња vrijednosti, financijska imovina grupira se na osnovi sličnih obilježja kreditnog rizika (tj. na temelju procesa rangiranja Banke koji uzima u obzir vrstu imovine, industriju, zemljopisnu lokaciju, vrstu zaloga, status dospjelog nenaplaćenog potraživanja i druge relevantne čimbenike). Navedena obilježja značajna su za procjenu budućih novčanih tokova skupine imovine budući da ukazuju na dužnikovu mogućnost plaćanja svih dospjelih obveza sukladno ugovorenim uvjetima za imovinu koja se procjenjuje.

Ukoliko se u nadolazećem razdoblju iznos gubitka od umanjeња vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon što je priznato umanjeње vrijednosti (kao što je poboljšanje kreditne sposobnosti dužnika), prethodno priznati gubitak od umanjeња vrijednosti se otpušta kroz račun rezervacije za umanjeње vrijednosti. Iznos otpuštanja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Kada je zajam nenaplativ, otpisuje se na teret povezanog računa rezervacije za umanjeње vrijednosti. Takvi zajmovi otpisuju se nakon što su poduzete sve neophodne aktivnosti i utvrđen iznos gubitka. Naknadno naplaćeni otpisani iznosi priznaju se kao ukidanja gubitaka od umanjeња vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Reprogramirani krediti

Kad je moguće, banka nastoji reprogramirati kredite, radije nego da uđe u posjed zaloga. To može uključivati produljenje načina otplate i sporazum o novim uvjetima kreditiranja. Nakon što je kredit reprogramiran, svako umanjeње vrijednosti mjeri se primjenom originalne efektivne kamatne stope, izračunate prije izmjene uvjeta te se kredit više ne smatra dospjelim. Uprava kontinuirano pregledava reprogramirane kredite kako bi se osiguralo ispunjenje svih kriterija i pojava budućih plaćanja. Krediti nastavljaju biti predmet pojedinačnog ili kolektivnog umanjeња vrijednosti, izračunatog pomoću originalne efektivne kamatne stope kredita.

B) Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Banka na svaki datum bilance provjerava postoji li objektivni dokaz za umanjeње vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine. U slučaju vlasničkih ili dužničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja da li je vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeње za gubitak od umanjeња vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u računu dobiti i gubitka, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje u računu dobiti i gubitka. Gubici od umanjeња vrijednosti priznati u računu dobiti i gubitka po vlasničkim vrijednosnicama ne ukidaju se naknadno kroz račun dobiti i gubitka, nego se njihova sva povećanja vrijednosti, do trenutka konačne prodaje, priznaju u kapitalu i rezervama.

Ukoliko, u narednom razdoblju, fer vrijednost dužničke vrijednosnice klasificirane kao raspoloživa za prodaju poraste i porast je objektivno vezan za događaj nastao nakon što je bio priznat gubitak od umanjeња vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjeња vrijednosti ukida se u korist računa dobiti i gubitka. Promjene u rezervacijama za gubitke koje se odnose na vremensku vrijednost novca se reflektiraju kao komponenta kamatnog prihoda. Na datum bilance Banka nije imala financijsku imovinu koja se vodi po fer vrijednosti, a koja je klasificirana kao financijska imovina raspoloživa za prodaju.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.8 Financijski instrumenti (nastavak)

C) Financijska imovina koja se vodi po trošku

Imovina koja se vodi po trošku uključuje vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju za koje ne postoji pouzdana fer vrijednost. Banka na svaki datum bilance procjenjuje postoji li objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti pojedine financijske imovine ili grupe financijske imovine. Ukoliko takva indikacija postoji, gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti

Uz gore navedene gubitke od umanjenja vrijednosti financijske imovine za koju je prepoznato umanjenje vrijednosti, Banka priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti, u računu dobiti i gubitka, na bilančne i izvanbilančne izloženosti podložne kreditnom riziku, za koje još nije prepoznato umanjenje vrijednosti, po stopi od 1% u skladu s posebnim računovodstvenim propisima Hrvatske narodne banke.

Specifični instrumenti

A) Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice (uključujući mjenice) klasificirane su kao ulaganja koja se drže do dospelosti.

B) Zajmovi i potraživanja od banaka

Plasmani bankama klasificirani su kao zajmovi i potraživanja.

C) Zajmovi i potraživanja od komitenata

Zajmovi i potraživanja od komitenata iskazuju se u neto iznosu umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi te su klasificirani kao zajmovi i potraživanja.

D) Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificirane su kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po trošku stjecanja, umanjeno za umanjenje vrijednosti u nedostatku pouzdanog mjerenja fer vrijednosti. Ne postoji aktivno tržište za te instrumente.

E) Ulaganja u investicijske fondove

Ulaganja u investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i priznaju se po njihovoj sadašnjoj fer vrijednosti. Tržišni pristup koristi cijene i druge relevantne informacije generirane transakcijama na tržištu koje uključuju istovjetnu ili usporedivu (tj. sličnu) imovinu, obveze ili skup imovine i obveza, kao što je poslovanje.

F) Novac i ekvivalenti novca

Za potrebe izvješća o novčanom toku, novac i ekvivalenti novca obuhvaćaju gotovinu u blagajni, neograničene tekuće račune kod centralnih banaka i potraživanja od banaka dostupnih na zahtjev ili s originalnim rokom dospelosti od tri mjeseca ili kraće.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.8 Financijski instrumenti (nastavak)

G) Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata

Uzeti zajmovi na koje se plaća kamata inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Naknadno vrednovanje provodi se po amortiziranom trošku i svaka razlika između primitaka (umanjenih za transakcijske troškove) i iznosa koji se plaća po dospijeću priznaje se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja zajma metodom efektivne kamatne stope.

H) Tekući računi i depoziti banaka i komitenata

Tekući računi i depoziti klasificiraju se kao ostale obveze i početno se vrednuju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno mjerene po njihovom amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te u bilanci iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija, kao što su aktivnosti trgovanja Banke.

3.9 Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži u svrhu pružanja usluga ili druge administrativne svrhe. Nekretnine i oprema vrednuju se po povijesnom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem imovine.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s navedenom imovinom pritijecati u Banku i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka na bazi linearne metode tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe kako slijedi:

Zgrade	40 godina
Informatička oprema	4 godine
Uredski namještaj i ostala oprema	5 -10 godina

Metode amortizacije i korisni vijek uporabe imovine procjenjuju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuje. Knjigovodstvena vrijednost imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ukoliko je viša od procijenjenog nadoknadivog iznosa imovine.

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.10 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina stečena od strane Banke vrednuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Troškovi razvoja kapitaliziraju se ako zadovoljavaju sve uvjete navedene u MRS-u 38 „*Nematerijalna imovina*“. Nematerijalna imovina amortizira se linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe, kako slijedi:

Računalni programi	4 godine
Ulaganja na tuđoj imovini	5 godina ili tijekom razdoblja najma

Korisni vijek upotrebe imovine provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum bilance.

3.11 Imovina stečena u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Banka redovito procjenjuje utrživost imovine stečene u zamjenu za nenaplaćena potraživanja i samo utrživa imovina, čija se vrijednost može pouzdano mjeriti, priznaje se kao imovina u bilanci. Namjera Banke je uglavnom prodati takvu imovinu, međutim, u nekim ograničenim slučajevima imovina može završiti u korištenju ili ju Banka može iznajmljivati, ako ne postoji potražnja za prodajom.

3.12 Porez na dobit

Porez na dobit se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u računu dobiti i gubitka s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke ostale sveobuhvatne dobiti te je u tom slučaju priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivani iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za godinu, sukladno poreznim stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih godina.

Odgođeni porez na dobit odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji društvo na datum bilance očekuje realizaciju, odnosno podmirenje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, a na osnovu poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum bilance, Banka ponovno procjenjuje odgođenu poreznu imovinu koja se umanjuje do iznosa za koji više nije vjerojatno da će realizirati porezni prihod.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, te se klasificiraju kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze u bilanci.

3.13 Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme i nematerijalne imovine

Imovina koja nema definirani korisni vijek upotrebe ne podliježe obračunu amortizacije, a za navedenu imovinu provodi se provjera umanjenja vrijednosti najmanje jednom godišnje. Banka na dan izvještavanja nije imala takvu imovinu. Imovina koja se amortizira provjerava se radi umanjenja vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene uvjeta ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknativa. Nematerijalna imovina koja još nije raspoloživa za korištenje procjenjuje se na svaki datum bilance. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka u svim slučajevima kada je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od njezinog nadoknativog iznosa.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.13 Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme i nematerijalne imovine (nastavak)

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme, i nematerijalne imovine predstavlja vrijednost koja je veća od fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje te vrijednosti u upotrebi. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju gotovinu). Vrijednost u upotrebi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost, koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira gotovinu.

Ostala nefinancijska imovina nad kojom je provedeno umanjenje vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum bilance radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti smanjuje se najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjena za akumuliranu amortizaciju, da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

3.14 Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacije se priznaju kad Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti, ili kao što je propisano zakonom, u slučaju rezervacija za neidentificirane gubitke po izvanbilančnoj izloženosti kreditnom riziku, kao što je ranije navedeno u bilješki 3.8 „*Financijski instrumenti*“.

Rezervacije za obveze i troškove održavaju se na razini koju rukovodstvo Banke smatra dostatnom za pokrivanje nastalih gubitaka. Rukovodstvo određuje adekvatnost rezervacija na osnovi uvida u pojedine stavke, tekuće ekonomske uvjete, karakteristike rizika određenih kategorija transakcija kao i u ostale relevantne čimbenike.

Rezervacije se ukidaju samo za one stavke za koje je rezervacija izvorno priznata. Ako odljev ekonomskih koristi za podmirenje obveza više nije vjerojatan, rezervacija se ukida.

3.15 Izdani dionički kapital

Izdani dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi i denominiran je u kunama.

Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

3 ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

3.16 Zadržana dobit

Sva dobit ili gubitak za godinu uključuje se u zadržanu dobit. Raspoređivanje iz zadržane dobiti za isplate dividendi ili prijenosi u ostale rezerve, priznaju se nakon dobivenog odobrenja dioničara.

3.17 Izvanbilančne i preuzete i potencijalne obveze

Tijekom redovnog poslovanja, Banka preuzima potencijalne obveze vezane uz aktivnosti kreditiranja koje se evidentiraju u izvanbilančnoj evidenciji i primarno sadrže garancije, akreditive i ugovorene neiskorištene zajmove. Takve financijske potencijalne obveze iskazuju se u bilanci Banke ako i kada postanu plative.

3.18 Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana. Navedena sredstva ne čine dio imovine Banke te su stoga isključena iz njezine bilance. Za pružene usluge, Banka ostvaruje naknadu.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 4 – NETO PRIHOD OD KAMATA**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Prihod od kamata i slični prihodi – analiza po izvoru		
Pravne osobe	51.323	49.861
Stanovništvo	6.333	5.633
Država i javni sektor	1.422	175
Banke i druge financijske institucije	8	168
Ostale organizacije	397	424
	<u>59.483</u>	<u>56.261</u>
b) Prihod od kamata i slični prihodi – analiza po proizvodu		
Zajmovi i potraživanja od komitenata	55.764	52.549
Dužničke vrijednosnice i mjenice	3.711	3.544
Zajmovi i potraživanja od banaka i ostalih financijskih institucija	8	168
	<u>59.483</u>	<u>56.261</u>
	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
c) Rashod od kamata i slični rashodi – analiza po izvoru		
Pravne osobe	8.194	9.322
Stanovništvo	7.036	6.995
Banke	2.920	3.995
Ostale organizacije	34	325
	<u>18.184</u>	<u>20.637</u>
d) Rashod od kamata i slični rashodi – analiza po proizvodu		
Depoziti pravnih osoba i ostalih organizacija	8.194	9.322
Depoziti stanovništva	7.070	7.320
Uzeti zajmovi i depoziti banaka	2.920	3.995
	<u>18.184</u>	<u>20.637</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 5 – NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
a) Prihod od naknada i provizija		
Domaći platni promet	4.073	3.426
Platni promet s inozemstvom	1.052	974
Dane garancije i akreditivi	836	877
Ostalo	26	3
	<u>5.987</u>	<u>5.280</u>
b) Rashod od naknada i provizija		
Domaći platni promet	1.133	1.260
Platni promet s inozemstvom	57	63
	<u>1.190</u>	<u>1.323</u>

BILJEŠKA 6 – NETO DOBICI OD VRIJEDNOSNICA NAMIJENJENIH ULAGANJU

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>270</u>	<u>383</u>
	<u>270</u>	<u>383</u>

BILJEŠKA 7 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Operativni troškovi prefakturirani BKS AG	529	600
Neto gubici po tečajnim razlikama od pretvaranja monetarne imovine i obveza	(390)	(58)
Ostali prihodi	<u>772</u>	<u>401</u>
	<u>911</u>	<u>943</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 8 – OSTALI GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVIRANJA**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Povećanje/(otpuštanje) rezervacija za izvanbilančnu izloženost (bilješka 24)	239	(56)
Povećanje rezervacija za otpremnine i jubilarne nagrade (bilješka 24)	2.199	485
Gubitak od umanjenja vrijednosti ostale imovine (bilješka 20)	(55)	345
Gubitak od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (bilješka 16)	511	553
Povećanje rezervacija za sidske sporove (bilješka 24)	437	38
	<u>3.331</u>	<u>1.365</u>

BILJEŠKA 9 – TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi osoblja	15.032	14.559
Amortizacija	4.119	4.119
Profesionalne usluge i materijalni troškovi	4.067	4.234
Troškovi održavanja računalnih programa	3.587	4.583
Trošak najma	1.302	1.322
Ostali troškovi	777	803
Administrativni troškovi i troškovi marketinga	1.055	1.060
Troškovi osiguranja štednih uloga	997	901
	<u>30.936</u>	<u>31.581</u>

Troškovi osoblja uključuju 2.115 tisuća kuna (2014.: 2.301 tisuća kuna) doprinosa za mirovinsko osiguranje koji se uplaćuju u obvezne mirovinske fondove. Doprinosi se izračunavaju kao postotak od bruto plaća zaposlenika.

Tijekom 2015. Banka je u prosjeku imala 62 djelatnika (2014.: 63 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT****a) Poreza na dobit u računu dobiti i gubitka**

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	(732)	-
Odgođeni porez	<u>433</u>	<u>181</u>
Porezni prihod/(rashod)	<u>(299)</u>	<u>181</u>

b) Kretanje odgođene porezne imovine

	<u>2014.</u>	Priznato u računu dobiti i gubitka	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Odgođena porezna imovina			
Rezerviranje za otpremnine, jubilarne nagrade i neiskorišteni godišnji odmor	462	390	852
Odgođeni prihod od naknada i kamata	<u>765</u>	<u>43</u>	<u>808</u>
Ukupno odgođena porezna imovina	<u>1.227</u>	<u>433</u>	<u>1.660</u>

	<u>2013.</u>	Priznato u računu dobiti i gubitka	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>		
Odgođena porezna imovina			
Rezerviranje za otpremnine, jubilarne nagrade i neiskorišteni godišnji odmor	368	94	462
Odgođeni prihod od naknada i kamata	<u>678</u>	<u>87</u>	<u>765</u>
Ukupno odgođena porezna imovina	<u>1.046</u>	<u>181</u>	<u>1.227</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 10 – POREZ NA DOBIT (nastavak)****c) Usklada dobiti prije poreza i troška poreza na dobit**

Usklađenje troška poreza na dobit i dobiti prije oporezivanja prikazano je u nastavku:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije poreza	7.976	1.009
Porez na dobit obračunat po stopi od 20% (2014.: 20%)	1.595	202
Porezno nepriznati troškovi	1.601	1.180
Neoporezivi prihodi	(865)	(755)
Korištenje poreznih gubitaka	(1.598)	(579)
Ostalo	-	(48)
Porezni rashod	732	-
Efektivna stopa poreza na dobit	<u>9,18%</u>	<u>-</u>

d) Preneseni porezni gubici

Porezni gubitak se može prenositi pet godina nakon godine u kojoj je ostvaren. Dostupnost poreznog gubitka u budućim razdobljima podložna je pregledu od strane Ministarstva financija, te iznosi kako slijedi (izračun po poreznoj stopi od 20% propisanoj na datum izvještavanja):

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	-	-
Do 2 godine	-	-
Do 3 godine	-	(71)
Do 4 godine	-	(1.527)
Do 5 godina	-	-
Ukupni porezni gubici raspoloživi za prijenos nepriznati kao odgođena porezna imovina	-	(1.598)

Banka je tijekom 2015. godine iskoristila ukupni preneseni porezni gubitak.

BILJEŠKA 11 – GOTOVINSKE REZERVE

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	118.585	45.924
Tekući računi kod drugih banaka	88.622	90.418
Gotovina u blagajni	5.269	4.142
	<u>212.476</u>	<u>140.484</u>

BILJEŠKA 12 – OBVEZNA PRIČUVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obvezna pričuva		
- u kunama	86.063	77.518
- u stranoj valuti	12.909	11.488
	<u>98.972</u>	<u>89.006</u>

HNB za banke propisuje obvezu obračuna obvezne pričuve, koja se izdvaja u obliku depozita kod Hrvatske narodne banke te održava kroz stanja likvidnih potraživanja.

Na dan 31. prosinca 2015. stopa obvezne pričuve iznosila je 12% (2014.: 12%) kunskih i deviznih depozita, uzetih zajmova i izdanih dužničkih vrijednosnica.

Na dan 31. prosinca 2015. postotak izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve kod HNB-a iznosio je 70% (2014: 70%), dok se preostalih 30% (2014.: 30%) održava u obliku ostalih likvidnih potraživanja. To također uključuje i dio deviznog dijela obvezne pričuve, koji se održava u kunama (vidi dolje).

Devizni dio obvezne pričuve ne izdvaja se kod Hrvatske narodne banke (2014.: 60% se izdvajalo kod HNB-a, dok se preostalih 40% održavalo u obliku ostalih likvidnih potraživanja, nakon usklađivanja iznosa obvezne pričuve za izvore sredstava u stranoj valuti nerezidenata i povezanih osoba). 75% (2014.: 75%) deviznog dijela obvezne pričuve uključuje se u obračunati kunski dio obvezne pričuve i izvršava u kunama.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 13 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA**

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Domaće banke	16.034	66.655
Strane banke	4.340	4.342
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	<u>(3.806)</u>	<u>(3.806)</u>
	<u>16.568</u>	<u>67.191</u>

Promjene u rezervacijama za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od banaka:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	3.806	4.104
Gubici od umanjenja vrijednosti	-	128
Ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti	-	-
<i>Kretanje umanjenja vrijednosti koje se priznaje u računu dobiti i gubitka</i>	-	128
Otpisi	-	(426)
Stanje na dan 31. prosinca	3.806	3.806

BILJEŠKA 14 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

a) Analiza po komitentima

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pravne osobne i slične organizacije	889.078	830.395
Stanovništvo i obrtnici	<u>141.975</u>	<u>106.963</u>
Ukupno zajmovi	1.031.053	937.358
Rezervacije za umanjene vrijednosti za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi	(14.566)	(12.160)
Rezervacije za umanjene vrijednosti za identificirane gubitke	<u>(29.880)</u>	<u>(25.728)</u>
Ukupno rezervacije za umanjene vrijednosti	(44.446)	(37.888)
	<u>986.607</u>	<u>899.470</u>
Ukupne rezervacije za umanjene vrijednosti kao postotak bruto zajmova i potraživanja od komitenata	<u>4,31%</u>	<u>4,04%</u>

b) Kretanja u rezervacijama za umanjene vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	<u>37.888</u>	<u>29.446</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti	7.078	10.342
Ukidanje gubitaka od umanjenja vrijednosti	<u>(419)</u>	<u>(1.846)</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata priznati u računu dobiti i gubitka	6.659	8.496
Otpisi	(101)	(54)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>44.446</u>	<u>37.888</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 15 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I**

GUBITKA	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Udjeli u investicijskim fondovima, kotirani	42.775	42.506
	42.775	42.506

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju na burzi	2.083	2.083
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(2.071)	(1.560)
	12	523

Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju:

	2015.	2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	1.560	1.007
Trošak za godinu (bilješka 8)	511	553
Stanje na dan 31. prosinca	2.071	1.560

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Ne kotiraju</i>		
Mjenice izdane od pravnih osoba	78.967	35.319
Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske	75.447	-
	154.414	35.319

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 18 – NEKRETNINE I OPREMA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zgrade	Informatička oprema	Uredski namještaj i ostala oprema	Ostalo	Imovina u pripremi	UKUPNO
Trošak nabave						
Na dan 1. siječnja 2015.	26.164	5.205	4.799	337	18	36.523
Povećanja	829	254	237	-	-	1.320
Prijenosi s imovine u pripremi	8	-	-	-	(8)	-
Otpisi	-	(36)	(3)	-	-	(39)
Na dan 31. prosinca 2015.	27.001	5.423	5.033	337	10	37.804
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti						
Na dan 1. siječnja 2015.	6.905	4.750	4.015	89	-	15.759
Trošak za godinu	672	296	442	15	-	1.426
Ostala umanjenja vrijednosti	8	-	124	-	-	131
Otpisi	-	(36)	(3)	-	-	(39)
Na dan 31. prosinca 2015.	7.585	5.010	4.578	104	-	17.277
Knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2015.	19.259	455	784	248	18	20.764
Na dan 31. prosinca 2015.	19.416	413	455	233	10	20.527
Trošak nabave						
Na dan 1. siječnja 2014.	26.164	5.067	4.672	337	12	36.252
Povećanja	-	138	193	-	6	337
Prijenosi s imovine u pripremi	-	-	-	-	-	-
Otpisi	-	-	(66)	-	-	(66)
Na dan 31. prosinca 2014.	26.164	5.205	4.799	337	18	36.523
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti						
Na dan 1. siječnja 2014.	6.251	4.408	3.594	78	-	14.331
Trošak za godinu	654	342	487	11	-	1.494
Otpisi	-	-	(66)	-	-	(66)
Na dan 31. prosinca 2014.	6.905	4.750	4.015	89	-	15.759
Knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2014.	19.913	659	1.078	259	12	21.921
Na dan 31. prosinca 2014.	19.259	455	784	248	18	20.764

Trošak amortizacije za godinu uključen je u troškove poslovanja u računu dobiti i gubitka (bilješka 9).

BILJEŠKA 19 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Računalni programi	Ulaganja na tuđoj imovini	Imovina u pripremi	UKUPNO
Trošak nabave				
Na dan 1. siječnja 2015.	28.897	1.709	84	30.690
Povećanja	734	3	63	800
Otpisi	(639)	-	-	(640)
Na dan 31. prosinca 2015.	28.992	1.711	148	30.851
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Na dan 1. siječnja 2015.	22.907	1.643	-	24.550
Trošak za godinu	2.645	49	-	2.694
Otpisi	(640)	-	-	(640)
Na dan 31. prosinca 2015.	24.913	1.692	-	26.605
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2015.	5.990	66	84	6.140
Na dan 31. prosinca 2015.	4.078	20	148	4.246
Trošak nabave				
Na dan 1. siječnja 2014.	24.669	1.709	1.383	27.761
Povećanja	2.929	-	-	2.929
Prijenosi	1.299	-	(1.299)	-
Na dan 31. prosinca 2014.	28.897	1.709	84	30.690
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Na dan 1. siječnja 2014.	20.326	1.599	-	21.925
Trošak za godinu	2.581	44	-	2.625
Na dan 31. prosinca 2014.	22.907	1.643	-	24.550
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	4.343	110	1.383	5.836
Na dan 31. prosinca 2014.	5.990	66	84	6.140

Trošak amortizacije za godinu uključen je u troškove poslovanja u računu dobiti i gubitka (bilješka 9).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 20 – OSTALA IMOVINA**

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obračunata dospjela kamata	5.215	6.116
Obračunata nedospjela kamata	4.430	4.367
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	1.205	2.450
Obračunate naknade	514	447
Ostala imovina	502	669
	<u>11.866</u>	<u>14.049</u>
Rezervacija za umanjenje vrijednosti za obračunate kamate	(3.696)	(3.866)
Rezervacija za umanjenje vrijednosti za obračunate naknade	(155)	(155)
	<u>(3.851)</u>	<u>(4.021)</u>
	<u>8.015</u>	<u>10.028</u>

Kretanje u rezervaciji za umanjenje vrijednosti ostale imovine prikazano je u nastavku:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	<u>4.021</u>	<u>3.774</u>
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti	(232)	(302)
Gubitak od umanjenja vrijednosti	177	647
<i>Kretanje rezervacija za umanjenje vrijednosti priznato u računu dobiti i gubitka (bilješka 8)</i>	<u>(55)</u>	<u>345</u>
<i>Otpisi</i>	<u>(115)</u>	<u>(98)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.851</u>	<u>4.021</u>

Neto promjena rezervacija za umanjenje vrijednosti ostale imovine priznata je u računu dobiti i gubitka u „Ostalim gubicima od umanjenja vrijednosti i rezerviranja“ (bilješka 8).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKA 21 – DEPOZITI BANAKA

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući računi	64	141
Oročeni depoziti	-	-
	<u>64</u>	<u>141</u>

BILJEŠKA 22 – DEPOZITI KOMITENATA

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pravne osobe i slične organizacije		
- tekući računi	109.216	54.584
- oročeni depoziti	344.798	304.671
Stanovništvo i obrtnici		
- tekući računi i depoziti po viđenju	139.950	86.403
- oročeni depoziti	226.862	219.724
	<u>820.827</u>	<u>665.382</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 23 – UZETI ZAJMOVI**

U skladu sa svojim uvjetima, zajmovi Hrvatske banke za obnovu i razvitak ("HBOR") korišteni su za financiranje zajmova komitenata Banke radi financiranja određenih projekata obnove i razvoja po povoljnijim kamatnim stopama.

				31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
<i>(u tisućama kuna)</i>					
Zajmovi od Hrvatske banke za obnovu i razvitak					
Valuta	Glavnica		Kamatna stopa		
	'000	Dospijeće			
Kuna (EUR valutna klauzula)	1.590	2019	2,00%	4.248	4.872
Kuna (EUR valutna klauzula)	680	2017	2,00%	754	1.362
Kuna (EUR valutna klauzula)	334	2018	3,00%	957	1.280
Kuna (EUR valutna klauzula)	276	2020	3,00%	1.000	1.215
Kuna (EUR valutna klauzula)	993	2020	2,00%	4.738	5.706
Kuna (EUR valutna klauzula)	275	2016	5,00%	394	1.055
Kuna (EUR valutna klauzula)	104	2016	3,00%	159	319
Kuna (EUR valutna klauzula)	239	2018	3,00%	947	1.406
Kuna (EUR valutna klauzula)	44	2019	2,00%	224	281
Kuna (EUR valutna klauzula)	980	2026	3,00%	6.858	7.508
Kuna (EUR valutna klauzula)	112	2020	4,00%	112	-
Kuna	2.520	2026	1,00%	1.227	2.520
Kuna	980	2027	1,00%	850	802
Kuna	348	2020	1,00%	348	-
Kuna	153	2020	4,00%	153	-
Kuna	560	2020	1,00%	530	-
				23.500	28.326

Zajmovi od stranih banaka - BKS Bank AG Klagenfurt, Austrija -

Valuta	Glavnica Dospijeće		Kamatna stopa		
	'000				
EUR	30.000	2015	Euribor + 0,50%	-	229.844
EUR	29.500	2016	Euribor + 0,50%	225.234	72.784
EUR	12.000	2017	Euribor + 0,50%	91.620	15.323
EUR	13.000	2018	Euribor + 0,50%	99.256	38.307
EUR	5.000	2019	Euribor + 0,50%	38.175	38.307
EUR	1.500	2020	Euribor + 0,50%	11.453	-
				465.738	394.565
Ukupno primljeni zajmovi				489.238	422.892

Iznos neiskorištenog okvira za zajmove od BKS AG dostupnih na datum 31. prosinca 2015. iznosi 183.241 tisuća kuna. Dospijeće nije definirano i otkazni rok je 5 dana (ako su ispunjeni određeni preduvjeti).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKA 24 – REZERVACIJE ZA OBVEZE I TROŠKOVE

	Ukupno					
<i>(u tisućama kuna)</i>	Rezervacije za izvanbilančne izloženosti	Rezervacije za identificirane izvanbilančne izloženosti	Ukupne rezervacije za izvanbilančne izloženosti	Rezervacija za sudske sporove	Rezervacije za otpremnine i jubilarne nagrade	
Stanje 1. siječnja 2015.	1.035	-	1.035	314	2.293	3.642
Neto povećanje priznato u računu dobiti i gubitka	239	-	239	437	2.199	2.875
Korištenje rezervacije	-	-	-	-	(252)	(252)
Stanje 31. prosinca 2015.	1.274	-	1.274	751	4.240	6.265
Stanje 1. siječnja 2014.	1.091	-	1.091	276	1.808	3.175
Neto povećanje/(otpuštanje) priznato u računu dobiti i gubitka	(56)	-	(56)	38	485	467
Stanje 31. prosinca 2014.	1.035	-	1.035	314	2.293	3.642

Neto povećanje/smanjenje rezervacija za obveze i troškove iskazano je u bilješci 8 „Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja“.

BILJEŠKA 25 – OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze po kamatama - nedospjele	15.925	15.757
Ostale obveze	776	516
Obveze prema zaposlenicima	1.355	1.218
Obveze prema dobavljačima	654	522
Obveze po prijevremeno podmirenim zajmovima i potraživanjima od komitenata	633	394
Obračunati trošak neiskorištenih godišnjih odmora	251	209
Obveze u postupku namire	121	85
Obveze po naknadama	84	90
Obveze po kamatama - dospjele	-	83
	19.799	18.874

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 26 – IZDANI DIONIČKI KAPITAL**

	<u>Ukupno dionički kapital</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	200.000
Povećanje dioničkog kapitala	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	<u>200.000</u>

Na dan 31. prosinca 2015. godine registrirani, upisani i uplaćeni dionički kapital sastoji se od 2.000.000 redovnih dionica (2014.: 2.000.000) nominalne vrijednosti 100 kuna po dionici (2014.: 100 kuna po dionici).

Struktura dioničara Banke je kako slijedi:

	31. prosinca 2015.		31. prosinca 2014.	
	Broj izdanih dionica	%	Broj izdanih dionica	%
BKS Bank AG, Klagenfurt	2.000.000	100,00	2.000.000	100,00
Ukupno	<u>2.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>2.000.000</u>	<u>100,00</u>

Dividende

Obveze za dividende se priznaju kao obveza nakon što ih odobri Glavna skupština dioničara. Tijekom 2015. i 2014. godine nije bilo isplate dividendi.

BILJEŠKA 27 – ZAKONSKA REZERVA, REZERVA ZA OPĆE BANKOVNE RIZIKE I ZADRŽANA DOBIT**a) Zakonska rezerva**

Zakonska rezerva je formirana u skladu s hrvatskim zakonom, koji zahtijeva da se 5% dobiti za godinu prenese u ovu rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva, u iznosu do 5% izdanog dioničkog kapitala, može se koristiti za pokrivanje gubitaka tekuće i prethodnih godina.

b) Zadržana dobit

Zadržana dobit uključuje akumuliranu neraspoređenu neto dobit i neto gubitke prijašnjih godina.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 28 – KONCENTRACIJA IMOVINE I OBVEZA**

U značajnom iznosu imovina i obveze Banke postoji koncentracija plasmana i obveza direktno prema i od Republike Hrvatske i povezanim stranama Republike Hrvatske kako slijedi:

	<u>Bilješka</u>	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	11	118.585	63.348
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	12	98.972	84.393
Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske	17	75.447	-
Obračunata kamata i ostala imovina		52	349
<i>Umanjeno za:</i>			
Pozajmice od Hrvatske banke za obnovu i razvoj	23	(23.500)	(24.706)
Ostale obveze		(648)	(570)
		<u>268.908</u>	<u>122.814</u>

Na dan 31. prosinca 2015. godine ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 17,39% ukupne imovine (2014.: 8,07%).

BILJEŠKA 29 – SREDSTVA KOJIMA SE UPRAVLJA U IME I ZA RAČUN TREĆIH OSOBA

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun trećih strana u zamjenu za naknadu. Ova sredstva nisu imovina Banke te se ne priznaju u bilanci Banke.

Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba su sljedeća:

	<u>31. prosinca 2015.</u>	<u>31. prosinca 2014.</u>
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Imovina		
Zajmovi i potraživanja od komitenata		
- stanovništvo i obrtnici	-	33
Potraživanja po kamatama	-	4
	<u>-</u>	<u>37</u>
Obveze		
Depoziti lokalne samouprave	-	33
Obveze po kamatama	-	4
	<u>-</u>	<u>37</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKA 30 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski sporovi

Na dan 31. prosinca 2015. vodilo se šest sudskih sporova protiv Banke (2014.: pet sudskih sporova). Na temelju mišljenja Uprave koje je potkrijepljeno mišljenjima vanjskog odvjetnika, Banka je procijenila očekivani odljev ekonomskih koristi kao posljedicu gubitka ovih sporova te priznala rezervaciju za sudske sporove u iznosu od 751 tisuća kuna (2014.: 314 tisuća kuna).

Izvanbilančna izloženost

U sljedećoj tablici navedeni su ugovoreni iznosi izvanbilančnih financijskih instrumenata Banke:

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Garancije i odobreni akreditivi	46.086	38.387
Obveze za neiskorištene kredite	81.256	65.097
	127.342	103.484

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Na dan 31. prosinca 2015. jedini dioničar Banke je Bank für Kaernten und Steiermark AG, Klagenfurt, Austria ("BKS Bank AG") koji ima više dioničara (ne postoji niti jedan većinski dioničar s prevladavajućim glasom). Banka smatra da su joj izravno povezane osobe BKS Bank AG i njezini dioničari, podružnice i pridružena društva; članovi Nadzornog odbora i Uprave; Direktor podružnice Zagreb i Voditelj odjela pravnih osoba („ključno rukovodstvo“); članovi užih obitelji ključnog rukovodstva te pravne osobe koje su pod kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užih obitelji.

Tijekom redovnog poslovanja Banka ulazi u transakcije s povezanim strankama.

Matična banka

Banka je primila zajmове i depozite, plasirala depozite te ima tekući račun kod matične banke. Na dan 31. prosinca 2015. Banka je imala primljene zajmове od strane matične banke u iznosu od 465.738 tisuća kuna (2014.: 394.566 tisuća kuna) te je primila depozite od matične banke u iznosu od 64 tisuće kuna (2014.: 141 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2015. ukupan iznos obveza po kamatama prema matičnoj banci iznosi 28 tisuća kuna (2014.: 236 tisuća kuna). U 2015. godini Banka je ostvarila 2.207 tisuće kuna (2014.: 2.843 tisuća kuna) kamatnih troškova, 2,5 tisuće kuna (2014.: 10 tisuće kuna) troška naknada i 1.520 tisuća kuna (2014.: 856 tisuća kuna) neto gubitka po tečajnim razlikama po osnovi uzetih zajmova i depozita od matične banke.

Nadalje, na dan 31. prosinca 2015. Banka je držala sredstva na tekućim računima u iznosu od 36.736 tisuća kuna (2014.: 44.734 tisuće kuna). Ukupni iznos potraživanja po kamatama prema matičnoj banci na dan 31. prosinca 2015. iznosio je iznosio nula kuna (2014.: nula kuna).

Nadalje, Banka je ostvarila ostale prihode u iznosu od 505 tisuća kuna (2014.: 540 tisuća kuna), od čega je 53 tisuće kuna (2014.: 53 tisuće kuna) potraživanje na dan 31. prosinca 2015., te ostale troškove u iznosu od 23 tisuća kuna (2014.: 16 tisuća kuna).

Povezana društva

BKS Leasing Croatia d.o.o. je povezano društvo koje na dan 31. prosinca 2015. drži depozite kod Banke u iznosu od 168.909 tisuća kuna (2014.: 184.614 tisuća kuna) na koje je Banka iskazala obvezu po nenaplaćenim a obračunatim kamatama u iznosu od 8.138 tisuće kuna (2014.: 8.979 tisuća kuna). U 2015. godini Banka je ostvarila troškove po kamatama u iznosu od 3.092 tisuća kuna (2014.: 3.538 tisuća kuna) vezano uz depozite koje je kod Banke plasirao BKS Leasing Croatia d.o.o. i ostale troškove u iznosu od 103 tisuća kuna (2014.: 116 tisuća kuna).

BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (nastavak)

Ključno rukovodstvo

U 2015. ukupne naknade članovima Uprave iznosile su 1.699 tisuća kuna (2014.: 1.541 tisuća kuna), a ostalom ključnom rukovodstvu 1.858 tisuća kuna (2014.: 1.595 tisuća kuna) i sastojale su se od kratkoročnih naknada. U okviru tih naknada, u 2015. godini Banka je uplatila doprinose u obvezne mirovinske fondove za članove Uprave u iznosu od 239 tisuća kuna (2014.: 239 tisuća kuna), a za ostalo ključno rukovodstvo u iznosu od 304 tisuće kuna (2014.: 291 tisuću kuna). Tijekom 2015. godine priznati su bonusi ključnom rukovodstvu u iznosu od 176 tisuća kuna (2014.: 137 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2015. Banka ima 2.947 tisuća kuna odobrenih kredita ključnom rukovodstvu (2014.: 2.620 tisuća kuna). U 2015., po odobrenim kreditima ključnom rukovodstvu i ostalom ključnom rukovodstvu, Banka je ostvarila prihod od kamata u iznosu od 88 tisuća kuna (2014.: 70 tisuće kuna).

Također, na dan 31. prosinca 2015., Banka je imala primljene depozite ključnog rukovodstva u iznosu od 2.018 tisuća kuna (2014.: 2.528 tisuća kuna) na koje je evidentirala kamatne troškove u iznosu od 47 tisuća kuna u 2015. godini (2014.: 87 tisuća kuna).

Društva pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i njihove bliže obitelji te članova Nadzornog Odbora

Budući da je predsjednik Uprave Banke g. Goran Rameša ujedno i predsjednik Nadzornog odbora društva Rapska plovidba d.d. Rab, Banka smatra da je povezana osoba s navedenom pravnom osobom. Banka je odobrila kredite Rapskoj plovidbi d.d.. Rab u iznosu od 8.618 tisuća kuna (2014.: 10.564 tisuća kuna) i tijekom 2014. ostvarila kamatni prihod u iznosu od 561 tisuća kuna (2014.: 687 tisuća kuna). Banka je također primila depozite od Rapske plovidbe d.d. u iznosu od 87 tisuća kuna (2014.: 42 tisuće kuna) i sukladno tome evidentirala kamatni trošak u iznosu od 6 tisuća kuna (2014.: 1 tisuću kuna).

Ostala društva pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva su Konto d.o.o., Darin d.o.o. i BKS Nekretnine d.o.o. Banka je primila depozite od Konto d.o.o., Darin d.o.o. i BKS Nekretnine d.o.o. Banka također pruža usluge platnog prometa ovim društvima.

Tijekom 2015. i 2014. godine. nije bilo isplate naknada članovima Nadzornog odbora.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 31 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (nastavak)**

Ključne transakcije s izravno povezanim osobama i iznosi koji proizlaze iz tih transakcija su sljedeći:

2015.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
Jedini dioničar				
BKS Bank AG, Klagenfurt	36.789	466.066	2.028	2.251
Ostale povezane osobe				
BKS Leasing Croatia d.o.o.	70	177.047	1.034	3.197
BKS Immobilien – Service G.M.B.H.	-	2.863	-	5
Drei-Banken-EDV GmbH	-	19	-	539
Ključno rukovodstvo				
Uprava Banke				
Kratkoročne naknade (bonusi, plaće i naknade)	-	-	-	1.699
Kredit i depoziti	-	1.980	-	45
Ostalo ključno rukovodstvo				
Kratkoročne naknade (bonusi, plaće i naknade)	-	38	-	1.858
Kredit i depoziti	2.947	38	88	2
Društva pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užitih obitelji i članova Nadzornog odbora				
Rapska plovidba d.d. Rab	8.618	87	560	6
Ostali	1.081	364	42	86
Ukupno	49.505	648.502	3.752	9.688
2014.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
Jedini dioničar				
BKS Bank AG, Klagenfurt	44.787	394.943	540	3.735
Ostale povezane osobe				
BKS Leasing Croatia d.o.o.	9	193.593	89	4.331
Drei-Banken-EDV GmbH	-	56	-	343
Ključno rukovodstvo				
Uprava Banke				
Kratkoročne naknade (bonusi, plaće i naknade)	-	-	-	1.541
Kredit i depoziti	-	2.312	59	82
Ostalo ključno rukovodstvo				
Kratkoročne naknade (bonusi, plaće i naknade)	-	-	-	1.595
Kredit i depoziti	2.620	216	78	5
Društva pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užitih obitelji i članova Nadzornog odbora				
Rapska plovidba d.d. Rab	10.564	42	696	1
Ostali	-	434	5	1
Ukupno	57.980	591.596	1.467	11.634

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA**

U ovoj bilješki izneseni su detalji o izloženosti Banke rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za prepoznavanje, mjerenje i upravljanje rizicima u cilju očuvanja kapitala. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka izložena su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Na razini Banke osnovan je cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za Banci prihvatljive razine rizika i nadgledanjem njihove implementacije. Razvijaju se, također, metode i modeli upravljanja operativnim rizicima.

a) Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja te u slučajevima u kojima djeluje kao posrednik u ime komitenata ili trećih osoba.

Rizik da druga ugovorna strana neće izvršiti svoje obveze po financijskim instrumentima kontinuirano se prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika, Banka posluje s komitentima dobre kreditne sposobnosti, a tamo gdje je to prikladno, uzimaju se instrumenti osiguranja.

Nadalje, osim knjigovodstvene vrijednosti imovine u bilanci, Banka je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim stavkama, kroz obveze po neiskorištenim odobrenim zajmovima i izdanim garancijama, kao što je prikazano u bilješki 30.

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Banke. Kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim komitentima/grupama redovito se pregledava uzimajući u obzir postavljene limite. Svako predloženo značajno povećanje kreditne izloženosti pregledava se na odgovarajućoj razini odlučivanja. Uprava se redovito obavještava o svim značajnim promjenama u iznosu i kvaliteti portfelja, uključujući i predložene rezervacije za umanjeње vrijednosti. Procjena kreditnog rizika kontinuirano se prati i izvještava kako bi se omogućila pravovremena identifikacija umanjenja vrijednosti u portfelju zajmova. Uprava vjeruje da Banka kontinuirano primjenjuje razborite metode u procesu procjene kreditnih rizika.

Značajan dio izloženosti kreditnom riziku osiguran je instrumentima osiguranja u vidu gotovinskih depozita, garancija, hipoteka na nekretninama i drugih vrsta osiguranja.

Geografska koncentracija imovine, obveza i izvanbilančnih izloženosti

(u tisućama kuna)	31. prosinca 2015.			31. prosinca 2012.		
	Imovina	Obveze	Izvanbilančne izloženosti	Imovina	Obveze	Izvanbilančne izloženosti
Hrvatska	1.452.677	819.346	127.342	1.165.080	663.381	103.484
Europska Unija	93.595	505.513	-	147.578	437.002	-
Ostalo	-	12.009	-	-	10.548	-
	1.546.272	1.336.868	127.342	1.312.658	1.110.931	103.484

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****a) Kreditni rizik (nastavak)***Podjela zajmova i potraživanja prema gospodarskim sektorima:*

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2015.	%	31. prosinca 2014.	%
Bruto iznosi prije umanjena vrijednosti				
Trgovina	253.059	24	247.058	26
Građevinarstvo	275.555	27	226.577	24
Metalurgija	27.708	3	34.623	4
Transport, skladištenje i komunalna djelatnost	47.497	5	45.955	5
Energetika	6.821	1	5.830	1
Brodogradnja	4.422	-	14.675	2
Usluge	208.406	20	199.683	21
Stanovništvo i obrtnici	141.975	14	107.957	11
Ostalo	65.610	6	55.000	6
	1.031.053	100	937.358	100

Sljedeća tablica predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku koji se odnosi na bilančnu imovinu i izvanbilančne stavke

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Imovina			
Tekući računi kod HNB i ostalih banaka	11	118.585	136.342
Obvezna pričuva kod HNB	12	98.972	89.006
		16.568	
Zajmovi i potraživanja od banaka	13		67.191
Zajmovi i potraživanja od komitenata	14a	986.607	899.470
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15	42.775	42.506
Ulaganja koja se drže do dospijeca	17	154.414	35.319
Obračunate kamate i naknade	20	6.308	6.910
Ukupna imovina izložena kreditnom riziku		1.424.229	1.276.744
Izvanbilančna izloženost			
Garancije i akreditivi	30	46.086	38.387
Obveze za neiskorištene kredite	30	81.256	65.097
		127.342	103.484

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****a) Kreditni rizik (nastavak)**

Gornja tablica predstavlja maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014., ne uzimajući u obzir zalog ili druga kreditna poboljšanja niti izloženost prema investicijskim fondovima koji ulažu u dužničke instrumente. Za bilančnu imovinu iskazane izloženosti su bazirane na neto knjigovodstvenim vrijednostima iskazanim u bilanci.

Ukupni dostupni kolaterali za smanjenje kreditnog rizika na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Nekretnine	1.677.173	1.784.244
Depoziti	97.618	98.785
Dionice	-	-
Jamstva	62.664	58.534
Ostalo	14.223	11.370
Total	1.851.678	1.952.933

Gubici od umanjenja vrijednosti

<i>(u tisućama kuna)</i>	31. prosinca 2015.		31. prosinca 2014.	
HNB rejting	Zajmovi	Rezervacije za umanjenje vrijednosti	Zajmovi	Rezervacije za umanjenje vrijednosti
A	972.894	-	880.832	-
B	43.270	14.991	43.946	13.148
C	14.889	14.889	12.580	12.580
	1.031.053	29.880	937.358	25.728

Pokrivenost portfelja ispravljenih kredita posebnim rezervacijama za umanjenje vrijednosti (HNB rejting B i C) iznosi 51,38% (2014.: 45,52%).

Ukupne rezervacije za umanjenje vrijednosti za zajmove i potraživanja iznose 44.446 tisuća kuna (2014.: 37.888 tisuća kuna) od kojih 29.880 tisuća kuna (2014.: 25.728 tisuća kuna) prikazanih u gornjoj tablici, predstavlja rezervacije za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke, a ostatak iznosa od 14.566 tisuća kuna (2014.: 12.160 tisuća kuna) predstavlja rezervacije za umanjenje vrijednosti za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi koje su izračunate na osnovi portfelja za bilančne izloženosti. Analiza kvalitete portfelja zajmova i potraživanja od komitenata, neto od umanjenja vrijednosti za identificirane gubitke, je kako slijedi:

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****a) Kreditni rizik (nastavak)**

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Zajmovi i potraživanja stanovništvu i obrtnicima		
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjeli, neumanjene vrijednosti	139.460	104.701
Nedospjeli, umanjene vrijednosti	939	711
Dospjeli, neumanjene vrijednosti	246	127
Dospjeli, umanjene vrijednosti	1.330	1.421
	<u>141.975</u>	<u>106.960</u>
Ispravak vrijednost za identificirane gubitke	(1.510)	(1.420)
Neto zajmovi i potraživanja stanovništvu i obrtnicima	<u>140.465</u>	<u>105.540</u>

	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
Zajmovi i potraživanja od pravnih osoba		
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjeli, neumanjene vrijednosti	806.850	753.702
Nedospjeli, umanjene vrijednosti	15.898	14.226
Dospjeli, neumanjene vrijednosti	26.339	22.302
Dospjeli, umanjene vrijednosti	39.991	40.168
	<u>889.078</u>	<u>830.397</u>
Ispravak vrijednosti za identificirane gubitke	(28.370)	(24.308)
Neto zajmovi i potraživanja od pravnih osoba	<u>860.708</u>	<u>806.089</u>

Tablica ispod predstavlja starosnu strukturu dospjelih kredita bez umanjenja vrijednosti

	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	> 12 mjeseci	Ukupno
31. prosinca 2015.					
Pravne osobe	18.134	8.197	8	-	26.339
Stanovništvo	158	65	19	4	246
Ukupno	<u>18.292</u>	<u>8.262</u>	<u>27</u>	<u>4</u>	<u>26.585</u>
31. prosinca 2014.					
Pravne osobe	3.516	17.928	858	-	22.302
Stanovništvo	16	62	48	1	127
Ukupno	<u>3.532</u>	<u>17.990</u>	<u>906</u>	<u>1</u>	<u>22.429</u>

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****b) Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti proizlazi iz redovnog financiranja poslovanja Banke i upravljanja pozicijama. Uključuje rizik nemogućnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i uz prikladne kamatne stope, kao i rizik nemogućnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom roku. Banka je izložena svakodnevnim isplata iznosa na poziv koje podmiruje novčanim izvorima koji se sastoje od prenoćnih depozita, sredstava na tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenjem sredstava kredita, jamstava i ostalih iznosa na poziv. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalne iznose ponovnog ulaganja dospjelih sredstava. Uprava utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju, a koja su raspoloživa za podmirivanje iznosa plativih na poziv te najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti te osigurava zadovoljenje potreba svojih klijenata.

U sljedećoj tablici analizirane su imovina i obveze Banke po preostalom razdoblju dospijeća od datuma bilance do ugovornog dospijeća, izuzevši obveznu rezervu, koja je prikazana s dospijećem do mjesec dana. Osim toga, financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuje se s dospijećem u roku od mjesec dana, a financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se s dospijećem preko 3 godine.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Stanje na dan 31. prosinca 2015.						
IMOVINA						
Gotovinske rezerve	212.476	-	-	-	-	212.476
Obvezna pričuva kod HNB-a	98.972	-	-	-	-	98.972
Zajmovi i potraživanja od banaka	-	16.568	-	-	-	16.568
Zajmovi i potraživanja od komitenata	135.215	101.019	174.079	179.320	396.974	986.607
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42.775	-	-	-	-	42.775
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	12*	12
Ulaganja koja se drže do dospijeća	11.782	28.219	114.413	-	-	154.414
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	20.527	20.527
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.246	4.246
Odgođena porezna imovina	-	-	-	1.660	-	1.660
Ostala imovina	7.008	140	856	11	-	8.015
Ukupno imovina	508.228	145.946	289.348	180.991	421.759	1.546.272
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE						
Depoziti banaka	65	-	-	-	-	65
Depoziti komitenata	298.213	83.606	263.879	46.329	128.800	820.827
Uzeti zajmovi	402	50.215	179.685	198.758	60.120	489.180
Rezervacije za obveze i troškove	-	1.274	-	751	4.240	6.265
Ostale obveze i tekući porez	7.862	3.507	8.393	37	734	20.531
Ukupno kapital i rezerve	-	-	7.677	-	201.727	209.404
Ukupno obveze i kapital i rezerve	306.542	138.602	459.634	245.875	395.619	1.546.272
Neto neusklađenost ročne strukture	201.686	7.344	(170.286)	(64.884)	26.140	-

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****b) Rizik likvidnosti (nastavak)**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014.						
IMOVINA						
Gotovinske rezerve	140.484	-	-	-	-	140.484
Obvezna pričuva kod HNB-a	89.006	-	-	-	-	89.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	44.436	22.755	-	-	-	67.191
Zajmovi i potraživanja od komitenata	200.475	53.142	152.108	154.497	339.248	899.470
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42.506	-	-	-	-	42.506
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	523	523
Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.204	3.289	30.826	-	-	35.319
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	20.764	20.764
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	6.140	6.140
Odgodena porezna imovina	-	-	-	1.227	-	1.227
Ostala imovina	9.176	125	709	18	-	10.028
Ukupno imovina	527.287	79.311	183.643	155.742	366.675	1.312.658
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE						
Depoziti banaka	141	-	-	-	-	141
Depoziti komitenata	161.431	75.399	281.417	62.576	84.559	665.382
Uzeti zajmovi	478	589	233.431	97.591	90.803	422.822
Rezervacije za obveze i troškove	-	1.035	-	314	2.293	3.642
Ostale obveze	4.971	3.887	8.233	1.139	644	18.874
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	201.727	201.727
Ukupno obveze i kapital i rezerve	167.021	80.910	523.081	161.620	380.025	1.312.658
Neto neusklađenost ročne strukture	360.266	(1.599)	(339.438)	(5.878)	(13.351)	-

BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**b) Rizik likvidnosti (nastavak)****Analiza financijskih obveza**

Tablica ispod prikazuje ročnu strukturu nediskontiranih obveza, pri čemu se u obzir uzima najraniji mogući datum otplate. Financijske obveze Banke bez dogovorenog dospjeća tretiraju se kao obveze na zahtjev.

31. prosinca 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Financijske obveze						
Depoziti kreditnih institucija	65	-	-	-	-	65
Depoziti komitenata	298.248	83.913	269.251	51.916	153.360	859.688
Uzeti zajmovi	556	50.699	181.883	201.836	61.743	496.717
Ukupno financijske obveze	298.869	134.612	451.134	253.752	218.103	1.356.470

31. prosinca 2014.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
Financijske obveze						
Depoziti kreditnih institucija	77	-	-	-	-	77
Depoziti komitenata	158.801	82.365	268.395	47.618	101.705	658.884
Uzeti zajmovi	761	28.043	231.312	143.024	6.528	409.668
Ukupno financijske obveze	159.639	110.408	499.707	190.642	108.233	1.068.629

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****b) Rizik likvidnosti (nastavak)**

Ugovorena ročna struktura potencijalnih obveza Banke

	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-3 godine	Preko 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2015.						
Garancije	5.434	12.699	21.864	5.051	1.038	46.086
Odobreni akreditivi	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	20.405	-	-	-	-	20.405
Ostali okvirni krediti	60.851	-	-	-	-	60.851
Ukupno 2015.	86.690	12.699	21.864	5.051	1.038	127.342
31. prosinca 2014.						
Garancije	8.582	7.635	10.638	9.763	1.769	38.387
Odobreni akreditivi	-	-	-	-	-	-
Revolving krediti	12.247	-	-	-	-	12.247
Ostali okvirni krediti	52.850	-	-	-	-	52.850
Ukupno 2014.	73.679	7.635	10.638	9.763	1.769	103.484

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****c) Valutni rizik**

Banka je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih i investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja, a kontrolira se redovno prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, te za aktivu i pasivu denominiranu u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu.

Banka upravlja rizikom promjene tečaja kroz postavljanje limita i praćenje izloženosti u odnosu na limite. Svoje poslovne aktivnosti Banka obavlja nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki aktive i pasive denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno poslovanje u granicama maksimalnog potencijalnog dnevnog gubitka po valutama.

U mjerenju izloženosti valutnom riziku Banka se oslanja na regulativu Hrvatske narodne banke. Kapitalni zahtjev za valutni rizik izračunat je standardnom metodom u skladu s Odlukom Hrvatske narodne banke o adekvatnosti kapitala banaka.

Zbog neznčajne razlike između financijske imovine i financijskih obveza denominiranih ili vezanih uz EUR, nije značajna osjetljivost na promjenu tečaja kuna/EUR na kraju 2015. i 2014.

Imovina i obveze Banke analizirani su prema valuti kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Kuna (EUR valutna klauzula)		USD	Ostale valute	Kuna	Ukupno
	EUR					
Stanje 31. prosinca 2015.						
IMOVINA						
Gotovinske rezerve	81.738	-	7.037	2.282	121.419	212.476
Obvezna pričuva kod HNB-a	9.315	-	3.594	-	86.063	98.972
Zajmovi i potraživanja od banaka	16.568	-	-	-	-	16.568
Zajmovi i potraživanja od komitenata	41.384	828.995	-	-	116.228	986.607
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	42.775	42.775
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12	-	-	-	-	12
Ulaganja koja se drže do dospelja	75.447	-	-	-	78.968	154.415
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	20.527	20.527
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	4.245	4.245
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	1.660	1.660
Ostala imovina	600	3.949	-	-	3.467	8.016
Ukupno imovina	225.064	832.944	10.631	2.282	475.352	1.546.273
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE						
Depoziti banaka	-	-	-	-	65	65
Depoziti komitenata	279.832	275.607	10.940	2.019	252.428	820.826
Uzeti zajmovi	465.738	20.546	-	-	2.896	489.180
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	5.513	5.513
Ostale obveze	4.131	8.635	108	-	8.410	21.284
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	209.405	209.405
Ukupno obveze i kapital i rezerve	749.701	304.788	11.048	2.019	478.717	1.546.273
Neto valutna neusklađenost	(524.637)	528.156	(417)	263	(3.365)	-

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****c) Valutni rizik (nastavak)**

(u tisućama kuna)	Kuna (EUR valutna klauzula)		USD	Ostale valute	Kuna	Ukupno
	EUR					
Stanje 31. prosinca 2014.						
IMOVINA						
Gotovinske rezerve	84.776	-	5.351	1.981	48.376	140.484
Obvezna pričuva kod HNB-a	8.236	-	3.252	-	77.518	89.006
Zajmovi i potraživanja od banaka	67.191	-	-	-	-	67.191
Zajmovi i potraživanja od komitenata	45.605	735.169	-	-	118.696	899.470
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	42.506	42.506
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12	-	-	-	511	523
Ulaganja koja se drže do dospijea	-	-	-	-	35.319	35.319
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	20.764	20.764
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	6.140	6.140
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	1.227	1.227
Ostala imovina	598	3.821	-	-	5.609	10.028
Ukupno imovina	206.418	738.990	8.603	1.981	356.666	1.312.658
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE						
Depoziti banaka	-	-	-	-	141	141
Depoziti komitenata	220.853	261.023	8.538	1.721	173.247	665.382
Uzeti zajmovi	394.566	25.004	-	-	3.250	422.820
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	3.328	3.328
Ostale obveze	3.819	9.496	79	2	5.863	19.259
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	201.728	201.728
Ukupno obveze i kapital i rezerve	619.238	295.523	8.617	1.723	387.557	1.312.658
Neto valutna neusklađenost	(412.820)	443.467	(14)	258	(30.891)	-

d) Kamatni rizik

Poslovanje Banke podložno je riziku promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim trenucima ili u različitim iznosima. Kod imovine i obveza s varijabilnom kamatnom stopom, Banka je također izložena i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa i različitih vrsta kamata. Aktivnosti upravljanja rizicima usmjerene su na optimiziranje neto kamatnog prihoda u skladu s poslovnom strategijom Banke, uz dane tržišne kamatne stope.

Većina zajmova i potraživanja pravnim osobama i stanovništvu te depozita od pravnih osoba i stanovništva nose varijabilne kamatne stope.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****d) Kamatni rizik (nastavak)**

Osjetljivost se računa za materijalno značajnu financijsku imovinu (zajmovi i potraživanja komitenata) i financijske obveze (depoziti komitenata i uzeti zajmovi) koje su ugovorene s varijabilnom kamatnom stopom na kraju godine. Nije rađen izračun osjetljivosti za ulaganja koja se drže do dospijeca zbog toga što su ugovorena s fiksnom kamatnom stopom i vode se po amortiziranom trošku.

Osjetljivost se računa na način da reflektira moguće promjene prosječne kamatne stope koja se odnosi na odgovarajuću financijsku imovinu i obveze. U slučaju da prosječna kamatna stopa na kamatonosnu imovinu i obveze naraste/padne za 1 postotni bod, držeći sve ostale varijable konstantnima, dobit Banke nakon poreza za godinu bila bi viša/niža za 1.419 tisuća kuna (2014.: 410 tisuća kuna).

Niže u tablici sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku. Tablice prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa Banke na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju, ali pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Banke na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza te kapitala i rezervi. U tablici su iskazana sredstva i obveze Banke po knjigovodstvenoj vrijednosti, svrstani u kategorije po ugovornoj promjeni cijene ili dospijeću, ovisno o tome koji je rok raniji:

	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 3 godine	Preko 3 godine	Beska- Matno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanje 31. prosinca 2015.								
IMOVINA								
Gotovinske rezerve	10.184	-	-	-	-	202.292	212.476	-
Obvezna pričuva kod HNB-a	-	-	-	-	-	98.972	98.972	-
Zajmovi i potraživanja od banaka	-	16.568	-	-	-	-	16.568	16.568
Zajmovi i potraživanja od komitenata	898.165	76	1.470	31.269	55.627	-	986.607	89.227
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	42.775	42.775	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	12	12	-
Ulaganja koja se drže do dospijeca	11.782	28.219	114.413	-	-	-	154.414	154.414
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	-	20.527	20.527	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	4.246	4.246	-
Odgođena porezna imovina	-	-	-	-	-	1.660	1.660	-
Ostala imovina	-	-	-	-	-	8.015	8.015	-
Ukupno imovina	920.131	44.863	115.883	31.269	55.627	378.499	1.546.272	260.210
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE								
Depoziti banaka	65	-	-	-	-	-	65	-
Depoziti komitenata	563.154	41.872	122.330	38.885	54.148	438	820.827	275.486
Uzeti zajmovi	489.180	-	-	-	-	-	489.180	-
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	6.265	6.265	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	20.531	20.531	-
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	-	209.404	209.404	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve	1.052.399	41.872	122.330	38.885	54.148	236.638	1.546.272	275.486
Kamatna neusklađenost	(132.268)	2.991	(6.447)	(7.616)	1.479	141.861	-	(15.276)

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****d) Kamatni rizik (nastavak)**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	1 - 3 godine	Preko 3 godine	Beska- matno	Ukupno	Fiksna kamata
Stanje 31. prosinca 2014.								
IMOVINA								
Gotovinske rezerve	45.026	-	-	-	-	95.458	140.484	-
Obvezna pričuva kod HNB-a	-	-	-	-	-	89.006	89.006	-
Zajmovi i potraživanja od banaka	44.436	22.755	-	-	-	-	67.191	67.191
Zajmovi i potraživanja od komitenata	842.789	101	4.109	831	51.640	-	899.470	57.678
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	-	-	42.506	42.506	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	-	523	523	-
Ulaganja koja se drže do dospelja	1.204	3.289	30.826	-	-	-	35.319	35.319
Nekretnine i oprema	-	-	-	-	-	20.764	20.764	-
Nematerijalna imovina	-	-	-	-	-	6.140	6.140	-
Odgodena porezna imovina	-	-	-	-	-	1.227	1.227	-
Ostala imovina	-	-	-	-	-	10.028	10.028	-
Ukupna imovina	933.455	26.145	34.935	831	51.640	265.652	1.312.658	160.188
OBVEZE I KAPITAL I REZERVE								
Depoziti banaka	141	-	-	-	-	-	141	-
Depoziti komitenata	392.212	34.665	128.839	53.803	55.545	318	665.382	342.690
Uzeti zajmovi	422.822	-	-	-	-	-	422.822	-
Rezervacije za obveze i troškove	-	-	-	-	-	3.642	3.642	-
Ostale obveze	-	-	-	-	-	18.944	18.944	-
Ukupno kapital i rezerve	-	-	-	-	-	201.727	201.727	-
Ukupno obveze i kapital i rezerve	815.175	34.665	128.839	53.803	55.545	224.631	1.312.658	342.690
Kamatna neusklađenost	118.280	(8.520)	(93.904)	(52.972)	(3.905)	41.021	-	(182.502)

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**BILJEŠKA 32 - UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****e) Cjenovni rizik**

Cjenovni rizik je mogućnost fluktuacije cijena, koja će utjecati na fer vrijednost ulaganja i ostalih instrumenata čija se vrijednost izvodi iz pojedinih ulaganja. Izloženost cjenovnom riziku se primarno odnosi na ulaganja u udjele u investicijskim fondovima.

Ako bi na dan 31. prosinca 2015. cijena investicijskih fondova porasla/pala za 5%, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Banke nakon poreza za godinu bila bi 2.139 tisuća kuna (2014.: 2.125 tisuća kuna) viša/niža.

f) Operativni rizik

Operativni rizik je mogućnost financijskog gubitka izazvana pogreškama, kršenjima, otkazivanjima i štetama uzrokovanih internim procesima, zaposlenicima Banke, ali i eksternim faktorima. Definicija operativnog rizika uključuje zakonski i rizik usklađenosti, ali ne uključuje strateški rizik i rizik reputacije.

Banka je izložena operativnim rizicima u svim svojim poslovnim aktivnostima. Banka nastoji upravljati operativnim rizicima prema definiranim načelima, a u svrhu ublažavanja ili izbjegavanja operativnih rizika. Metodologije i modeli za upravljanje operativnim rizikom su u procesu razvijanja.

g) Adekvatnost kapitala

Iznos kapitala raspoređenog na pojedinu aktivnost zasniva se primarno na regulatornim zahtjevima. Proces raspodjele kapitala na specifične aktivnosti obavlja se neovisno od odgovornih osoba za pojedine aktivnosti.

Stopa adekvatnosti kapitala izračunava se kao omjer jamstvenog kapitala i sume kreditnim rizikom ponderirane aktive, iznosa izloženosti tržišnim rizicima (valutni rizik) i operativnim rizicima i procijenjene izloženosti otvorene devizne pozicije valutnom riziku.

Jamstveni kapital Banke i stopa adekvatnost kapitala izračunati u skladu sa zahtjevima HNB-a (do dana izdavanja ovih financijskih izvještaja informacije o rizikom ponderiranoj aktivi i jamstvenom kapitalu nisu revidirane), bili su kako slijedi:

Regulatorni kapital i odnos adekvatnosti kapitala prema zahtjevima HNB-a (od dana izdavanja ovih financijskih izvještaja informacija o kreditnim rizikom ponderiranoj aktivi i regulatornom kapitalu je nerevidirana) kako slijedi:	31. prosinca	31. prosinca
	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	
REGULATORNI KAPITAL		
Osnovni kapital i rezerve	201.727	200.537
Dopunski kapital	-	-
Odbitne stavke od regulatornog kapitala	(5.905)	(7.367)
Ukupno regulatorni kapital	195.822	193.170
<i>Rizikom ponderirana aktiva (nerevidirano)</i>		
Kreditnim rizikom ponderirana aktiva i izloženost ostalim rizicima	1.162.173	1.089.756
KREDITNIM RIZIKOM PONDERIRANA AKTIVA I IZLOŽENOST OSTALIM RIZICIMA	1.162.173	1.089.756
Stopa adekvatnosti kapitala	16,85%	17,73%

**BILJEŠKA 33 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE U PRIMJENI
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Banka radi procjene i pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve se računovodstvene pretpostavke i procjene redovito pregledavaju, a zasnivaju se na povijesnom iskustvu i ostalim čimbenicima, kao što su očekivani tijekom budućih događaja koji se mogu realno pretpostaviti u postojećim okolnostima, ali unatoč tome, neizbježno predstavljaju izvore neizvjesnosti procjena. Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti portfelja Banke izloženog kreditnom riziku predstavlja najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Ovaj i ostali ključni izvori neizvjesnosti procjena, koji nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisani su u nastavku.

a) Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Banka kontinuirano prati kreditnu sposobnost svojih komitenata. Sukladno propisima, potreba za umanjenjem vrijednosti bilančne i izvanbilančne izloženosti Banke kreditnom riziku procjenjuje se najmanje tromjesečno. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se uglavnom na teret knjigovodstvene vrijednosti zajmova i potraživanja od pravnih osoba i stanovništva (prikazano u bilješki 14b), te kao rezervacije za obveze i troškove proizašle iz rizične izvanbilančne izloženosti prema komitentima, najčešće u obliku odobrenih neiskorištenih kredita, garancija i akreditiva (prikazano u bilješki 24). Gubici od umanjenja vrijednosti se također razmatraju za kreditnu izloženost prema bankama te za ostalu imovinu koja se ne vrednuje po fer vrijednosti, gdje kreditni rizik nije osnovni rizik umanjenja vrijednosti.

U sljedećoj tablici prikazan je sažetak rezervacija za umanjenje vrijednosti izloženosti prema komitentima:

	Bilješka	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Rezervacije za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja od komitenata	14b	44.446	37.888
Rezervacije za izvanbilančne izloženosti	24	1.273	1.035
		45.719	38.923

**BILJEŠKA 33 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE U PRIMJENI
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

(a) Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Banka prvo procjenjuje postoji li objektivni dokaz umanjenja vrijednosti. Imovina za koju nije pojedinačno prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u skupinu imovine sa sličnim obilježjima kreditnog rizika. Navedeni portfelji se tada skupno procjenjuju radi umanjenja vrijednosti.

Banka procjenjuje gubitke od umanjenja vrijednosti u slučajevima kada ocijeni da dostupni podaci ukazuju na vjerojatnost mjerljivog smanjenja procijenjenih budućih gotovinskih tokova imovine ili portfelja imovine. Kao dokaz se uzimaju neredovitost otplate ili ostale indikacije financijskih poteškoća korisnika zajma, nepovoljne promjene ekonomskih uvjeta u kojima korisnici zajmova posluju odnosno nepovoljne promjene vrijednosti ili mogućnosti realizacije instrumenata osiguranja, kada se te promjene mogu povezati s nemogućnošću otplate.

Banka uzima u obzir zajednički učinak nekoliko događaja u procjeni umanjenja vrijednosti te koristi iskustvo u procjeni u slučajevima gdje su dostupni podaci potrebni za procjenu umanjenja vrijednosti ograničeni. U procjenjivanju gubitaka od umanjenja vrijednosti stavaka koje su pojedinačno ili skupno ocijenjene kao stavke umanjene vrijednosti, Banka također uzima u obzir raspon postotaka za specifične rezervacije za umanjenje vrijednosti propisane od strane HNB-a.

Banka je iskazala gubitak od umanjenja vrijednosti, izračunat na portfeljnoj osnovi, po stopi od 1%, propisanim od strane HNB-a, koja se primjenjuje na sve izloženosti kreditnom riziku, osim na one koje se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uključujući izvanbilančne iznose (uključujući odobrene i neiskorištene kredite) i rizik središnje države. Iznosi za koje je prepoznato umanjenje vrijednosti nisu uključeni u ovaj izračun.

(b) Umanjenje vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju

Banka definira da se značajno ili dugotrajno smanjenje fer vrijednosti vlasničkih ulaganja raspoloživih za prodaju ispod troška stjecanja smatra umanjenjem vrijednosti. Određivanje što je značajno ili dugotrajno zahtijeva prosudbu. Umanjenje vrijednosti može biti prikladno onda kada postoji dokaz o pogoršanju financijske pozicije izdavatelja, industrijske i sektorske uspješnosti, promjena u tehnologiji te gotovinskim tokovima iz poslovnih i financijskih aktivnosti.

c) Ulaganja koja se drže do dospijea

Banka primjenjuje smjernice MRS-a 39 za raspoređivanje nederivativne financijske imovine s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom u portfelj koji se drži do dospijea. Ova klasifikacija zahtijeva značajnu prosudbu. U donošenju te prosudbe, Banka procjenjuje svoju namjeru i sposobnost držanja tih ulaganja do dospijea.

d) Porezi

Banka priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja su ovlaštena za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

e) Regulatorni zahtjevi

Hrvatska narodna banka ovlaštena je za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Banke i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

**BILJEŠKA 33 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE U PRIMJENI
RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

f) Sudski sporovi

Banka provodi pojedinačnu procjenu svih sudskih sporova. Početnu procjenu provodi Odjel pravnih poslova Banke. Banka je tuženik u šest manjih pravnih sporova neznatne vrijednosti koji su nastali tijekom redovnog poslovanja Banke. Banka je procijenila očekivani odljev ekonomskih koristi kao posljedicu gubitka ovih sporova te napravila rezervaciju za sudske sporove u iznosu od 751 tisuća kuna (2014.: 314 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKA 34 - FER VRIJEDNOST FINACIJSKIH INSTRUMENATA

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka izražena je po fer vrijednosti.

Banka koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: instrumenti koji se vrednuju pomoću kotiranih cijena na aktivnim tržištima;
- Razina 2: fer vrijednost određena u odnosu na slične instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištima, ili gdje su svi ulazni podaci koji se koriste za tehnike vrednovanja dostupni na tržištu.
- Razina 3: instrumenti vrednovani pomoću tehnika procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na tržištu.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinac 2015.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	42.775	-	-	42.775
	<u>42.775</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42.775</u>
31. prosinac 2014.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	42.506	-	-	42.506
	<u>42.506</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42.506</u>

U 2015. i 2014. godini nije bilo prijenosa imovine između Razine 1 i Razine 2 u hijerarhiji fer vrijednosti, te nije bilo prijenosa na ili s Razine 3.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti. Zajmovi i potraživanja te imovina koja se drži do dospeljeća iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

U nastavku slijedi sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Sredstva čija je fer vrijednost približna knjigovodstvenoj vrijednosti

Za kratkoročnu financijsku imovinu i financijske obveze pretpostavlja se kako je knjigovodstvena vrijednost približno jednaka njihovoj fer vrijednosti. Ova pretpostavka se također primjenjuje na depozite po viđenju.

Financijski instrumenti s fiksnom stopom

Fer vrijednost financijske imovine i obveza koje se vode po amortiziranom trošku se procjenjuju usporedbom tržišnih kamatnih stopa koje su bile na snazi pri su prvi put priznate po trenutnim tržišnim cijenama za slične financijske instrumente.

BKS Bank d.d., RIJEKA

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKA 34 - FER VRIJEDNOST FINACIJSKIH INSTRUMENATA (nastavak)

Zajmovi i potraživanja

Knjigovodstvena vrijednost zajmova s promjenjivom kamatnom stopom približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti. Nije praktično izračunati fer vrijednost zajmova s fiksnom kamatnom stopom u portfelju Banke. Međutim, budući da Banka ima ograničeni portfelj zajmova i potraživanja s fiksnom kamatnom stopom i dužim dospeljem, rukovodstvo vjeruje kako se fer vrijednost zajmova i potraživanja ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti na datum bilance, ne uzimajući u obzir umanjenja vrijednosti na portfeljnoj osnovi u skladu sa zahtjevima HNB-a i očekivane buduće gubitke.

Depoziti banaka i komitenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospelje, fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na datum bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s odredivim dospeljem temelji se na gotovinskim tokovima diskontiranim trenutačno ponuđenim kamatnim stopama na depozite sličnog preostalog dospelja. Vrijednost dugoročnih odnosa s depozitarima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti. Obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenjivu kamatnu stopu koja je ujedno i tržišna stopa, nema značajne razlike između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Nije praktično izračunati fer vrijednost depozita s fiksnom kamatnom stopom, no s obzirom da su ti depoziti većinom kratkoročni Banka vjeruje da njihova fer vrijednost nije značajno različita od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Uzeti zajmovi

Veći dio dugoročnih uzetih zajmova Banke nema kotiranu tržišnu cijenu i nije praktično izračunati fer vrijednost uzetih zajmova.

BILJEŠKA 35 – OPERATIVNI NAJAM

Banka je uzela u operativni najam poslovni prostor. Ugovor o operativnom najmu se može otkazati, a njegovo inicijalno trajanje je 5 godina i ne uključuje nepredviđene troškove najma.

Tijekom 2015. godine, Banka je po osnovi operativnog najma priznala 1.302 tisuće kuna troška u računu dobiti i gubitka (2014.: 1.332 tisuće kuna) (bilješka 9).

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a

a) *Bilanca*

Imovina	<u>31. prosinca</u> <u>2015.</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1. Gotovina i depoziti kod HNB-a		
1.1. Gotovina	5.269	4.142
1.2. Depoziti kod HNB-a	217.557	134.929
2. Depoziti kod bankarskih institucija	105.190	157.609
3. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	75.447	-
4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	-	-
5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	12	523
6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospjeća	78.968	35.319
7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	42.775	42.506
8. Derivatna financijska imovina	-	-
9. Krediti financijskim institucijama	-	-
10. Krediti ostalim komitentima	986.607	899.470
11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
12. Preuzeta imovina	1.205	2.450
13. Materijalna imovina (minus amortizacija)	20.527	20.764
14. Kamate, naknade i ostala imovina	12.716	14.946
Ukupno imovina	<u>1.546.273</u>	<u>1.312.658</u>

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a (nastavak)

a) *Bilanca (nastavak)*

Obveze i kapital	31. prosinca 2015.	31. prosinca 2014.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
1. Krediti od financijskih institucija		
1.1. Kratkoročni krediti	152.701	107.261
1.2. Dugoročni krediti	336.479	315.559
2. Depoziti		
2.1. Depoziti na žiro računima i tekućim računima	244.436	138.181
2.2. Štedni depoziti	2.345	2.670
2.3. Oročeni depoziti	571.660	524.395
3. Ostali krediti		
3.1. Kratkoročni krediti	-	-
3.2. Dugoročni krediti	-	-
4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se trguje	-	-
5. Izdani dužnički vrijednosni papiri		
5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
6. Izdani podređeni instrumenti	-	-
7. Izdani hibridni instrumenti	-	-
8. Kamate, naknade i ostale obveze	29.247	22.864
Ukupno obveze	1.336.868	1.110.930
Kapital		
1. Dionički kapital	200.000	200.000
2. Dobit/(gubitak) tekuće godine	7.677	1.190
3. Zadržana dobit/(gubitak)	-	-
4. Zakonske rezerve	596	537
5. Statutarne i ostale kapitalne rezerve	1.131	-
6. Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	1	1
Ukupno kapital	209.405	201.728
Ukupno obveze i kapital	1.546.273	1.312.658

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a (nastavak)

b) Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca

	2015. <i>(u tisućama kuna)</i>	2014.
1. Kamatni prihodi	59.483	56.252
2. (Kamatni troškovi)	(19.146)	(21.586)
3. Neto kamatni prihod	40.337	34.666
4. Prihodi od provizija i naknada	5.990	5.299
5. (Troškovi provizija i naknada)	(1.190)	(1.323)
6. Neto prihod od provizija i naknada	4.800	3.976
7. Dobit/(gubitak) od ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
8. Dobit/(gubitak) od aktivnosti trgovanja	1.725	1.672
9. Dobit/(gubitak) od ugrađenih derivata	-	-
10. Dobit/(gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijednosti kroz RDG	270	383
11. Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju	(511)	(553)
12. Dobit/(gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se drži do dospijeca	-	-
13. Dobit/(gubitak) proizašao iz transakcije zaštite	-	-
14. Prihodi u ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
15. Prihodi od ostalih vlasničkih ulaganja	-	-
16. Dobit/(gubitak) od obračunatih tečajnih razlika	(425)	(13)
17. Ostali prihodi	1.299	992
18. Ostali troškovi	-	-
19. Opći administrativni troškovi i amortizacija	(32.576)	(31.205)
20. Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	14.919	9.918
21. Troškovi vrijednosnih usklađivanja i rezerviranja za gubitke	(6.943)	(8.909)
22. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	7.976	1.009
23. Porez na dobit	(299)	181
24. Dobit/(gubitak) tekuće godine	7.677	1.190

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a (nastavak)

c) Izvještaj o novčanom tijeku

	2015.	2014.
	(u tisućama kuna)	
Poslovne aktivnosti		
1.1. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	7.976	1.009
1.2. Ispravci vrijednosti i rezerviranja za gubitke	9.990	9.989
1.3. Amortizacija	4.119	4.119
1.4. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza	-	-
1.5. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	-	-
1.6. Ostali (dobici)/gubici	390	58
1. Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije promjena poslovne imovine (1.1 do 1.6.)	22.475	15.175
2.1. Depoziti kod HNB-a	(9.966)	(4.613)
2.2. Trezorski zapisi MF-a i blagajnički zapisi HNB-a	-	-
2.3. Depoziti kod bankarskih institucija i krediti financijskim institucijama	50.623	12.792
2.4. Krediti ostalim komitentima	(93.696)	(130.073)
2.5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi Trgovanja	-	-
2.6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za Prodaju	-	-
2.7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	(270)	274
2.8. Ostala poslovna imovina	2.194	(2.039)
2. Neto (povećanje)/smanjenje poslovne imovine (2.1 do 2.8.)	(51.115)	(123.659)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza		
3.1. Depoziti po viđenju	108.102	19.587
3.2. Štedni i oročeni depoziti	47.265	28.188
3.3. Derivatne financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	-	-
3.4. Ostale obveze	924	(589)
3. Neto povećanje/(smanjenje) poslovnih obveza (3.1. do 3.4.)	156.291	47.186
4. Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit (1+2+3)	127.651	(61.298)
5. Plaćeni porez na dobit	(19)	-
6. Neto priljev/(odljev) gotovine iz poslovnih aktivnosti (4 - 5)	127.632	(61.298)
Ulagačke aktivnosti		
7.1. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(2.120)	(3.332)
7.2. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	-	-
7.3. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koji se drže do dospijega	(119.809)	13.950
7.4. Prilježene dividende	-	-
7.5. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
7. Neto priljev/(odljev) gotovine iz ulagačkih aktivnosti (7.1. do 7.5.)	(121.929)	10.618

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a (nastavak)

c) Izvještaj o novčanom tijeku (nastavak)

Financijske aktivnosti

8.1. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita	66.289	20.051
8.2. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
8.3. Neto povećanje/(smanjenje) podređenih i hibridnih instrumenata	-	-
8.4. Primici od emitiranja dioničkog kapitala	-	-
8.5. (Isplaćena dividenda)	-	-
8.6. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
8 Neto priljev/(odljev) gotovine iz financijskih aktivnosti (8.1. do 8.6.)	66.289	20.051
9. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (6+7+8)	71.992	(30.629)
10. Učinci promjene tečaja stranih valuta na gotovinu i ekvivalente gotovine	-	-
11. Neto povećanje/(smanjenje) gotovine i ekvivalenata gotovine (9+10)	71.992	30.629
12. Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	140.484	171.113
13. Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	212.476	140.484

**Dopunske financijske informacije propisane odlukom
Hrvatske narodne banke**
Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a (nastavak)
d) Izvještaj o promjenama kapitala

u tisućama kuna		Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutorne i ostale rezerve	Zadržana dobit/ (gubitak)	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
1.	Stanje 1. siječnja 2015.	200.000	-	537	-	1.190	-	-	209.248
2.	Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (1 + 2)	200.000	-	537	-	1.190	-	-	209.248
4.	Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Neto dobiti /gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 + 5 + 6 + 7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	7.677	-	-	7.677
10.	Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (8+9)	-	-	-	-	7.677	-	-	7.677
11.	Povećanja/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Prijenos u rezerve	-	-	1.190	-	(1.190)	-	-	-
15.	Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Raspodjela dobiti (14 + 15)	-	-	1.190	-	(1.190)	-	-	-
17.	Stanje na 31. prosinca 2015. (3+10+11+12+13+16)	200.000	-	2.778	-	7.677	-	-	209.404

**Dopunske financijske informacije propisane odlukom
Hrvatske narodne banke**
Obrasci pripremljeni u skladu s odlukom HNB-a (nastavak)
d) Izvještaj o promjenama kapitala (nastavak)

u tisućama kuna	Dionički kapital	Trezorske dionice	Zakonske, statutorne i ostale rezerve	Zadržana dobit/(gubitak)	Dobit/(gubitak) tekuće godine	Nerealizirani dobitak/(gubitak) s osnove vrijednosnog usklađivanja financijske imovine raspoložive za prodaju	Manjinski udjel	Ukupno kapital i rezerve
1. Stanje 1. siječnja 2014.	200.000	-	537	-	-	-	-	200.537
2. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepravljeno stanje 1. siječnja tekuće godine (1 + 2)	200.000	-	537	-	-	-	-	200.537
3. Prodaja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Promjena fer vrijednosti portfelja financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Porez na stavke izravno priznate ili prenijete iz kapitala i rezervi	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Ostali dobiti i gubici izravno priznati u kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Neto dobiti /gubici priznati izravno u kapitalu i rezervama (4 + 5 + 6 + 7)	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-	-	-	-	1.190	-	-	1.190
9. Ukupno priznati prihodi i rashodi za tekuću godinu (8+9)	-	-	-	-	1.190	-	-	1.190
10. Povećanje/smanjenje dioničkog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Kupnja/prodaja trezorskih dionica	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Ostale promjene	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Prijenos u rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Isplata dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Raspodjela dobiti (14 + 15)	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Stanje na 31. prosinca 2014. (3+10+11+12+13+16)	200.000	-	537	-	1.190	-	-	201.727

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Usklada godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za HNB – bilanca (imovina) na 31 prosinca 2015. godine

Godišnji financijski izvještaji	u '000 kuna										Dopunski izvještaji za HNB
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Ukupno	Tekuci račun kod HNB-a	Tekuci računi kod ostalih banaka	Trezorski zapisi ministarstva financija	Preuzeta imovina	Zajmovi potraživanja od komiteta	Nekretnine i opreme	Nematerijalna imovina	Ostala imovina	Odgodena porazna imovina	Ukupno	
Godovinske rezerve	212.476	(118.565)	(86.622)	-	-	-	-	-	-	5.289	1.1 Godovinske
Ovezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	98.072	118.565	-	-	-	-	-	-	-	217.557	1.2. Računi i depoziti kod HNB-a
Zajmovi i potraživanja od banaka	16.558	-	88.622	-	-	-	-	-	-	105.180	2. Depoziti kod banaka
Zajmovi i potraživanja od komiteta	986.606	-	-	-	(986.606)	-	-	-	-	75.447	3. Trezorski zapisi Ministarstva financija i trezorski zapisi HNB-a
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12	4. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja
Ulaganja koja se drže do dospijeća	154.414	-	(75.447)	-	-	-	-	-	-	78.968	5. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42.775	-	-	-	-	-	-	-	-	42.775	6. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijeća
											7. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDOG
											8. Derivativna financijska imovina
											9. Zajmovi i potraživanja od banaka
											10. Zajmovi i potraživanja od komiteta
											11. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke podružnice
											12. Preuzeta imovina
Nekretnine i oprema	20.527	-	-	1.205	-	-	-	-	-	20.527	13. Nekretnine i oprema (minus amortizacije)
Nematerijalna imovina	4.246	-	-	-	(20.527)	-	(4.246)	-	-	-	14. Kamate, naknade i ostala imovina
Odgodena porazna imovina	1.660	-	-	-	-	-	-	6.807	1.660	12.716	
Ostala imovina	8.012	-	-	(1.205)	-	-	-	(6.807)	-	-	
Ukupno imovina	1.546.371									1.546.371	Ukupno imovina

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Usklada godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za HNB – bilanca (obveze) na 31 prosinac 2015. godine

Godišnji financijski izvještaji OBVEZE	Depoziti banaka		Depoziti komitenata		Kamate, naknade i ostale obveze		Obveza za porez na dobit		Ukupno u '000 kuna	Dopunski izvještaji za HNB
	1	2	3	4	5	5	u '000 kuna			
Uzeti zajmovi	-	-	-	-	-	-	-	-	489.180	1. Krediti od financijskih institucija
Depoziti banaka	64	-	-	-	-	-	-	-	152.701	1.1. Kratkoročni krediti
Depoziti komitenata	820.827	(820.827)	-	-	-	-	-	-	336.479	1.2. Dugoročni krediti
	-	64	820.827	(2.449)	-	-	-	-	818.441	2. Depoziti
	-	-	-	-	-	-	-	-	244.436	2.1. Depoziti na žiro i tekućim računima
	-	-	-	-	-	-	-	-	2.345	2.2. Štedni depoziti
	-	-	-	-	-	-	-	-	571.660	2.3. Oročeni depoziti
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3. Ostali krediti
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.1. Kratkoročni krediti
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.2. Dugoročni krediti
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4. Derivatne financijske obveze i ostale financijske obveze kojima se ne trguje
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5. Izdani dužnički vrijednosni papiri
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.1. Kratkoročni izdani dužnički vrijednosni papiri
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.2. Dugoročni izdani dužnički vrijednosni papiri
Rezervacije za obveze i troškove	6.265	-	(6.265)	-	-	-	-	-	-	6. Izdani podređeni instrumenti
Obveza za porez na dobit	732	-	-	-	-	-	(732)	-	-	7. Izdani hibridni instrumenti
Ostale obveze	19.800	-	6.265	2.449	732	-	-	-	29.247	8. Kamate, naknade i ostale obveze
Ukupno obveze	1.336.868	-	-	-	-	-	-	-	1.336.868	Ukupno obveze

Dopunske financijske informacije propisane odlukom Hrvatske narodne banke

Usklada godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za HNB – račun dobiti i gubitka za 2015. godinu

Godišnji financijski izvještaji	Dobitak od prodaje financijske imovine kojom se aktivno ne trguje		Kretanje rezervacija za izvansbilancne isločnosti, odpremanje, subilicirne negrede, kamate i naknade		Tečajne razlike		Gubici od umajenja vrijednosti zajmova i potraživanja		Osiguranje štetnih uloga		Prijenos administrativnih troškova		Ostali prijenosi troškova		Dopunski izvještaji za HNB
	Ukupno u '000 kuna	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
Prihod od kamata i slični prihodi	59.483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 Kamatni prihodi
Prihod od kamata i slični rashodi	-18.184	-	-	-	-	-	-	-	(947)	-	-	-	-	-	2 (Kamatni troškovi)
Neto prihod od kamata	41.299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 Neto kamatni prihod
Prihod od naknada i provizije	5.987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 Prihod od provizije i naknada
Rashod od naknada i provizije	-1.180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 (Troškovi provizije i naknada)
Neto prihod od naknada i provizija	4.798	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 Neto prihod od provizije i naknada
Neto dobiti od trgovine stranim valutama	1.725	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 Dobitak (gubitak) od ušlaganja u podružnice, priručna društva i zajednička poduzeća
															8 Dobitak (gubitak) od aktivnosti trgovine
															9 Dobitak (gubitak) od ugrađenih derivata
	270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 Dobitak (gubitak) od imovine kojom se aktivno ne trguje, a koja se vrednuje prema fer vrijed
			(511)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 Dobitak (gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine raspoložive za prodaju
				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 Dobitak (gubitak) od aktivnosti u kategoriji imovine koja se čiti do dostižnja
				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 Dobitak (gubitak) priznato iz transakcije zaštite
				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 Prihod od ušlaganja u podružnice, priručna društva i zajednička poduzeća
				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 Prihod od ostalih vlasničkih ulaganja
				-	-	(388)	-	-	-	-	-	-	(37)	-	16 Dobitak (gubitak) od obračunskih tečajnih razlika
Neto dobiti od vrijednosnica namijenjenih ulaganju	270	(270)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 Ostali prihodi
Ostali poslovni prihodi	911	-	-	388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 Ostali troškovi
Prihod iz poslovanja	48.882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 Opći administrativni troškovi i amortizacija
															20 Neto prihod od poslovanja prije vrijednosnih unakladivanja i rezerviranja za gub
															21 Troškovi vrijednosnih unakladivanja i rezerviranja za identifikirane gubitke
Gubici od umajenja vrijednosti zajmova i potraživanja od kompanala	-6.780	-	(2.389)	-	-	-	-	(6.780)	-	-	-	-	-	-	22 Dobitak (gubitak) prije opozreivanja
Ostali gubici od umajenja vrijednosti i rezerviranja	-2.900	-	2.800	-	-	-	6.780	-	-	-	-	-	-	-	23 Porez na dobit
Troškovi poslovanja	-31.373	-	-	-	-	-	-	-	947	-	30.428	-	-	-	24 Dobitak (gubitak) i tekuće godine
Dobitak prije poreza	7.870	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Porezni prihod (trošak) poreza na dobit	-289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dobitak za godinu	7.581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

BKS Bank d.d.

**Annual report and financial
statements for 2015**

CONTENT

<i>Annual report</i>	<i>Pages</i>
Report by the President of the Management Board	1
Financial data from profit and loss account	3
Sources of funds	4
Operations with corporate clients	6
Retail operations	9
Human resources	10
Information technology	11
Bank corporate management report	12
General data	20
Responsibilities of the Management and Supervisory Boards for the preparation and approval of the annual financial statements	21
Independent Auditors' Report to the shareholder of BKS Bank d.d.	22
Statement of comprehensive income	24
Statement of financial position	25
Statement of changes in equity	26
Statement of cash flows	27
Notes to the financial statements	28
Supplementary financial information prescribed by a decision of the Croatian National Bank	83
Reconciliation between financial statements and financial information in CNB schedules	90

Report by the President of the Management Board

On behalf of the Management Board of BKS Bank d.d. Rijeka, I wish to present the business results of the Bank achieved in the year 2015.

On the macroeconomic level, after seven years of continuous decrease, finally this year expressed growth of GDP, which gives us hope for the beginning of recovery of the Croatian economy.

The Croatian National Bank continued conducting its current monetary policy of low (almost zero) inflation and a stable exchange rate HRK/EUR.

Politically, it was an election year that resulted with a change of government, and now we expect the first steps of the new Government. Judging by the announcements, the focus will be on stopping and reducing public debt, improving investment climate, attracting foreign capital, and the reform of the public system.

For the banking sector, 2015 was a year marked by the Decision of the Croatian Government that the problem of citizens related to the loans in CHF currency clause was resolved at the expense of banks. This resulted in new, more significant provisions and losses for the biggest Croatian banks, so this business year will certainly be one of the worst since 2000 and the consolidation of the banking system.

For our BKS Bank, we are pleased to say that 2015 was a very successful year, in fact the most successful year since the founding of the Bank.

We achieved growth of placements; and stagnation of costs, that resulted with higher operating result. Also, during 2015, increasing volume of non-performing loans have not been identified, so provisions for non-performing loans are significantly lower than budgeted for 2015.

The growth of placements to customers amounted to 9.7%, and an increase in interest income of 5.7% was achieved. Due to falling prices of deposits, interest expenses actually decreased, even with higher level of deposits.

Fee income also grew for 13.4%, and total operating income amounted to HRK 49.0 million, which is 15.1% more than year before.

Total operating expenses amounted to HRK 31.4 million and are 0.8% lower when comparing to 2014.

As a difference between operating revenues and expenses, the operating result amounted to HRK 17.6 million, or 60.8% more than last year.

After booking the provisions, as the final result of the business activities, net profit in the amount of HRK 7.7 million was realised. Net profit is significantly higher than the previous year, as well as planned for 2015.

This business trend with increasing revenues and reducing costs, we plan to continue also in 2016.

Further growth of the Bank's balance sheet as well as expected incomes will be approximately 10% for 2016.

Still, our main goal in 2016 is the Merger Project – becoming Branch of BKS Bank AG.

Namely, our owner BKS Bank AG, Klagenfurt, decided to merge the BKS Bank d.d. Rijeka with the mother company seated in Klagenfurt, and to establish a Branch office in Croatia, through which it will continue its activities.

Report by the President of the Management Board (continued)

The plan is to complete merger process by September 30, and than the new Branch office will start on October 1, 2016.

We will become an integral part of one of Austria's longlasting, respectable banks, and due to that fact, our potentials will increase, which will for our clients mean the possibility of bigger scope of business, as well as adequate security for their deposits.

Finally, I would like to use this opportunity to thank all our clients and business partners on mutual trust. Also, I would like to thank our employees for their hard work and congratulate on the results achieved in 2015. We believe that the business year 2016 for us, but also for our society as a whole will be even better and more prosperous.

Goran Rameša
President of the Management Board



Financial data from profit and loss account

During the course of financial year 2015 the Bank recorded a profit after taxes in amount of HRK 7.7 million.

In 2014 interest income amounted to HRK 59.5 million, which was HRK 3.2 million higher (5.7%) compared to the previous year. This increase in interest income was a predominantly result of the growth of loans to customers and financial assets held to maturity. Interest income from loans to customers contributed with 97.7% in the total recorded interest income.

Interest expenses for 2015 amounted to HRK 18.2 million. They consist of interest expenses for deposits from customers amounting to HRK 15.3 million (83.9%) and interest expenses for interbank loans of HRK 2.9 million. During 2015 corporate clients primarily kept term deposits in HRK and in HRK with FX clauses, while retail clients maintained term deposits in foreign currency.

Net income from fees amounted to HRK 4.8 million and was for HRK 0.8 million higher if compared to the previous year.

In 2015, total operating income amounted to HRK 39.8 million representing an increase of 15.1%.

Total revenues in 2015. amounted to HRK 68.4 million representing an increase of 5.9%.

Expenses arising from the increase of loan loss provisions and other impairments and provisions amounted to HRK 9.7 million.

In the current year the Bank has obligation to pay income tax in amount 0.7 million HRK. Profit after tax amounts to HRK 7.7 million.

Funds sources and obligatory reserve, liquidity and treasury

Sources of funds

The balance sheet total of BKS Bank d.d. Rijeka, reached in 2015 HRK 1,546,273 thousand, representing an increase of 17.38% comparing with previous year.

The structure of total sources, has involved changes as follows: The share of borrowed (deposits and taken loans) funds increased from 84.63% to 86.42%, meaning that own funds (capital, profit and reserves) make 13.58% of total funds.

Within borrowed funds, the share of taken deposits and other liabilities increase for 1.34 percentage points to 61.25%, while the secondary sources decreased from 37.93 to 36.61%.

Total deposits, compared to prior year, have increased, more than HRK 153 million, by 23.03%.

Deposits in HRK, increased by 21.32%, to HRK 527 million, and their share in the whole deposit portfolio represent 64.35%.

Deposits in foreign currency increased for 26.25% and make HRK 292 million.

Corporate deposits dominate with 60.79%, while retail deposits make 39.21%.

Obligatory reserve, liquidity and treasury

The Croatian National Bank continued to pursue an expansive monetary policy to maintain exchange rate stability, keeping high system liquidity, the central bank is trying to ensure as favourable as possible conditions for financing the economy.

Total calculated obligatory reserve in HRK has scale up with increase of deposits in range from HRK 76 million in January up to HRK 86 million in December. Calculated obligatory reserve in foreign currencies has been minimal in February, EUR 1,068 thousand and USD 447 thousand), and the highest in December for EUR 1,220 thousand and USD 514 thousand.

During the 2015 Banks HRK liquidity was high.

Excess of liquidity, the Bank invested in reserves, particularly held in shares in investment funds nominated in HRK and in Treasury bills nominated in EUR.

The average amount invested in investment funds were about HRK 42 million daily and in treasury bills EUR 10 million.

In the periods of higher placements to clients, the Bank has borrowed the funds from BKS AG as the tranche of the Master loan agreement, under favorable conditions. In 2015 the Bank has withdrawn four new tranches from the Master loan agreement with BKS Bank AG.

On the 31st December 2015, total funds withdrawn from BKS AG amounted to EUR 61 million.

Foreign currency liquidity was higher than the previous year, and it was maintained at a level in accordance with the Banks needs and applicable regulations.

Obligatory reserve, liquidity and treasury (Contiued)

During 2015 minimal ratio of receivables and liabilities in foreign currency was higher than minimum requirements. This percentage was between 17.50% and 21.11%

Funds in foreign currencies, has been placed to other domestic and foreign banks as short term deposits (average EUR 4,3 million). Considering the interest rates on foreign funds were lower as the previous year, income was lower than 2014.

According to the Bank's internal policy and regulatory requirements, a daily analysis of risk exposure was held.

In the situations of long or short currency position, the Bank, whenever possible has balanced its position exercising transactions in the foreign exchange market, selling or buying foreign currencies with the other banks. In these operations the Bank reached a total income of HRK 1,725 thousand, that in relation to the previous year represents a significant increase.

Operations with corporate clients

Bank's business activities also continued during 2015, in accordance with plans and development strategy, maintaining good relationship with existing clients and focusing on expansion/acquisition of new clients, within a market segment of medium and large companies, but also smaller companies. Considering the general economy situation and ongoing market crisis that has already been present for several years, goals and strategy remained unchanged and will not significantly alter for 2016.

Bank continues to operate on two locations, Rijeka and Zagreb. Majority of clients and credit portfolio relates to companies from these two regions. Expansion towards other markets, mostly region of Istria, Northern Croatia, Slavonia and Dalmatia is done from these two mentioned locations, Rijeka and Zagreb. Given the state of the market, Bank's strategy and intention to expand by branching out throughout Croatian market is currently on standby. Nature of corporate banking, customized, tailor-made service and development of IT sector allowed us also to establish business relationship with dislocated companies, covering the entire territory of Republic of Croatia.

Corporate department is organized through two regional centres/branches: Rijeka and Zagreb, under the authority of Head of corporate department. Zagreb branch as well as Rijeka branch is organized in team of 4 employees – Group leader, two corporate account managers and one associate for corporate banking (assistant).

Total corporate portfolio (loans and discounted bills of exchange) on 31 December 2015 amounted in total HRK 971.1 million. Major share refers to loans to customers (short-term and long-term credit lines) amounting HRK 892 million or 92% of total corporate portfolio while the remaining part refers to discounted bills of exchange amounting HRK 79.1 million or 8% of total corporate portfolio. The amount of approved, unused loans on 31 December 2015 is HRK 81.2 million.

Total exposure of documentary business amounts HRK 46 million.

Total portfolio (loans to corporate) during 2015 in relation to 2014 increased by 12%, or HRK 102.9 million.

Growth of loan portfolio was recorded in Corporate Zagreb (+22% or HRK 136.6 million) while in Corporate Rijeka we had slight decrease (-13.6% or HRK 33.7 million) caused by market situation in Rijeka and surrounding area compared to 31st Dec, 2014.

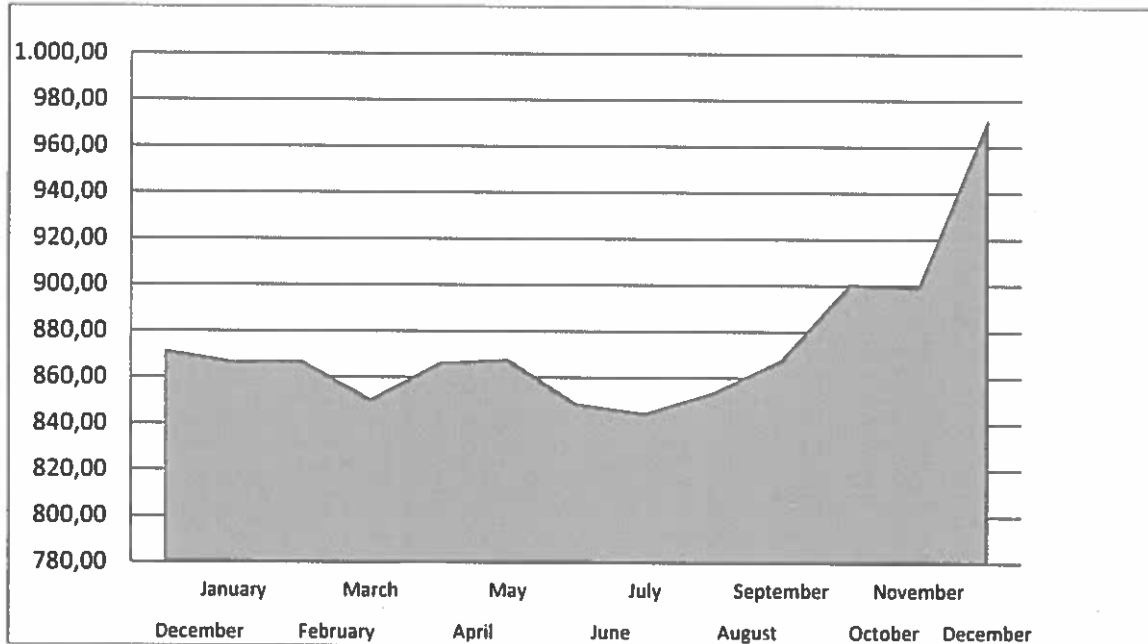
Considering the portfolio of documentary business, as change of trend growth was present in Corporate Zagreb and Rijeka, while Rijeka still holds a dominant position (78% of total documentary business).

Out of total interest income in 2015, revenues from loans to corporate amounted to 89.3%, representing similar percentage as in previous year.

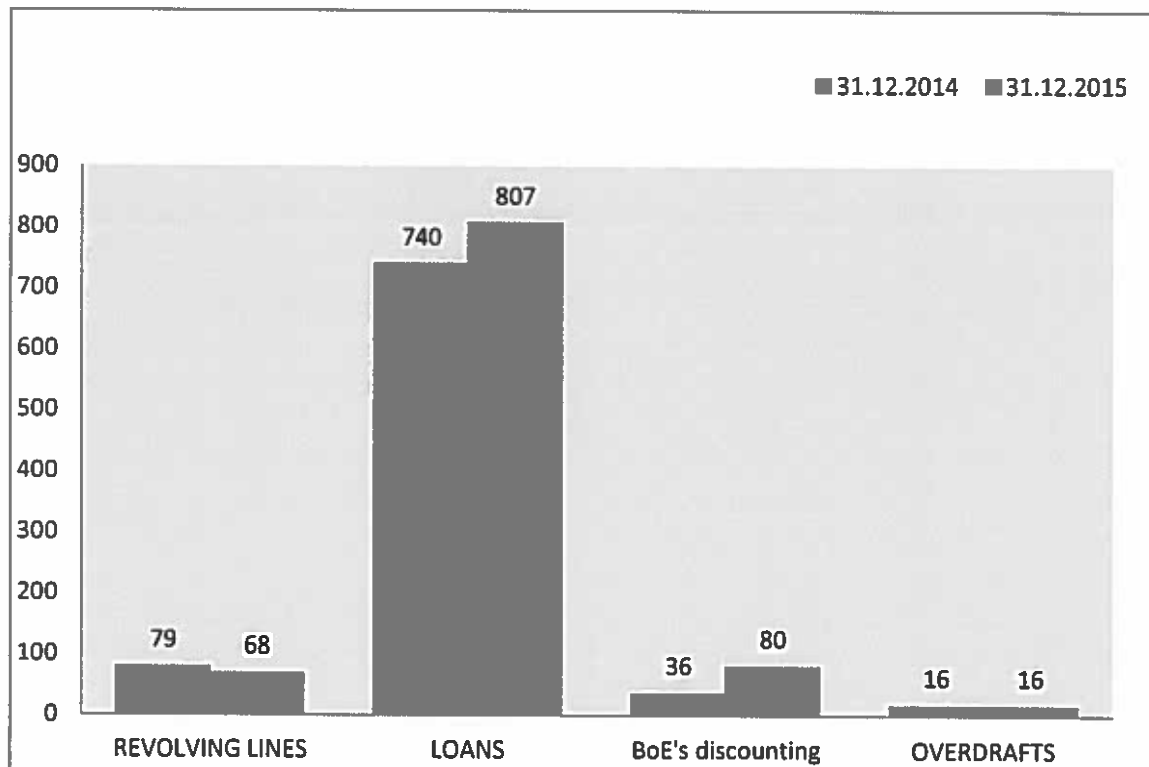
Total amount of deposits of corporate clients on 31 December 2015 amounted to HRK 449 million. HRK 406.9 million refers to HRK deposits and deposits with currency clause and the remaining part are deposits denominated in foreign currencies.

Operations with corporate clients (continued)

Exposure in 2015 (HRK million)



Comparative exposure by products (HRK million)



Operations with corporate clients (continued)

Concentration of risk by economic sector in the portfolio of loans to customers may be presented as follows:

	in HRK thousand				Index 2015/2014	in EUR thousand	
	2015	%	2014	%		2015	2014
Trade	253,059	25	247,058	26	102	33,144	32,358
Construction	275,555	27	226,577	24	122	36,091	29,676
Metallurgy	27,708	3	34,623	4	80	3,629	4,535
Transport, warehousing and public services	47,497	5	45,955	5	103	6,221	6,019
Energy	6,821	1	5,830	1	117	893	764
Shipbuilding	4,422	0	14,645	2	30	579	1,922
Services	208,407	20	199,683	21	104	27,296	26,153
Individuals and unincorporated businesses	141,975	14	107,957	11	132	18,595	14,140
Miscellaneous	65,610	6	55,000	6	119	8,953	7,204
Total	1,031,053	100	937,358	100	119	135,042	122,770

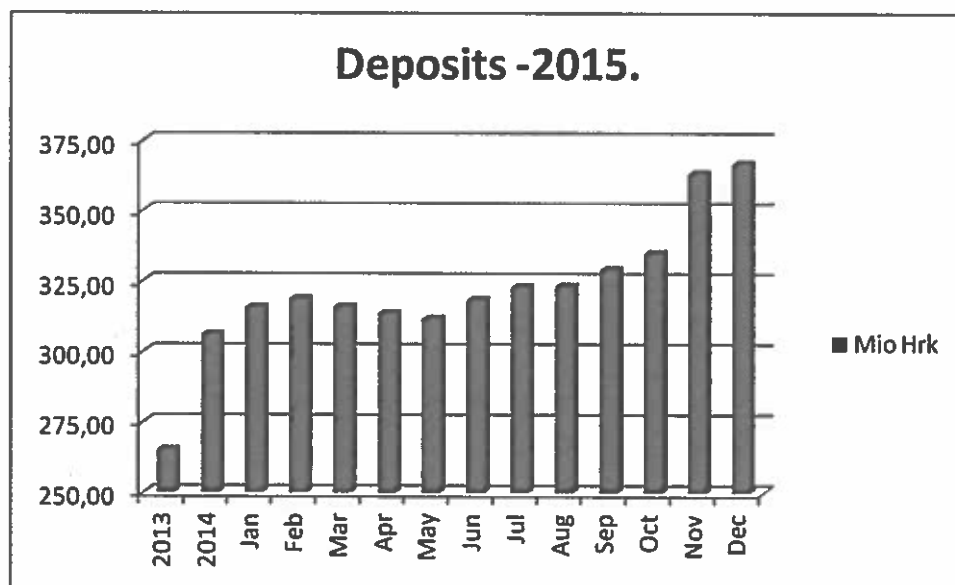
The analysis of exposures presented above shows that the largest proportion of exposures is recorded in the construction and trade industry.

Retail operations

During 2015 in retail segment Bank has intensified lending business, with special focus on housing loans and loans to the co-owners of residential buildings. On the liabilities side, the Bank continues to collect deposits. Mobile banking as payment service has shown a positive trend. Bank has prepared special package for pensioners due to the fact that this is a socially sensitive group with lower monthly income.

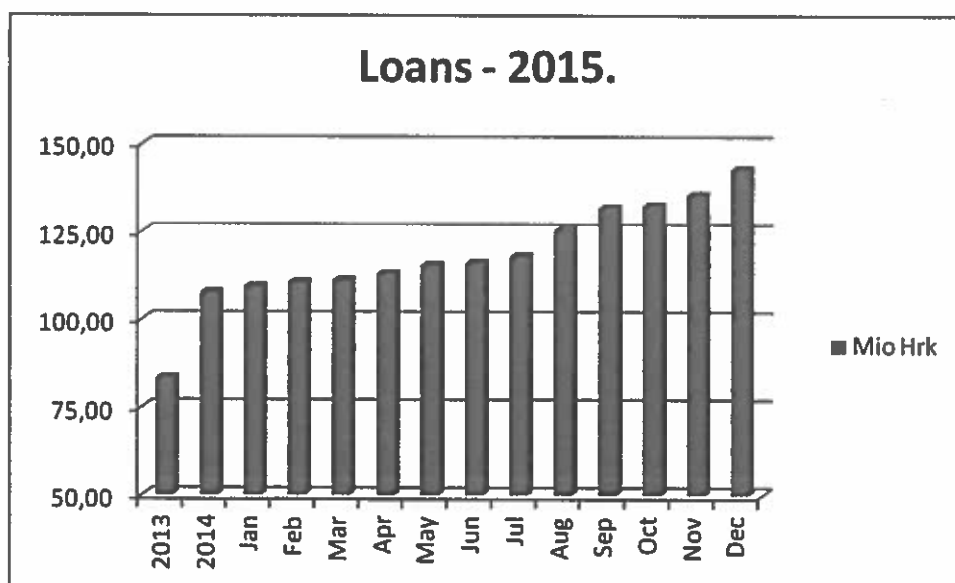
Deposits

Retail deposits at 31 December 2015 increased to HRK 366 million. In comparison with previous year this represents an increase of 20%. Term deposits of retail customers and residential buildings have increased by 3%. Product libero which is linked to mobile or internet banking has shown highest increase within deposit products.



Loans

On 31 December 2015, retail loans amounted to HRK 142.95 million this presents an increase by 33% if compared to 31 December 2014. The increase is the result of lending to individuals, as well as co-owners of residential buildings.



Human resources

The previous mandate of the members of the Supervisory Board expired in April, 2015, and from April 26, 2015, all five members, with the approval from the Croatian National Bank, entered into a new four-year mandate on the Supervisory Board of the Bank. In June, 2015, long-time president of the Supervisory Board, Ms. Herta Stockbauer, on a personal request, and because of extensive business engagement, dismissed the function of the president, and Mr. Josef Morak was appointed as president of the Supervisory Board.

The legislator, also during the year 2015, continued to harmonize Croatian labour law regulations, and regulations related to the management and supervision of financial institutions with relevant EU legislation. The stated reason, a number of new and amendments to existing bylaws were adopted, which directly reflected on the requirement for harmonization of internal policies and regulations with these legislative amendments. Furthermore, internal acts related to the area of human resource management were additionally harmonized with the rules and provisions of the parent credit institution and the Group.

As in the previous years, with our organization and method of operations as well as profile, knowledge and competencies of employees, we are trying to keep up with changes in economic and market environment, while respecting the requirements of the legislator and the owner. During the year 2014, together with the owners, an extensive project with the aim of comprehensive analysis of the operations in the area of payment operations, back-office activities, credit risk management and retail operations, had been carried out. The results of the project were implemented during the year 2015. Thus, due to business optimization, improve of the operational business and more effective business processes especially in the part of payment operations, business and IT support, and harmonization with the proposals and solutions of the parent bank, during the first quarter of the year 2015, the operations (payment operations, documentary activities, treasury back office activities, etc.) and activities related to business and IT support, which had previously been organized within two organizational units, were merged into new department – Operations and IT-support department, and consequently, two departments – Payment operations and business support department and IT-support department, as well as all job positions within two 'old' departments, were cancelled. New job positions within the new department, were opened. Within some other organizational units, also, certain job positions for which, according to new organization of the work process, there was no longer needs, had been cancelled, and in parallel, new job positions were opened, all with the aim to adjust the internal organization and classification of job positions with optimal business organization. Most of the employees were reassigned to new job positions and, with them, the new work contracts were concluded, while to a small number of employees, the Bank was forced to cancel the contracts. Because of this exceptional situation, leading with all the regulation, primarily social criteria in determining which employees would cancel the contract, for these employees, some specific benefits that go beyond the legally guaranteed conditions in a case of notice of dismissal on economic ground, were determined.

Previously introduced processes and standards directed towards effective and successful management of human resources and creation of a climate in which all employees can give the best of themselves, for example, guidelines and standards in relations with colleagues, customers and all other partners, the system of annual interviews and employee's motivation etc., were continuously applied and improved. Furthermore, the employees were continuously additionally educated – also in year 2015 the significant funding for the education of employees has been provided, and employees themselves, despite the additional engagements, recognize the need for continuous education and investing in personal development. During the year, many employees attended various external professional trainings, primarily for the most current areas such as risk management and risk control, latest news in the structuring of liquidity, solvency requirements, recovery plans, etc., changes in the payment system with the introduction of SEPA, in the pre-and bankruptcy procedures, accounting and tax, and many other topics. In support of the new heads of organizational units in the managerial tasks and activities, with external associate, the company Prava formula Ltd., the comprehensive program for the development of managers was created and initiated.

Human resources (continued)

In April, 2015, by the owner BKS Bank AG, started the project of merging BKS Bank d.d. with BKS Bank AG, with the planned implementation in the second half of 2016. The future BKS Bank AG, Branch Croatia to some extent will be differently organizationally structured in relation to the existing organizational structure of the BKS Bank d.d., and in this respect, as well as in terms of harmonization of certain processes and internal documents related to human resources management, are the main activities during the next period which are expected.

Basic descriptive statistics about employees:

- On December 31, 2015 there were 61 employees (Management Board included) - 52 in headquarter in Rijeka and 9 in Branch office in Zagreb
- Gender: 44 female, 17 men
- Average age: 40.37
- Qualification structure

MR = Master of science (4 – 6.6%)

VSS = University degree (45 – 73.8%)

VŠS = Two-three years post secondary school degree; bacc (3 – 4.9%)

SSS = Secondary school degree (9 – 14.7%)

- 59 employed under indefinite period work contract (open-ended work contract); 2 employed under fix-term contract (replacement for employees on maternity/parental leave).
- During 2015 the Bank employed on average 55 employees, calculated based on equivalent of full-time employees.

Information technology

During 2015 the Bank has worked on the standardization of information technology to provide a faster response to technological change to which it is exposed on a daily basis. A number of improvements to the information systems have been made, including upgrade of internal control systems and introduction of new modules and improvements to the existing solutions thereby increasing automation of business processes and reducing the operational risk.

The Bank has conducted a number of tests and implementations of the Disaster Recovery and „Plan of Business continuity“ that enables to the Bank the continuity in providing services to its customers.

Great attention during 2015 was given to increase quality of new payment operating system and foreign electronic payment transactions module for Corporate clients

Bank corporate management report

Corporate management consists of a set of relations between the Management Board, the Supervisory Board, the managers, the shareholders and all other interested parties. It represents a structure in the framework where the company's goals are defined together with the ways of achieving them and of monitoring the results.

Responsible corporate management in BKS Bank d.d. is a prerequisite for the creation of durable values both for the shareholders and for all the others who are interested in the successful, safe and stable activity of the Bank accompanied by permanent maintenance and strengthening of confidence in the Bank.

As such, the Bank implements both the applicable external and internal regulations, and the rules of its parent company – BKS Bank AG, Klagenfurt, while ensuring that the latter are not contrary to the regulations in force in the Republic of Croatia, and it also monitors the alignment of its organizational structure, to be able to modify, i.e. adjust it promptly.

In addition to fulfilling the regulatory requirements, the Bank shall promote its corporate management by promoting the corporate culture and the awareness of the importance of the corporate management system.

The key principles of corporate management in the Bank are accomplished through:

- (1) safeguarding of the shareholders' rights,
- (2) establishment of an organizational structure that permits the setting of strategic goals and the affirmation of basic corporative values as well as an adequate infrastructure focused on their realization and monitoring. This is accomplished, among other things, through the monitoring of the business activities by the Supervisory Board and the functioning of the internal controls system.
- (3) successful cooperation of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank,
- (4) setting up of a clear responsibility line within the Bank,
- (5) Maintaining good and transparent relations and communication with all banking bodies, employees, management, shareholders, Bank clients and the general public.

The Bank's Management and Supervisory Boards are obliged to ensure the implementation of the corporate management's basic principles. The Bank implements the corporate management principles in the following way:

1. Shareholders and Bank General Meeting

1.1. Shareholders

Shareholders realize their voting right at the Bank General Meeting, and the right to participate goes to all subjects that have been registered as shareholders 15 days before the General Meeting is held.

Each share entitles its holder to one vote, to the dividends and other rights stemming from the law and the Bank Statute.

1.2. General Meeting

The Bank Management Board calls a General Meeting at least once a year.

Ordinary General Meeting shall be called by the Bank Management Board with no delay after the Supervisory Board has examined the annual financial reports, the Bank's Business Report and the draft decision on profit allocation.

Bank corporate management report (continued)

1.2. General Meeting (continued)

The General Meeting takes notice of the Annual financial reports and the Management Board Report regarding the situation in the Bank, and in line with this passes the statement of release, approving the way in which the members of the Bank Management and Supervisory Boards managed the Bank business in the business year in question and also approving the decision on profit allocation.

In line with the law and the Bank Statute, the General Meeting decides on Statute amendments, share capital increases or reductions, appointment and release of the Supervisory Board members and the appointment of an auditor to audit the Bank's activities.

2. Cooperation between the Bank Management and Supervisory Board

An efficient cooperation has been established between the Bank Management Board and the Supervisory Board. To this end the Management Board, with the approval of the Supervisory Board, adopts the basic business documents – business strategy, strategy and policy of risk taking and risk managing, the strategy and procedure of internal capital adequacy assessment, IT strategy as well as the budget (financial plan) for the upcoming year. The Management Board reports regularly (through financial reports submitted on a quarterly and a yearly basis) to the Supervisory Board regarding the Bank's activities and respective budget fulfilment.

In addition to the activities that, by law, need to be approved by the Bank Supervisory Board, the Management Board, in line with the Management Board (MB) By-laws, must obtain approval also for the establishment of new companies and /or for the purchase or sale of shares, for the participation in other legal entities, for the acquisition and the sale of real estate, for the stipulation of contracts of lease of real estate, movables and equipment the duration of which exceeds one year if the annual rental fees exceed the amount of HRK 0.05 million, for investments of the single value exceeding HRK 0.3 million or of the total value in one year above HRK 1 million, for taking loans from a client or related group of clients if the value of one deal i.e. the total value exceeds the amount of HRK 10 million (except for money market and interbank market transactions), for the conclusion of deals causing the exposure towards a single client and the persons related to it in excess of the amounts foreseen by the Bank lending rules, for the definition of the Bank's business policy and strategy, for the definition of the Bank's financial plans, giving of procuration, setting up or cessation of branches or subsidiaries, representative offices, etc.

An important element for a successful cooperation is the presentation of diligently prepared, true and timely reports to the Supervisory Board by the Bank Management Board, in written form – as a rule - on financial plans, risks management, operations that could have an impact on business profitability and Bank liquidity, on the course of business, especially the cash flow and the Bank Balance Sheet as well as on other principled issues of the business activity. At the same time, the Supervisory Board may require any information from the Bank Management Board regarding issues related to the Bank's activity, which have or could have a material impact on its position.

The good cooperation is manifested in the always open debate between the Bank Management Board and the Supervisory Board, as well as among the members in both these bodies.

Bank corporate management report (continued)

3. Bank's Management Board

The Management Board manages the Bank's activity on its own responsibility and represents the Bank before third parties. The Management Board shall act in the Bank's best interest and shall not be guided by personal interests, nor shall it ask or accept any type of benefit from third parties.

3.1. Competence, structure and remuneration of the Management Board members

Managing the activity the Bank Management Board ensures in particular that the Bank operates in line with risk management regulations; the Bank has established accurately determined, clear and consistent internal relations which provide a clear demarcation of powers and responsibilities as well as the prevention of conflict interest; the Bank monitors the risks it is exposed to in its activity; the Management Board reviews the adopted strategy and risk management policies and secures and maintains the adequate level of capital in terms of the risks the Bank is exposed to; ensures the functioning of the control functions and annually examines the adequacy of procedures and the effectiveness of control functions; the undisturbed performance of external and internal audit; that it conducts business and other books and business documentation, compiles accounting documents, assesses assets and liabilities realistically, draws up financial and other reports in line with accounting rules and standards; that it reports and informs the Croatian National Bank in line with the regulations and that it implements the measures set by the Central Bank.

The Bank Management Board consists of three members at the most. By law, the minimal number of members is two. One of the members has to be appointed President of the Management Board. Adequate diversity of the Management Board structure with respect to the number of members and the necessary professional knowledge, the capability and the experience of the members is determined by a Policy on the assessment of the suitability of members of the Management and Supervisory Board and key function holders. The members of the Management Board must fulfil all conditions prescribed by the law regulating operations of trading companies, all conditions prescribed by law and by-laws regulating operations of credit institutions as well as all conditions prescribed by the mentioned Policy.

Management Board members manage the activity jointly while the single members manage specific business areas as defined by the Management board By-laws. If the Management Board consists of two members, decisions must be made unanimously. The Management Board members are in charge and responsible for specific business areas. The bank is jointly represented by at least two Management Board members or one member of the Management Board jointly with one authorized signatory.

The remuneration of the Management Board members consist of an agreed fixed pay and a variable portion (annual reward – bonus) amounting from 0 to a maximum corresponding to 25% of the individual annual basic salary. The amount of the annual reward- bonus is determined depending on the performance of the Management Board member and the Bank's performance in the previous financial year, in accordance with the provisions of the Remuneration Policy and Methodologies for measuring performance. The decision on the amount and period of payment of bonus-annual awards is passed by the Supervisory Board after determining of the audited financial statements and assessment of achieved goals by individual members of the Management Board.

Bank corporate management report (continued)

3.2. Conflict of interests

The regulations (internal and external) which regulate the conflict of interests are transparent and are followed in the Bank in the best possible way.

Pursuant to the mentioned regulations, and particularly the provisions of the Code of Professional Conduct, Policy on the assessment of the suitability of members of the Management and Supervisory Board and key function holders, the MB By-laws as well as the contracts on the managers' rights and obligations, it shall be deemed that the conflict of interest exists if:

1. Management Board member or a person related to him/her has an important business relationship with the Bank,
2. Management Board member holder is at the same time member of the supervisory board of some of the credit or financial institutions recorded in the Register of Companies in the Republic of Croatia, except in cases when this is a subordinated credit or financial institution to the Bank or credit or financial institution appertaining to the same group of credit institutions as the Bank
3. other circumstances point at a conflict of interests.

Further on, in line with previously mentioned documents, the Bank's Management Board members:

- (1) must not, without the consent of the Supervisory Board, participate in third parties or partnerships, either directly or indirectly,
- (2) must not, either for their own or for some other's account, perform activities falling under the scope of the activity of the Bank (competition ban),
- (3) may not be Supervisory Board members of a third company without the consent of the Supervisory Board,
- (4) are obliged to report to the Bank's Supervisory Board any activity whereby a member of the Management Board or next of his kin of first degree acquires or sells - directly or indirectly shares or other securities issued by the Bank,
- (5) are obliged to report to the Bank's Supervisory Board a transaction by which a member of his closest family, directly or indirectly, individually or jointly acquire or release shares or business interests that exceed or fall below a qualified share. Shares or other securities issued by the Bank Likewise, Management Board members shall not use, either for their own or for the account of third parties any notions, information and business contacts, that they can obtain while carrying out their office of Management members.

Pursuant to statutory regulations, Bank lending to the Management Board members, to the members of their immediate family, to legal entities related to the Bank Management Board members – is subject to Supervisory Board approval.

In performing their duties Management Board members must not be guided by their personal interests, nor are they allowed to ask or accept any benefit and/or advantage, either for themselves or for any other party, nor to promise or grant any such benefit and/or advantage – on behalf and for account of the Bank - to these parties. Moreover, the Management Board is obliged to undertake all adequate and reasonable measures in order to ensure that the members of the Management Board and the Bank employees do not act contrary to the ban on divulgation and utilization of privileged information prescribed by the Securities Market Act.

3.3. Bank Management Board Committees

The Bank Management Board may establish various permanent or temporary bodies to assist it in the performance of its functions (e.g. ALCO Committee, Real-estate Committee etc.)

4. Bank's Supervisory Board

4.1. Competence, structure and remuneration of the Supervisory Board members

Once a year the Bank Supervisory Board submits to the General Assembly a report on its work.

The Bank Supervisory Board monitors the performance of the Bank's operations and in particular appoints and recalls the members of the Management Board, convokes the General Assembly as required, gives the order to the auditor to examine the annual financial reports, participates in the definition of the annual financial reports, submits a written report on performed supervision to the General Assembly, represents the Bank before the Management Board, gives prior approval to the Management Board decisions when this is prescribed by law, the Statute or the Management Board By-laws. In this way, the Supervisory Board directs the Bank' activity and supervises the business management actively.

In line with the Bank's Statute, the Supervisory Board may have at least three, five or seven members appointed by the Bank's General Assembly, but one of the Supervisory Board members must be independent one. Adequate diversity of the Supervisory Board structure with respect to the number of members and the necessary professional knowledge, the capability and the experience of the members shall be determined by a Policy on the assessment of the suitability of members of the Management and Supervisory Board and key function holders. The members of the Supervisory Board must fulfil all conditions prescribed by the law regulating operations of trading companies, all conditions prescribed by law and by-laws regulating operations of credit institutions as well as all conditions prescribed by the mentioned Policy. The Supervisory Board members appoint the president and his deputy among themselves.

The Supervisory Board members may be granted a reward for their work in the Board. The decision in this respect is made by the General Assembly. General Assembly of the Bank has not adopted a decision on the right of the Supervisory Board members on remuneration for their work and therefore, until the General Assembly determines otherwise, the Supervisory Board members do not receive any salary or other form of compensation for their work nor are entitled to participate in the profits of the Bank.

4.2. Conflict of interests

All the Bank Supervisory Board members are obliged to act in the Bank's best interest and in making decisions they cannot be guided by their own profit nor may they use their position in order to acquire some personal benefit.

Respecting the previously stated internal and external regulations defining prevention of conflict of interest, it shall be deemed that the conflict of interest exists in case

1. Supervisory Board member or a person related to him/her has an important business relationship with the Bank,
2. Supervisory Board member is at the same time member of the supervisory or management board of other credit or financial institution or (mixed) financial holding which is not part of the same group of credit institutions as the Bank
3. other circumstances point at a conflict of interests.

The Supervisory Board members may not point out their membership in the Supervisory Board in public with the purpose of gaining any illicit, personal or professional benefit which may jeopardize the Bank's reputation or any other interest of the Bank. They are also compelled to report to the bank any operation whereby the member or any of their kin of first degree acquires or disposes of the shares or any other securities issued by the Bank, either directly or indirectly.

The Supervisory Board members shall inform the CNB about the appointment or termination of their office in management or supervisory boards of other legal entities, as well as about any deals based on which they or the members of their immediate family have, directly or indirectly, individually or jointly, acquired shares in the legal entity, based on which they have acquired or their shares have fallen below the qualified share.

Bank corporate management report (continued)

4.3. Bank Supervisory Board Committees

In line with the Law and Regulations relating to credit institutions operations and in order of increasing the Supervisory Board's efficiency, i.e. advising and enabling preparation of decisions under competence of the Bank Supervisory Board and the monitoring of the implementation of the decisions made, the following Committees have been established by the Supervisory Board: Risk and Audit Committee, Appointment and Remuneration Committee and Working Committee.

The Risk and Audit Committee advises the Supervisory Board on the overall current and future risk appetite and strategy and assists in overseeing the implementation of this strategy by senior management; examines whether the pricing of receivables and commitments to customers has taken into account the business model of the Bank and risk strategy, examine whether the risk, capital, liquidity as well as the plausibility and expected period of achieving the profit were considered in determination of bonuses; supervises the financial reporting; it monitors the efficiency of the system of internal control, audit and risk control systems; it supervises the financial reports' auditing, monitors the auditors' independence and gives recommendations to the Supervisory Board for the appointment of an independent auditor and performs other tasks in line with statutory regulations.

The Working Committee monitors all loans, assessments and other asset-related commercial activities (assets BKS Bank d.d.). Moreover the Committee is responsible for monitoring the Bank's overall activities that are subject to Supervisory Board approval.

Appointment and Remuneration Committee regularly assesses the structure, size, composition and functioning of Management and Supervisory Board as well as assesses the professional knowledge, the capability (skills) and the experience of individual Management and Supervisory Board members as well as of the Management and Supervisory Board as a whole and informs those boards on the results; reviews the Policy for selection of Management and Supervisory Board members and appointment of senior management and gives recommendations to Management and Supervisory Board; participates in proposing members of the Management and Supervisory Board; prepares the Supervisory Board decisions relating to remuneration particularly the decision on the total amount of variables for the business year and other; continuously to the extent possible, ensures the absence of domination of individuals or small group of individuals in Management and Supervisory Board decision making in order to protect the Bank as a whole; prepares description of the duties and the necessary conditions for performing these duties for each member of the management or supervisory board as well as the expected commitment to fulfilling this duty; determines targeted representation of less represented gender in Supervisory and Management Board and proposes the method of increasing the number of less represented gender and performs other duties specified by regulations.

5. Principle of gender balance at management/supervisory levels

In order to implement the principle of gender balance at management/supervisory levels, the Bank defines in certain intervals targeted representation of women, identified as under-represented gender at those levels, as well as a strategy for increasing their numbers in Management and Supervisory Board. In this regard, the Bank encourages professional development and advancement of women, deductible from their representation in senior management, as well as the fact that women are carriers of two of the three control functions. Furthermore, the Bank providing the highly flexible working time models aims to help women in the reconciliation of professional and private obligations also in that direction enables their career advancement. The current representation of women in the Supervisory Board as well as the fact that female member has performed function of the Board President for a long-year period, is considered to be a good starting point for long-term achievement of equal representation of women at management levels.

Bank corporate management report (continued)

6. Internal control system

The internal control system is a system of processes and procedures set up to monitor the Bank's business efficiency, the reliability of its financial information, ensuring adequate risk management system and the compliance with the laws, regulations and good practice, all in order to protect the Bank's assets.

For this purpose an internal controls system has been established in the Bank as a system of procedures and processes for monitoring the efficiency of the Bank's operations, the reliability of financial reporting, ensuring adequate risk management system and adherence to statutory regulations and good business practice. This system is structured according to the size, type, scope and complexity of the business and in accordance with the Bank's risk profile. This system is the subject of permanent upgrading and adjustment to the standards of the parent bank.

In addition to the members of the Bank Management Board and of the Supervisory Board, all employees and organizational units of the Bank take also part in the implementation of the mentioned control measures, integrated either directly or indirectly in the business processes.

The internal control system in the Bank functions, among other, through three mutually independent functions:

- (1) the risks control function,
- (2) the compliance monitoring function,
- (3) the internal audit function,

Including the activities linked to the prevention of both money laundering and the financing of terrorist activities.

A well-established internal controls system enables the Bank a timely monitoring and detection of any materially significant risk to which it may be exposed while performing its activity.

7. Transparent and timely reporting, external and internal communication

The responsibility for communicating with the public lies with the Management Board.

PR as well as the marketing functions are centralized at BKS Bank AG level, wherefrom, with the agreement of the Management Board, both public relations and internal communications get coordinated and managed. The Bank puts special emphasis on relations and communication with the clients, which are subject to provisions of the Code of Conduct, and the Ethics Code in Business, approved by the Croatian Chamber of Commerce, which has been accepted by the Bank, as well as Code of good banking practice of the Croatian Banking Association as of date the Bank joint that association.

The Bank's shareholders and the general public receive timely information through the mass media about the Bank's business, the financial results and the material facts that could have an impact on the Bank's structure and the value of its capital. Furthermore, by means of Public disclosure on it's web page, the Bank regularly, in line with regulations, publishes indicators of operations that may affect the business decision-making.

The Bank's financial statements are audited on a regular basis by a recognised auditing company.

In line with the above mentioned, BKS Bank d.d. Rijeka hereby declares that a corporative structure has been established in the Bank, adequate to the business size, scope and structure and to the risks the Bank is exposed to, and that the Bank, considering its position within the BKS Bank AG Group as well as the environment in which it operates, is well organized and that business in 2015 was conducted adhering to the principles and guidelines of corporative management, which will continue to be followed in future as well.

Goran Rameša

President of the Management Board



BKS Bank d.d., RIJEKA

General data

BANK BODIES:

General Meeting Chairman is elected among the Supervisory Board members

Supervisory Board Josef Morak, President
Dieter Vinzenz Krassnitzer, Deputy President
Herta Stockbauer, member (President until June 15, 2015)
Harald Richard Brunner, member
Ludwig - Hubert Ankele, member

Management Board Goran Rameša, President
Christian Peter Pettinger, member

ADDRESS/SEAT: Mljekarski trg 3, 51000 Rijeka, Hrvatska

TOTAL EQUITY: 200.000.000,00 HRK divided into
2.000.000 ordinary shares of 100,00 HRK each, fully paid;

COMMERCIAL COURT: Registered in the Trade register with the Commercial Court in
Rijeka under no. Tt-95/96-5

MBS: 040001012

SUPERVISORY AUTHORITY: Croatian National Bank

SWIFT : BFKKHR22

IBAN: HR 57 2488 0011 0111 1111 6

PERSONAL IDENTIFICATION NUMBER (OIB): 61436608168

Global Intermediary Identification Number (GIIN): RQGW3I.99999.SL.191

Web : www.bks.hr

Responsibilities of the Management and Supervisory Boards for the preparation and approval of the annual financial statements

The Management Board of the Bank is required to prepare financial statements for each financial year which give a true and fair view of the financial position of the Bank and of the results of its operations and cash flows, in accordance with accounting requirements for banks in Republic of Croatia, and is responsible for maintaining proper accounting records to enable the preparation of such financial statements at any time. It has a general responsibility for taking such steps as are reasonably available to it to safeguard the assets of the Bank and to prevent and detect fraud and other irregularities.

The Management Board is responsible for selecting suitable accounting policies to conform with applicable accounting standards and then apply them consistently; making judgements and estimates that are reasonable and prudent; and preparing the financial statements on a going concern basis unless it is inappropriate to presume that the Bank will continue in business.

The Management Board is responsible for the submission to the Supervisory Board of its annual report on the Bank together with the annual financial statements for acceptance. If the Supervisory Board approves the annual financial statements they are deemed confirmed by the Management Board and Supervisory Board.

The financial statements set out on pages 24 to 82, as well as supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank on pages 83 to 89, which is not part of financial statements, were authorised by the Management Board on 23 February 2016 for issuance to the Supervisory Board and are signed below to signify this.

For and on behalf of BKS Bank d.d.:



Goran Rameša
President of the Management Board



Christian Peter Pettinger
Member of the Management Board

Independent Auditors' Report

To the shareholders of BKS Bank d.d.

Report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements ('the financial statements') of BKS Bank d.d. (the 'Bank') which comprise the statement of financial position as at 31 December 2015, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information (as set out on pages 24 to 82).

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risk of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.


Independent Auditor's Report (continued)

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material aspects, the financial position of the Bank as at 31 December 2015 and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia.

Other legal and regulatory requirements

- 1) In accordance with the By-law on the Structure and Content of the Annual Financial Statements (National Gazette no 62/08) (hereinafter „the By-Law), the Bank's management has prepared forms which are presented on pages 83 to 89, and which contain a balance sheet as at 31 December 2015, profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended together with notes on reconciliation of the forms to the primary financial statements of the Bank. This financial information is the responsibility of the Bank's management and is, pursuant to statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia, not a required part of the financial statements, but is required by the Bylaw. Our responsibility with respect to this financial information is to perform the procedures we consider appropriate to conclude whether this financial information have been properly derived from the audited financial statements. In our opinion, based on the procedures performed, the financial information presented in the forms has been properly derived, in all material respects, from the audited financial statements which were prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia as presented on pages 24 to 82 and are based on underlying accounting records of the Bank.
- 2) Management Board of the Bank has prepared Annual report as set out on pages 1 to 20. The Management Board is responsible for the preparation of the Annual report in accordance with the Croatian Accounting Law and for its accuracy. Our responsibility is to perform procedures we consider necessary to reach a conclusion on whether the Annual report is consistent with the audited financial statements. Our work as auditors was confined to checking the annual report with the aforementioned scope and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Bank. In our opinion, the accounting information presented in the Annual report of the Bank for the year 2015 is consistent, in all material respects, with the audited financial statements for that year which are presented on pages 24 to 82.



Zvonimir Madunić
Member of the Board and certified auditor
Ernst & Young d.o.o.
Zagreb, 23 February 2016

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER

<i>(in thousands of HRK)</i>	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Income statement			
Interest and similar income	4a	59,483	56,261
Interest expense and similar charges	4c	<u>(18,184)</u>	<u>(20,637)</u>
Net interest income		<u>41,299</u>	<u>35,624</u>
Fee and commission income	5a	5,987	5,280
Fee and commission expense	5b	<u>(1,190)</u>	<u>(1,323)</u>
Net fee and commission income		<u>4,797</u>	<u>3,957</u>
Net trading income from dealing in foreign currencies		1,725	1,672
Net income from investment securities	6	270	383
Other operating income	7	<u>911</u>	<u>943</u>
Operating income		<u>49,002</u>	<u>42,579</u>
Impairment losses on loans and advances to customers and banks	14b,13	(6,759)	(8,624)
Other impairment losses and provisions	8	(3,331)	(1,365)
Operating expenses	9	<u>(30,936)</u>	<u>(31,581)</u>
Profit before income tax		7,976	1,009
Income tax (expense) / benefit	10a	<u>(299)</u>	<u>181</u>
Profit for the year after tax		<u>7,677</u>	<u>1,190</u>
Other comprehensive income			-
Total comprehensive income for the year		<u>7,677</u>	<u>1,190</u>

The accompanying accounting policies and other notes on pages 28 to 82 form an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER

<i>(in thousands of HRK)</i>	<u>Note</u>	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
ASSETS			
Cash and cash equivalents	11	212,476	140,484
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	12	98,972	89,006
Financial assets at fair value through profit or loss	15	42,775	42,506
Loans and advances to banks	13	16,568	67,191
Loans and advances to customers	14a	986,607	899,470
Available-for-sale financial assets	16	12	523
Held-to-maturity investments	17	154,414	35,319
Other assets	20	8,015	10,028
Property and equipment	18	20,527	20,764
Intangible assets	19	4,246	6,140
Deferred tax assets	10b	1,660	1,227
Total assets		1,546,272	1,312,658
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Deposits from banks	21	65	141
Deposits from customers	22	820,827	665,382
Borrowings	23	489,180	422,892
Provisions for liabilities and charges	24	6,265	3,642
Income tax liabilities		732	-
Other liabilities	25	19,799	18,874
Total liabilities		1,336,868	1,110,931
EQUITY			
Issued share capital	26	200,000	200,000
Statutory reserve	27a	596	537
Retained (losses)/earnings	27b	8,808	1,190
Total equity		209,404	201,727
Total liabilities and equity		1,546,272	1,312,658

The accompanying accounting policies and other notes on pages 28 to 82 form an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

<i>(in thousands of HRK)</i>	Issued share capital	Statutory reserve	Retained earnings /(losses carried forward)	Total
Balance at 1 January 2014	<u>200,000</u>	<u>2,778</u>	<u>(2,241)</u>	<u>200,537</u>
Total comprehensive income for the year	-	-	1,190	1,190
Transfer to statutory reserve (Note 26a)	-	(2,241)	2,241	-
Increase in share capital	-	-	-	-
Balance at 31 December 2014	<u>200,000</u>	<u>537</u>	<u>1,190</u>	<u>201,727</u>
Balance at 1 January 2015	<u>200,000</u>	<u>537</u>	<u>1,190</u>	<u>201,727</u>
Total comprehensive income for the year	-	-	7,677	7,677
Transfer to statutory reserve (Note 26a)	-	59	(59)	-
Balance at 31 December 2015	<u>200,000</u>	<u>596</u>	<u>8,808</u>	<u>209,404</u>

The accompanying accounting policies and other notes on pages 28 to 82 form an integral part of these financial statements.

BKS Bank d.d., RIJEKA

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER

<i>(in thousands of HRK)</i>	Note	2015	2014
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		7,677	1,190
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortisation	9	4,119	4,119
Net foreign exchange loss from translation of monetary assets and liabilities	7	390	58
Impairment losses on loans and advances to customers	14b	6,659	8,624
Other impairment losses and provisions	8	3,331	1,365
Income tax expense/(benefit)	10a	299	(181)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		22,475	15,175
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>			
Net decrease/(increase) in obligatory reserve with the Croatian National Bank		(9,966)	(4,613)
Net decrease/(increase) in loans and advances to banks		50,623	12,792
Net decrease/(increase) in loans and advances to customers		(93,696)	(130,073)
Net decrease/(increase) in financial assets at fair value		(270)	274
Net (increase) in other assets		2,204	(2,039)
Net increase/(decrease) in deposits from banks		(77)	64
Net increase/(decrease) in deposits from customers		155,445	47,711
Net increase in other liabilities		924	(589)
Net cash outflow from operating activities before tax		127,662	(61,298)
Income tax paid		(19)	-
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		127,643	(61,298)
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment		(1,331)	(403)
Purchase of intangible assets		(800)	(2,929)
Net increase in held-to-maturity investments		(119,809)	13,950
Net cash outflow from investing activities		(121,940)	(3,276)
Cash flows from financing activities			
Net (decrease)/increase in borrowings		66,289	20,051
Net cash (outflow)/inflow from financing activities		66,289	20,051
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		71,992	(30,629)
Cash and cash equivalents at beginning of year		140,484	171,113
Cash and cash equivalents at end of year	11	212,476	140,484
<i>Interest paid</i>		18,099	18,209
<i>Interest collected</i>		60,321	55,708

The accompanying accounting policies and other notes on pages 28 to 82 form an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

1. REPORTING ENTITY

BKS Bank d.d., Rijeka ("the Bank") is a joint stock company incorporated and domiciled in Croatia. The Bank was formerly known as Kvarner banka d.d. Rijeka. The registered office is at Mljekarski trg 3, in Rijeka. The Bank started its activities in April 1993 and its operations include receiving cash deposits, granting loans and making other placements. The Bank is focused on medium-sized companies and sole traders. The Bank is registered at the Commercial Court in Rijeka with authorised share capital in the amount of HRK 200,000 thousand.

2. BASIS OF PREPARATION

A) Accounting framework

The financial statements have been prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in Republic of Croatia.

Banking operations in Croatia are subject to the Credit Institutions Law, in accordance with which the Bank's financial reporting is regulated by the Croatian National Bank ("the CNB") which is the central monitoring institution of the banking system in Croatia. These financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

The financial statements were approved by the Bank's Management Board on 23 February 2016 for approval by the Supervisory Board.

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarised below. Where specific accounting policies are aligned with accounting principles set out in International Financial Reporting Standards ("IFRS"), reference may be made to certain Standards in describing the accounting policies of the Bank; unless otherwise stated, these references are to Standards applicable at 31 December 2015. The accounting regulations based on which these financial statements have been prepared differ from IFRS both in terms of presentation and disclosures as well as in terms of recognition and measurement.

Attention is drawn to the following differences between the accounting regulations of the CNB and recognition and measurement requirements of IFRS:

- The CNB requires banks to recognise impairment losses, in income statement, on assets not identified as impaired (including sovereign risk assets) at prescribed rates (excluding assets carried at fair value). The Bank has made portfolio-based provisions of HRK 15,839 thousand (2014: HRK 13,194) thousand) carried in the balance sheet in compliance with these regulations, and has recognised a charge against income in respect of such provisions of HRK 2,645 thousand within the charge for impairment losses for the year (2014: charge of HRK 753 thousand). Although, in accordance with IFRS, such provisions should more properly be presented as an appropriation within equity, the Bank continues to recognise such provisions in the statement of comprehensive income as a substitute for existing but unidentified impairment losses calculated in accordance with the requirements of IFRS.
- A further difference between IFRS and the accounting regulations of the CNB relates to the determination of impairment losses by discounting the estimated cash flows of the impaired asset at the instrument's original effective interest rate. The Bank calculates impairment losses on individually significant items by estimating the future cash flows and discounting these estimated amounts at the instrument's original effective interest rate. The Bank generally recognises the amortisation of such discounts as a release of impairment allowance rather than as interest income. In certain cases, however, collections are recognised as interest income once impairment losses are fully reversed.
- Additionally the CNB prescribes minimum levels of impairment losses against certain specifically identified impaired exposures, which may be different from the impairment loss required to be recognised in accordance with IFRS.

2 BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

B) Basis of measurement

The financial statements are prepared on the fair value basis for financial assets at fair value through profit or loss and financial assets available for sale, except those financial assets available for sale for which a reliable measure of fair value is not available. Other financial assets and liabilities, and non-financial assets and liabilities, are stated at amortised or historical cost.

C) Use of estimates and judgements

In preparing the financial statements, management has made judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities and disclosure of commitments and contingencies at the balance sheet date, as well as amounts of income and expense for the period. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances and information available at the date of the preparation of the financial statements, the results of which form the basis for making judgements about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and any future periods affected.

Information about judgements made by management in the application of applicable standards that have significant effect on the financial statements and about estimates that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year are included in Note 33.

D) Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Croatian kuna (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Amounts are rounded to the nearest thousand (unless otherwise stated). As at 31 December 2015 the exchange rates used for translation were HRK 6.991801 to USD 1 and HRK 7.635047 to EUR 1 (31 December 2014: HRK 6.3021 to USD 1 and HRK 7.66147 to EUR 1).

E) Financial crisis impact

The Bank places significant attention on the credit function in order to mitigate the risk of credit portfolio impairment. The impairment allowances and potential losses are regularly monitored.

Although the impact of the financial crisis cannot be predicted, the Bank has undertaken a number of activities focusing on the quality of the portfolio of its existing clients. This includes constant communication with clients and co-operation in terms of adjustment of terms and dynamics of payment, monitoring of the values of collateral obtained and obtaining of additional collateral from client and from the parent bank.

This year on the macroeconomic level after seven years of consecutive decline, finally brought GDP growth and, consequently, reduced the expected impact of the financial crisis on the credit portfolio.

2 BASIS FOR PREPARATION (CONTINUED)

F) Changes in accounting policies and disclosures

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except for the following amended IFRSs which have been adopted by the Bank as of 1 January 2015:

➤ **Annual Improvements to IFRSs 2011 – 2013 Cycle**

When the adoption of the standard or interpretation is deemed to have an impact on the financial statements or performance of the Bank, its impact is described below:

- **The IASB has issued the Annual Improvements to IFRSs 2011 – 2013 Cycle**, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015. Management has assessed the impact of these improvements and concluded that there is no impact on the Bank's financial statements as of 31 December 2015 and for the year then ended. Amended standards are listed below:

- **IFRS 3 Business Combinations**
- **IFRS 13 Fair Value Measurement.**
- **IAS 40 Investment Properties**

B) Standards issued but not yet effective and not early adopted

- **IFRS 9 Financial Instruments: Classification and Measurement**
The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. The final version of IFRS 9 Financial Instruments reflects all phases of the financial instruments project and replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and all previous versions of IFRS 9. The standard introduces new requirements for classification and measurement, impairment, and hedge accounting. The amendment has not yet been endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new pronouncements on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.
- **IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**
The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. IFRS 15 establishes a five-step model that will apply to revenue earned from a contract with a customer (with limited exceptions), regardless of the type of revenue transaction or the industry. The standard's requirements will also apply to the recognition and measurement of gains and losses on the sale of some non-financial assets that are not an output of the entity's ordinary activities (e.g., sales of property, plant and equipment or intangibles). Extensive disclosures will be required, including disaggregation of total revenue; information about performance obligations; changes in contract asset and liability account balances between periods and key judgments and estimates. The standard has not been yet endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new pronouncements on the Bank's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.
- **IAS 1: Disclosure Initiative (Amendment)**
The amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements* further encourage companies to apply professional judgment in determining what information to disclose and how to structure it in their financial statements. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. The narrow-focus amendments to IAS clarify, rather than significantly change, existing IAS 1 requirements. The amendments relate to materiality, order of the notes, subtotals and disaggregation, accounting policies and presentation of items of other comprehensive income (OCI) arising from equity accounted investments. Management has assessed that adoption of the new amendment should not have significant impact on the Bank's financial statements and related disclosures.

2 BASIS FOR PREPARATION (CONTINUED)

F) Changes in accounting policies and disclosures

- The IASB has issued the **Annual Improvements to IFRSs 2010 – 2012 Cycle**, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 February 2015. Management has assessed that adoption of these amendments does not have significant impact on the Bank's financial reporting. Amended standards are listed below:
 - **IFRS 2 Share-based Payment**
 - **IFRS 3 Business combinations**
 - **IFRS 8 Operating Segments**
 - **IFRS 13 Fair Value Measurement**
 - **IAS 16 Property Plant & Equipment**
 - **IAS 24 Related Party Disclosures**
 - **IAS 38 Intangible Assets**

- The IASB has issued the **Annual Improvements to IFRSs 2012 – 2014 Cycle**, which is a collection of amendments to IFRSs. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Management has assessed that adoption of these amendments does not have significant impact on the Bank's financial reporting. Amended standards are listed below:
 - **IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations:**
 - **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**
 - **IAS 19 Employee Benefits:**
 - **IAS 34 Interim Financial Reporting**

- **IFRS 16: Leases**

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the customer ('lessee') and the supplier ('lessor'). The new standard requires lessees to recognize most leases on their financial statements. Lessees will have a single accounting model for all leases, with certain exemptions. Lessor accounting is substantially unchanged. The standard has not been yet endorsed by the EU. Management is currently assessing the impact of the new pronouncements on the Company's financial reporting and plans to adopt standard when it becomes effective.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies have been consistently applied to all periods presented in these financial statements.

3.1 Interest income and expense

Interest income and expense are recognised in the income statement as accrued for all interest-bearing financial instruments measured at amortised cost, using the effective interest rate method, i.e. the rate that discounts estimated future cash flows to net present value over the life of the underlying contract.

Interest income and expense also include fee and commission income and expense in respect of loans and advances to customers or borrowings from other banks, premium or discount amortisation, and other differences between the initial carrying amount of an interest-bearing financial instrument and its value at maturity, recognised on an effective interest basis.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or a financial liability and of allocating the interest income or interest expense over the expected life of the financial instrument. The effective interest rate is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument or, when appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. When calculating the effective interest rate, the Bank does not consider future credit losses. The calculation includes all fees and percentage points paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

3.2 Fee and commission income and expense

Fees and commissions mainly comprise fees related to domestic and foreign payments, the issue of guarantees and letters of credit and fees for credit risk analysis services, and are recognised in the income statement upon performance of the relevant service, unless they have been included in the effective interest calculation.

Loan commitment fees for loans that are likely to be drawn down are deferred and recognised as an adjustment to the effective interest rate on the loan. Commitment fees in relation to facilities where draw down is not probable are recognised over the term of the commitment. Other service fees are recognised based on the applicable service contracts.

3.3 Net trading income from dealing in foreign currencies

This category includes spreads earned from foreign exchange trading.

3.4 Net income from investment securities

This category includes gains and losses from disposals of available-for-sale financial assets and financial assets at fair value through profit or loss, and dividend income.

Dividend income on equity securities is credited to the income statement when the right to receive the dividend is established. There was no dividend income recognised in 2015 and 2014.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.5 Foreign currency translation

Transactions in foreign currencies are translated into HRK at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated into HRK at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the income statement. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currency that are stated at fair value are translated in HRK at the foreign exchange rates ruling at the dates when the fair values were determined. Non-monetary assets and items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction and are not retranslated at the balance sheet date.

Changes in the fair value of monetary securities denominated in foreign currency classified as available for sale are analysed between translation differences resulting from changes in the amortised cost of the security, and other changes in the carrying amount of the security. The translation differences are recognised in the income statement as part of the foreign exchange gains or losses on the revaluation of monetary assets and liabilities presented within operating expenses in the income statement.

3.6 Employee benefits

Defined pension contributions

The Bank has obligations for defined contributions to pension funds on a mandatory, contractual basis. The Bank has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are recognised as employee benefit expense when they are due.

Provisions for retirement benefits and jubilee awards

In calculating provisions for retirement benefits and jubilee awards, the Bank discounts expected future cash outflows in respect of these liabilities using the discount rate which, in opinion of the Bank's management, best represents the time value of money.

3.7 Lease payments

Payments made by the Bank as lessee under operating leases are recognised in statement of comprehensive income on a straight-line basis over the term of the lease.

3.8 Financial instruments

Classification

The Bank classifies its financial instruments in the following categories: financial assets at fair value through profit or loss, available-for-sale financial assets, held-to-maturity investments, loans and receivables and other financial liabilities carried at amortised cost. The classification depends on the purpose for which the financial instruments were acquired. Management determines the classification of financial instruments upon initial recognition and, where appropriate, re-evaluates this designation at every reporting date.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.8 Financial instruments (continued)

A) Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss are financial assets which are classified as held for trading or on initial recognition designated by the Bank as at fair value through profit or loss. The Bank does not apply hedge accounting.

As stated above this category has two sub-categories: financial instruments held for trading, and those designated by management as at fair value through profit or loss at inception. Trading assets are those assets that the Bank acquires or incurs principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term, or holds as part of a portfolio that is managed together for short-term profit or position taking.

The Bank designates financial assets at fair value through profit or loss when either:

- the assets are managed, evaluated and reported internally on a fair value basis;
- the designation eliminates or significantly reduces an accounting mismatch which would otherwise arise; or
- the asset contains an embedded derivative that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required under the contract.

Financial instruments at fair value through profit or loss include investments in investment fund units.

At the reporting date the Bank had no financial liabilities measured at fair value through profit or loss.

B) Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets are those non-derivative financial assets that are designated as available for sale or are not classified in any of the other categories. Financial assets designated as available for sale are intended to be held for an indefinite period of time, but may be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates or foreign exchange rates. Available-for-sale financial assets include equity securities.

C) Held-to-maturity investments

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Bank has the intention and ability to hold to maturity. These include Ministry of Finance treasury bills and corporate bills of exchange.

D) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They arise when the Bank provides money to a debtor with no intention of trading with the receivable and include loans and advances to banks, loans and advances to customers and the obligatory reserve with the Croatian National Bank.

E) Other financial liabilities

Other financial liabilities comprise all financial liabilities of the Bank which are not held for trading or designated at fair value through profit or loss. After initial measurement all such Bank's financial liabilities are subsequently measured at amortised cost.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.8 Financial instruments (continued)

Recognition and derecognition

Purchases and sales of financial instruments held to maturity, available for sale and financial assets at fair value through profit or loss are recognised on the settlement date, which is the date when the financial instrument is delivered to or transferred from the Bank. Loans and receivables and other financial liabilities are recognised when funds are disbursed to customers and when funds are received from lenders.

The Bank derecognises financial instruments (in full or part) when the rights to receive cash flows from the financial instrument have been realised, surrendered, expired or when the Bank has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement and has transferred substantially all the risks and rewards of the asset.

The Bank derecognises financial liabilities only when the financial liability ceases to exist, i.e. when it is discharged, cancelled or has expired. If the terms of a financial liability change, the Bank will cease recognising the liability and will immediately recognise a new financial liability, with new terms and conditions.

Initial and subsequent measurement

Financial assets and liabilities are recognised initially at their fair value plus, in the case of a financial asset or financial liability which is not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset or issuance of financial liability.

After initial recognition, the Bank measures financial assets at fair value through profit or loss and available-for-sale financial assets at their fair value, without any deduction for selling costs. Equity instruments classified as available for sale that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured are stated at cost less impairment.

Loans and receivables and held-to-maturity investments and other financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method.

Gains and losses

Gains and losses arising from a change in the fair value of the financial assets at fair value through profit or loss are recognised in the income statement.

Gains or losses arising from a change in the fair value of available-for-sale monetary assets are recognised directly in a fair value reserve within equity (other comprehensive income). Impairment losses, foreign exchange gains and losses, interest income and amortisation of premium or discount on available-for-sale monetary assets are recognised in the income statement. Foreign exchange differences on equity instruments are part of the fair value of these instruments and are recognised in a fair value reserve within equity (other comprehensive income).

Dividend income is recognised in the income statement. Upon sale or other derecognition of available-for-sale assets, any cumulative gains or losses on the instrument are transferred to the income statement.

Gains or losses arising from financial instruments carried at cost or amortised cost may also be recognised in the income statement when a financial instrument is derecognised or when its value is impaired.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.8 Financial instruments (continued)

Fair value measurement principles

The fair values of quoted investments are based on current closing bid prices.

Impairment of financial assets

Impairment of financial assets identified as impaired

A) *Financial assets carried at amortised cost*

At each reporting date the Bank assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a "loss event") and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

Objective evidence that a financial asset or group of assets is impaired includes observable data that comes to the attention of the Bank about the following loss events:

- I) significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- II) a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments by a borrower;
- III) the Bank granting to the borrower, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, a concession that it would not otherwise consider;
- IV) it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- V) the disappearance of an active market for the financial asset because of financial difficulties; or
- VI) Observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the individual financial assets in the group.

If there is objective evidence that an impairment loss on loans and receivables or held-to-maturity investments carried at amortised cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the income statement. If a loan and receivable or held-to-maturity investment has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.8 Financial instruments (continued)

Impairment of financial assets identified as impaired (continued)

A) Financial assets carried at amortised cost (continued)

Financial assets are tested for impairment on an individual basis. Those individually significant assets which are not impaired are included in the basis for collective impairment assessment.

For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics (i.e., on the basis of the Bank's rating process that considers asset type, industry, geographical location, collateral type, past-due status and other relevant factors). Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets by being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.

If in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be objectively linked to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account. The amount of the reversal is recognised in the income statement.

When a loan is uncollectible, it is written off against the related impairment allowance account. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are recognised as a reversal of impairment losses in the income statement.

Renegotiated loans

Where possible, the bank seeks to restructure loans rather than to take possession of collateral. This may involve extending the payment arrangements and the agreement of new loan conditions. Once the terms have been renegotiated any impairment is measured using the original effective interest rate as calculated before the modification of terms and the loan is no longer considered past due. Management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria are met and that future payments are likely to occur. The loans continue to be subject to an individual or collective impairment assessment, calculated using the loan's original effective interest rate.

B) Financial assets carried at fair value

The Bank assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of equity or debt investments classified as available for sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost is considered in determining whether the assets are impaired. If any such evidence exists for available for sale financial assets, the cumulative loss, measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss, is removed from equity and recognised in the income statement. Impairment losses recognised in the income statement on equity securities are not subsequently reversed through the income statement, but all value increases until the final sales are recognised in equity.

If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available for sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss. Changes in impairment provisions attributable to the time value of money are reflected as a component of interest income. The Bank had no financial assets carried at fair value classified as available for sale at the balance sheet date.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.8 Financial instruments (continued)

C) Financial assets carried at cost

These include equity securities classified as available for sale for which there is no reliable fair value. The Bank assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. If such indication exists, impairment loss is recognised in income statement.

Impairment of financial assets not identified as impaired

In addition to the above described impairment losses on financial assets identified as impaired, the Bank recognises impairment losses, in income, on all on- and off-balance-sheet credit risk exposures not identified as impaired using the rate of 1% in accordance with the specific accounting regulations of the Croatian National Bank.

Specific instruments

A) Debt securities

Debt securities are classified as held-to-maturity investments.

B) Loans and advances to banks

Loans and advances to banks are classified as loans and receivables.

C) Loans and advances to customers

Loans and advances to customers are classified as loans and receivables and are presented net of impairment allowances to reflect the estimated recoverable amounts.

D) Equity securities

Equity securities are classified as available for sale and are stated at cost, less impairment, in the absence of any reliable measure of fair value. There is no active market for these instruments.

E) Investments in investment funds

Investments in investment funds are classified as financial assets at fair value through profit or loss and are carried at current fair value. The market approach uses prices and other relevant information generated by market transactions involving identical or comparable (i.e. similar) assets, liabilities or a group of assets and liabilities, such as a business.

F) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents as referred to in the cash flow statement comprises cash on hand, non-restricted current accounts with central banks and amounts due from banks available on demand or with an original maturity of three months or less.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.8 Financial instruments (continued)

G) Interest-bearing borrowings

Interest-bearing borrowings are recognised initially at fair value, less attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, interest-bearing borrowings are stated at amortised cost with any difference between proceeds (net of transaction costs) and redemption value being recognised in the income statement over the period of the borrowings on an effective interest basis.

H) Current accounts and deposits from banks and customers

Current accounts and deposits are classified as other liabilities and initially measured at fair value less transaction costs, and subsequently measured at amortised cost (using the effective interest method).

Offsetting of financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amounts are reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted by the accounting standards, or for gains and losses arising from a group of similar transactions, such as the Bank's trading activity.

3.9 Property and equipment

Property and equipment are tangible items that are held for use in the supply of services or for administrative purposes. Property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Bank and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the income statement during the financial period in which they are incurred.

Land and assets under development are not depreciated. Depreciation of all other tangible assets is recognised in income statement on a straight-line basis over their estimated useful lives as follows:

Buildings	40 years
IT equipment	4 years
Office furniture and other equipment	5-10 years

Depreciation methods and the assets' useful lives are reassessed, and adjusted if appropriate, at each reporting date. An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are included in the income statement.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.10 Intangible assets

Intangible assets acquired by the Bank are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Expenditure on development activities are capitalised if all of the requirements of International Accounting Standard 38 "*Intangible Assets*" are satisfied. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over their estimated useful economic lives as follows:

Software	4 years
Leasehold improvements	5 years or during the lease period

The assets' useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date.

3.11. Assets acquired in lieu of uncollected receivables

The Bank regularly assesses the marketability of assets acquired in lieu of uncollected receivables and only marketable assets, the value of which can be measured reliably, are recognised as assets in the statement of financial position. The Bank's intention is mainly to sell such assets, however, in certain limited cases they may end up being used or rented out by the Bank if there is no demand for sale.

3.12 Income tax

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to other comprehensive income items, in which case it is recognised in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

Deferred tax assets and liabilities are not discounted and are classified as non-current assets and/or non-current liabilities.

3.13 Impairment of property and equipment and intangible assets

Assets that have an indefinite useful life are not subject to amortisation and depreciation and are tested at least annually for impairment. At the balance sheet date the Bank did not have such assets. Assets that are subject to amortisation and depreciation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. Intangible assets still not brought into use are reviewed at each reporting date. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.13 Impairment of property and equipment and intangible assets (continued)

The recoverable amount of property and equipment and intangible assets is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or cash-generating unit.

Non-financial assets that suffered impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

3.14 Provisions for liabilities and charges

Provisions are recognised when the Bank has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made, or as required by the law in the case of provisions for unidentified impairment of off-balance-sheet credit risk exposures, as previously referred to in Note 3.8 "*Financial instruments*".

Provisions for liabilities and charges are maintained at the level which the Bank's management considers sufficient for absorption of incurred losses. The management determines the sufficiency of provisions on the basis of insight into specific items, current economic circumstances, risk characteristics of certain transaction categories, as well as other relevant factors.

Provisions are released only for items for which provisions are recognised at inception. If the outflow of economic benefits to settle the obligations is no longer probable, the provision is reversed.

3.15 Issued share capital

Issued share capital represents the nominal value of paid-in ordinary shares classified as equity and is denominated in HRK.

Dividends are recognised as a liability in the period in which they are declared.

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

3.16 Retained earnings

Any profit or loss for the year is included in retained earnings. Appropriations from retained earnings such as dividends and transfers to other reserves are recognised when approved by shareholders.

3.17 Off-balance-sheet commitments and contingent liabilities

In the ordinary course of business, the Bank enters into credit-related commitments which are recorded in off-balance-sheet accounts and primarily comprise guarantees, letters of credit and undrawn loan commitments. Such financial commitments are recorded in the Bank's balance sheet if and when they become payable.

3.18 Managed funds for and on behalf of third parties

The Bank manages funds for and on behalf of corporate and retail customers. These amounts do not represent the Bank's assets and are excluded from the balance sheet. For the services rendered the Bank charges a fee.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 4 – NET INTEREST INCOME

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
a) Interest and similar income – analysis by source		
Companies	51,323	49,861
Individuals	6,333	5,633
State and public sector	1,422	175
Banks and other financial institutions	8	168
Other organisations	397	424
	<u>59,483</u>	<u>56,261</u>
b) Interest and similar income – analysis by product		
Loans and advances to customers	55,764	52,549
Debt securities and bills of exchange	3,711	3,544
Loans and advances to banks and other financial institutions	8	168
	<u>59,483</u>	<u>56,261</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
c) Interest expense and similar charges – analysis by source		
Companies	8,194	9,322
Individuals	7,036	6,995
Banks	2,920	3,995
Other organisations	34	325
	<u>18,184</u>	<u>20,637</u>
d) Interest expense and similar charges – analysis by product		
Deposits from companies and other organisations	8,194	9,322
Deposits from individuals	7,070	7,320
Borrowings and deposits from banks	2,920	3,995
	<u>18,184</u>	<u>20,637</u>

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 5 – NET FEE AND COMMISSION INCOME

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
a) Fee and commission income		
Domestic payment transactions	4,073	3,426
International payment transactions	1,052	974
Guarantees and letter of credits given	836	877
Other	26	3
	<u>5,987</u>	<u>5,280</u>
b) Fee and commission expense		
Domestic payment transactions	1,133	1,260
International payment transactions	57	63
	<u>1,190</u>	<u>1,323</u>

NOTE 6 – NET INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Realised gain on disposal of financial assets at fair value through profit or loss	270	383
	<u>270</u>	<u>383</u>

NOTE 7 – OTHER OPERATING INCOME

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Recharged operating expenses to BKS AG	529	600
Net foreign exchange loss from translation of monetary assets and liabilities	(390)	(58)
Other income	772	401
	<u>911</u>	<u>943</u>

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 8 – OTHER IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Increase/(release)in provisions for off-balance-sheet exposures (Note 24)	239	(56)
Increase in provisions for severance payments and jubilee awards (Note 24)	2,199	485
Impairment loss on other assets (Note 20)	(55)	345
Impairment loss on available for sale financial assets (Note 16)	511	553
Increase in provisions for court cases (Note 24)	437	38
	<u>3,331</u>	<u>1,365</u>

NOTE 9 – OPERATING EXPENSES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Personnel expenses	15,032	14,559
Depreciation and amortisation	4,119	4,119
Professional services and material costs	4,067	4,234
Software maintenance costs	3,587	4,583
Rent expenses	1,302	1,322
Other	777	803
Administration and marketing expenses	1,055	1,060
Savings deposit insurance expenses	997	901
	<u>30,936</u>	<u>31,581</u>

Personnel expenses include HRK 2,115 thousand (2014: HRK 2,301 thousand) of defined pension contributions payable into obligatory pension plans, Contributions are calculated as a percentage of employees' gross salaries.

During 2015, the Bank had 63 employees on average (2014: 63 employees).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 10 – INCOME TAX

a) Income tax recognised in the income statement

	2015	2014
	(in thousands of HRK)	
Current tax	(732)	-
Deferred tax	433	181
Income tax benefit	(299)	181

b) Movement in deferred tax asset

	2014	Charged to income statement	2015
	(in thousands of HRK)		
Deferred tax assets			
Provisions for severance payments and jubilee awards and unused holiday accrual	462	390	852
Deferred fee and interest income	765	43	808
Total deferred tax assets	1,227	433	1,660

	2013	Charged to income statement	2014
	(in thousands of HRK)		
Deferred tax assets			
Provisions for severance payments and jubilee awards and unused holiday accrual	368	94	462
Deferred fee and interest income	678	87	765
Total deferred tax assets	1,046	181	1,227

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 10 – INCOME TAX (continued)

c) Reconciliation of profit before tax and income tax expense

The reconciliation between tax expense and profit before tax is shown as follows:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Profit before income tax	7,976	1,009
Income tax at 20% (2014: 20%)	1,595	202
Non-deductible expenses	1,601	1,180
Tax exempt income	(865)	(755)
Utilisation of tax losses	(1,598)	(579)
Other	-	(48)
Income tax benefit	<u>732</u>	<u>-</u>
Effective income tax rate	<u>9.18%</u>	<u>-</u>

d) Tax losses carried forward

A tax loss may be carried forward for five years subsequent to the year in which it was incurred by the Bank. The availability of tax losses available for offset against taxable income in future periods, calculated at the tax rate of 20% enacted at the reporting date, subject to review by Ministry of Finance, is as follows:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
No more than 1 year	-	-
No more than 2 years	-	-
No more than 3 years	-	(71)
No more than 4 years	-	(1,527)
No more than 5 years	-	-
Total net tax losses carried forward not recognised as deferred tax asset	<u>-</u>	<u>(1,598)</u>

The Bank utilized during 2015 all available tax losses brought forward.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 11 – CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Current accounts with the Croatian National Bank	118,585	45,924
Cash in hand	88,622	90,418
Current accounts with other banks	5,269	4,142
	<u>212,476</u>	<u>140,484</u>

NOTE 12 – OBLIGATORY RESERVE WITH THE CROATIAN NATIONAL BANK

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Obligatory reserve		
- in kuna	86,063	77,518
- in foreign currency	12,909	11,488
	<u>98,972</u>	<u>89,006</u>

The CNB determines the requirement for banks to calculate an obligatory reserve, which is required to be deposited with the CNB and held in the form of other liquid receivables.

The obligatory reserve requirement as of 31 December 2015 amounted to 12% (in 2014: 12%) of kuna and foreign currency deposits, borrowings and issued debt securities.

As of 31 December 2015, the required rate of maintenance of the kuna obligatory reserve with the CNB amounted to 70% (2014: 70%), while the remaining 30% (2014: 30%) had to be held in the form of other liquid receivables. These ratios include the part of foreign currency obligatory reserve required to be held in HRK (see below).

Foreign share of obligatory reserve is not maintained at Croatian National Bank (2014: at least 60% of the obligatory reserve calculated on foreign currency liabilities had to be deposited with the CNB, while the remaining 40% was held in the form of other liquid receivables, after adjusting for the obligatory reserve requirement arising from foreign currency funds from non-residents and related parties (which is required to be held in full with the CNB). 75% of the obligatory reserve arising from foreign currency is required to be held in HRK and is added to the kuna part of the obligatory reserve.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015**NOTE 13 – LOANS AND ADVANCES TO BANKS**

	<u>31 December</u> <u>2015</u>	<u>31 December</u> <u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Domestic banks	16,034	66,655
Foreign banks	4,340	4,342
Impairment allowance	<u>(3,806)</u>	<u>(3,806)</u>
	<u>16,568</u>	<u>67,191</u>

The movements in impairment allowances for loans and advances to banks:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Balance at 1 January	3,806	4,104
Impairment losses	-	128
Reversal of impairment losses	-	-
<i>Movement of impairment allowance recognised in income statement</i>		128
Amounts written off		(426)
Balance at 31 December	<u>3,806</u>	<u>3,806</u>

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 14 – LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

a) Analysis by recipient

	31 December 2015	31 December 2014
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Companies and similar organisations	889,078	830,395
Individuals and unincorporated businesses	141,975	106,963
Total loans	1,031,053	937,358
Portfolio based allowance for unidentified losses	(14,566)	(12,160)
Impairment allowance for identified losses	(29,880)	(25,728)
Total impairment allowance	(44,446)	(37,888)
	986,607	899,470
Total impairment allowance as a percentage of gross loans and advances to customers	4.31%	4.04%

b) Movements in impairment allowance for loans and advances to customers:

	2015	2014
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Balance at 1 January	37,888	29,446
Impairment losses	7,078	10,342
Reversal of impairment losses	(419)	(1,846)
<i>Impairment losses on loans and advances to customers recognised in the income statement</i>	8,496	8,496
Amounts written off	(101)	(54)
Balance at 31 December	44,446	37,888

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015**NOTE 15 – FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS**

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Investments in investment funds, quoted	<u>42,775</u>	<u>42,506</u>
	<u>42,775</u>	<u>42,506</u>

NOTE 16 – AVAILABLE-FOR-SALE FINANCIAL ASSETS

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Unlisted equity securities	2,083	2,083
Impairment allowance	<u>(2,071)</u>	<u>(1,560)</u>
	<u>12</u>	<u>523</u>

Movement in impairment allowance for available-for-sale investment securities:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Balance at 1 January	1,560	1,007
Charge for the year (note 8)	<u>511</u>	<u>553</u>
Balance at 31 December	<u>2,071</u>	<u>1,560</u>

NOTE 17 – HELD-TO-MATURITY INVESTMENTS

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
<i>Unlisted</i>		
Corporate bills of exchange	78,967	35,319
Republic of Croatia Ministry of Finance treasury bills	<u>75,447</u>	<u>-</u>
	<u>154,414</u>	<u>35,319</u>

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 18 – PROPERTY AND EQUIPMENT

<i>(in thousands of HRK)</i>	Buildings	IT equipment	Office furniture and other equipment	Other	Assets acquired but not brought into use	TOTAL
Cost						
At 1 January 2015	26,164	5,205	4,799	337	18	36,523
Additions	829	254	237	-	-	1,320
Transfers from asset under construction	8	-	-	-	(8)	-
Write off	-	(36)	(3)	-	-	(39)
At 31 December 2015	27,001	5,423	5,033	337	10	37,804
Accumulated depreciation and impairment losses						
At 1 January 2015	6,905	4,750	4,015	89	-	15,759
Charge for the year	672	296	442	15	-	1,426
Other impairment losses	8	-	124	-	-	131
Write off	-	(36)	(3)	-	-	(39)
At 31 December 2015	7,585	5,010	4,578	104		17,277
Carrying value						
1 January 2015	19,259	455	784	248	18	20,764
31 December 2015	19,416	413	455	233	10	20,527
Cost						
At 1 January 2014	26,164	5,067	4,672	337	12	36,252
Additions	-	138	193	-	6	337
Transfers	-	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	(66)	-	-	(66)
At 31 December 2014	26,164	5,205	4,799	337	18	36,523
Accumulated depreciation and impairment losses						
At 1 January 2014	6,251	4,408	3,594	78	-	14,331
Charge for the year	654	342	487	11	-	1,494
Disposals	-	-	(66)	-	-	(66)
At 31 December 2014	6,905	4,750	4,015	89	-	15,759
Carrying value						
1 January 2014	19,913	659	1,078	259	12	21,921
31 December 2014	19,259	455	784	248	18	20,764

Depreciation charge for the year is included within operating expenses in the income statement (Note 9).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 19 – INTANGIBLE ASSETS

<i>(in thousands of HRK)</i>	Software	Leasehold improvements	Assets acquired but not yet brought into use	TOTAL
Cost				
At 1 January 2015	28,897	1,709	84	30,690
Additions	734	3	63	800
Write off	(639)	-	-	(639)
At 31 December 2015	28,992	1,712	147	30,851
Accumulated amortisation and impairment losses				
At 1 January 2015	22,907	1,643	-	24,550
Charge for the year	2,645	49	-	2,694
Write off	(639)	-	-	(639)
At 31 December 2015	24,913	1,692	-	26,605
Carrying value				
1 January 2015	5,990	66	84	6,140
31 December 2015	4,079	20	147	4,246
Cost				
At 1 January 2014	24,669	1,709	1,383	27,761
Additions	2,929	-	-	2,929
Transfers	1,299	-	(1,299)	-
At 31 December 2014	28,897	1,709	84	30,690
Accumulated amortisation and impairment losses				
At 1 January 2014	20,326	1,599	-	21,925
Charge for the year	2,581	44	-	2,625
At 31 December 2014	22,907	1,643	-	24,550
Carrying value				
1 January 2014	4,343	110	1,383	5,836
31 December 2014	5,990	66	84	6,140

Amortisation charge for the year is included within operating expenses in the income statement (Note 9).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 20 – OTHER ASSETS

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Accrued interest – due	5,215	6,116
Accrued interest – not yet due	4,430	4,367
Property in lieu of uncollected receivables (real estates)	1,205	2,450
Accrued fees	514	447
Other	502	669
	<u>11,866</u>	<u>14,049</u>
Impairment allowance against accrued interest	(3,696)	(3,866)
Impairment allowance against accrued fees	(155)	(155)
	<u>(3,851)</u>	<u>(4,021)</u>
	<u>8,015</u>	<u>10,028</u>

The movements in impairment allowances for other assets are as follows:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Balance at 1 January	<u>4,021</u>	<u>3,774</u>
Reversal of impairment losses	(232)	(302)
Impairment losses	177	647
<i>Movement of impairment allowance recognised in income statement (note 8)</i>	<u>(55)</u>	<u>345</u>
Amount written off	(115)	(98)
Balance at 31 December	<u>3,851</u>	<u>4,021</u>

Net movement of impairment allowance on other assets is recognised within "Other impairment losses and provisions" in the income statement (Note 8),

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 21 – DEPOSITS FROM BANKS

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Current accounts	64	141
Term deposits	-	-
	<u>64</u>	<u>141</u>

NOTE 22 – DEPOSITS FROM CUSTOMERS

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Companies and similar organisations		
- current accounts	109,216	54,584
- term deposits	344,798	304,671
Individuals and unincorporated businesses		
- current accounts and demand deposits	139,950	86,403
- term deposits	<u>226,862</u>	<u>219,724</u>
	<u>820,827</u>	<u>665,382</u>

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 23 – BORROWINGS

In accordance with their terms, borrowings from the Croatian Bank for Reconstruction and Development (“HBOR”) are used to fund loans to customers for eligible construction and development projects at preferential interest rates,

Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development

Currency	Principal '000	Maturity	Interest rate	31 December	31 December
				2015	2014
HRK (EUR currency clause)	1,590	2019	2.00%	4,248	4,872
HRK (EUR currency clause)	680	2017	2.00%	754	1,362
HRK (EUR currency clause)	334	2018	3.00%	957	1,280
HRK (EUR currency clause)	276	2020	3.00%	1,000	1,215
HRK (EUR currency clause)	993	2020	2.00%	4,738	5,706
HRK (EUR currency clause)	275	2016	5.00%	394	1,055
HRK (EUR currency clause)	104	2016	3.00%	159	319
HRK (EUR currency clause)	239	2018	3.00%	947	1,406
HRK (EUR currency clause)	44	2019	2.00%	224	281
HRK (EUR currency clause)	980	2026	3.00%	6,858	7,508
HRK (EUR currency clause)	112	2020	4.00%	112	-
HRK	2,520	2026	1.00%	1,227	2,520
HRK	980	2027	1.00%	850	802
HRK	348	2020	1.00%	348	-
HRK	153	2020	4.00%	153	-
HRK	560	2020	1.00%	530	-
				23,500	28,326

Borrowings from foreign banks - BKS Bank AG Klagenfurt, Austria

Currency	Principal '000	Maturity	Interest rate		
EUR	30,000	2015	Euribor + 0.50%	-	229,844
EUR	29,500	2016	Euribor + 0.50%	225,234	72,784
EUR	12,000	2017	Euribor + 0.50%	91,620	15,323
EUR	13,000	2018	Euribor + 0.50%	99,256	38,307
EUR	5,000	2019	Euribor + 0.50%	38,175	38,307
EUR	1,500	2020	Euribor + 0.50%	11,453	-
				465,738	394,565
				489,238	422,892

Total borrowings

The amount of undrawn borrowing facilities from BKS AG available on the balance sheet date 31 December 2015. is HRK 183,241 thousand. Maturity is not defined and the cancellation period is 5 days (if certain terms are fulfilled).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 24 – PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES

<i>(in thousands of HRK)</i>	Portfolio based provision for off-balance sheet exposures	Provision for identified off-balance sheet exposures	Total provisions for off-balance sheet exposures	Provisions for court cases	Provisions for severance payments and jubilee awards	Total
Balance at 1 January 2015	1,035	-	1,035	314	2,293	3,642
Net increase/(release) in income statement	239	-	239	437	2,199	2,875
Usage of provision	-	-	-	-	(252)	(252)
Balance at 31 December 2015	1,274	-	1,274	751	4,240	6,265
Balance at 1 January 2014	1,091	-	1,091	276	1,808	3,175
Net increase/(release) in income statement	(56)	-	(56)	38	485	467
Balance at 31 December 2014	1,035	-	1,035	314	2,293	3,642

Net increase/decrease in provisions for liabilities and charges is recognised within "Other impairment losses and provisions" in the income statement (Note 8).

NOTE 25 – OTHER LIABILITIES

	31 December 2015	31 December 2014
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Interest payable – not yet due	15,925	15,757
Other liabilities	776	516
Accrued salary expenses	1,355	1,218
Payables to suppliers	654	522
Payments in advance by customers	633	394
Unused holiday accrual	251	209
Items in transfer	121	85
Fees payable	84	90
Interest payable – due	-	83
	19,799	18,874

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 26 – ISSUED SHARE CAPITAL

	<u>Total share capital</u> <i>(in thousands of HRK)</i>
As at 1 January 2015	200,000
Increase in share capital	-
As at 31 December 2015	<u>200,000</u>

As at 31 December 2015 the registered, subscribed and fully paid capital comprises 2,000,000 ordinary shares (2014: 2,000,000) with a nominal value of HRK 100 each (2014: HRK 100),

The shareholder structure of the Bank is:

	At 31 December 2015		At 31 December 2014	
	Number of shares issued	%	Number of shares issued	%
BKS Bank AG, Klagenfurt	2,000,000	100,00	2,000,000	100,00
Total	<u>2,000,000</u>	<u>100,00</u>	<u>2,000,000</u>	<u>100,00</u>

Dividends

Dividends payable are recognised as a liability after having been ratified at the Annual General Meeting. During 2015 and 2014 there were no dividend payments.

NOTE 27 – OTHER RESERVES, FAIR VALUE RESERVE AND RETAINED EARNINGS

a) Statutory reserve

A statutory reserve has been created in accordance with Croatian law, which requires 5% of the profit for the year to be transferred to this reserve until it reaches 5% of issued share capital. The statutory reserve, in the amount of up to 5% of issued share capital, can be used for the coverage of current and prior year losses.

b) Retained earnings

Retained earnings comprise accumulated net profits and net losses of prior years.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 28 – CONCENTRATION OF ASSETS AND LIABILITIES

The significant amount of assets and liabilities of the Bank are concentrated on amounts due from and to the Republic of Croatia and to related parties of Republic of Croatia, as follows:

	<u>Note</u>	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2015</u>
<i>(in thousands of HRK)</i>			
Current accounts with the Croatian National Bank	11	118,585	63,348
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	12	98,972	84,393
Republic of Croatia Ministry of Finance treasury bills	17	75,447	-
Accrued interest and other assets		52	349
<i>Decreased by:</i>			
Borrowings from Croatian bank for reconstruction and development	23	(23,500)	(24,706)
Other liabilities		(648)	(570)
		<u>268,908</u>	<u>122,814</u>

As at 31 December 2015 total exposure towards the Republic of Croatia amounted to 17.39% of total assets (2014: 8.07%).

NOTE 29 – MANAGED FUNDS FOR AND ON BEHALF OF THIRD PARTIES

The Bank manages a number of loans on behalf of third parties in return for a fee, These assets are not the Bank's assets and are not recognised on the Bank's balance sheet,

Managed funds for and on behalf of third parties are as follows:

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
<i>(in thousands of HRK)</i>		
Assets		
Loans and advances to customers		
- individuals and unincorporated businesses	-	33
Interest receivable	-	4
	<u>-</u>	<u>37</u>
Liabilities		
Deposits from local government	-	33
Interest payable	-	4
	<u>-</u>	<u>37</u>

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 30 – CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS***Legal proceedings***

As of 31 December 2015 there existed six legal proceedings outstanding against the Bank (2014: five legal proceedings). In management opinion which was supported by external legal advice, The Bank assessed expected outflow of economic benefits due to loss of these proceedings and recognized a provision for court cases in the amount of HRK 751 thousand (2014: HRK 314 thousand) in the financial statements.

Off-balance-sheet exposure

The following table indicates the contractual amounts of the Bank's off-balance-sheet financial instruments:

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Guarantees and letters of credit	46,086	38,387
Commitments for facilities not withdrawn	<u>81,256</u>	<u>65,097</u>
	<u>127,342</u>	<u>103,484</u>

NOTE 31 – RELATED PARTY TRANSACTIONS

As at 31 December 2015 the sole shareholder of the Bank was Bank für Kaernten und Steiermark AG, Klagenfurt, Austria ("BKS Bank AG") who has multiple shareholders (there is no single majority shareholder with prevailing voting interest). The Bank considers that it has an immediate related party relationship with BKS Bank AG and its shareholders, subsidiaries and associates; the Supervisory and Management Board members and the Head of Corporate Department and the Zagreb Branch Director ("key management personnel"); close family members of key management personnel; and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by key management personnel and their close family members.

The Bank enters into a number of transactions with related parties in the normal course of business.

Parent bank

The Bank obtains borrowings and deposits and also places deposits and holds current accounts with the parent bank. As of 31 December 2015 the Bank had borrowings from the parent bank in the amount of HRK 465,738 thousand (2014: HRK 394,566 thousand) and deposits from the parent bank in the amount of HRK 64 thousand (2014: HRK 141 thousand). Total interest payable to the parent bank as at 31 December 2015 amounts to HRK 28 thousand (2014: HRK 236 thousand). During 2015, the Bank recorded HRK 2,207 thousand (2014: HRK 2,843 thousand) of interest expense, fee expenses in the amount of HRK 2.5 thousand (2014: HRK 10 thousand) and net foreign exchange loss in the amount of HRK 1,520 thousand (2014: HRK 856 thousand) in respect of borrowings and deposits received from the parent bank.

In addition, as of 31 December 2015 the Bank held current accounts in the amount of HRK 36,736 thousand (2014: HRK 44,734 thousand). Total interest receivable from the parent bank as at 31 December 2015 amounts to HRK zero (2014: HRK zero).

In addition, the Bank recognised other income of HRK 505 thousand (2014: HRK 540 thousand), of which HRK 53 thousand (2014: HRK 53 thousand) was receivable as at 31 December 2015, and other expense of HRK 23 thousand (2014: HRK 16 thousand).

Related companies

BKS Leasing Croatia d.o.o. is a related company which has deposits with the Bank in the amount of HRK 168,909 thousand as of 31 December 2015 (2014: HRK 184,614 thousand) upon which the Bank incurred interest payable in the amount of HRK 8,138 thousand (2014: HRK 8,979 thousand). In 2015 the Bank recorded interest expense in the amount of HRK 3,092 thousand (2014: HRK 3,538 thousand) in relation to deposits placed by BKS Leasing Croatia d.o.o., and other expense of HRK 103 thousand (2014: HRK 116 thousand).

NOTE 31 – RELATED PARTY TRANSACTIONS (continued)

Key management personnel

In 2015, the total remuneration of the Management Board was HRK 1,699 thousand (2014: HRK 1,541 thousand) and of other key management personnel was HRK 1,858 thousand (2014: HRK 1,595 thousand) and consisted of short-term benefits only. Out of these benefits, in 2015, the Bank made pension contributions into obligatory pension funds for Management Board in the amount of HRK 239 thousand (2014: HRK 239 thousand) and to other key management in the amount of HRK 304 thousand (2014: HRK 291 thousand). During 2015 the Bank accrued bonuses for key management in the amount of HRK 176 thousand (2014: 137 thousand).

The Bank had granted loans to key management personnel in the amount of HRK 2,947 thousand at December 2015 (2014: HRK 2,620 thousand). As a result of granted loans to key management personnel in 2015, during 2015 the Bank recorded interest income in the amount of HRK 88 thousand (2014: HRK 70 thousand).

The Bank also has deposits from key management personnel in the amount of HRK 2,018 thousand (2014: HRK 2,528 thousand) as at 31 December 2015 on which it has recorded interest expense in the amount of HRK 47 thousand during 2015 (2014: HRK 87 thousand).

Companies under the significant influence of key management personnel and their close family members and Supervisory Board members

Mr Goran Rameša, President of the Management Board, is also the President of the Supervisory Board of the company Rapska plovidba d.d., Rab, which the Bank considers to be a related party. The Bank has granted loans to Rapska plovidba d.d., Rab in the amount of HRK 8,618 thousand (2014: HRK 10,564 thousand) and has recorded interest income in the amount of HRK 561 thousand during 2015 (2014: HRK 687 thousand). The Bank also has deposits from Rapska plovidba d.d. in the amount of HRK 87 thousand (2014: HRK 42 thousand) and as a result has recorded interest expense in the amount of HRK 6 thousand (2014: HRK 1 thousand).

Other companies under the significant influence of key management personnel are Konto d.o.o. and Darin d.o.o. The Bank has deposits from Konto d.o.o. and Darin d.o.o. The Bank also provides payment transaction services to these companies.

No fees to Supervisory Board members were paid during 2015 and 2014.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015**NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

This section provides details of the Bank's exposure to risks and describes the methods used by management to identify, measure and manage risks in order to safeguard capital. The most important types of financial risks to which the Bank is exposed are credit risk, liquidity risk, market risk and operational risk. Market risk includes currency risk, interest rate risk and price risk.

An integrated system of risk management is being established by introducing a set of policies and procedures, determining the limits of risk levels acceptable to the Bank and monitoring their implementation. Methodologies and models for managing operational risk are being developed.

a) Credit risk

The Bank is subject to credit risk through its lending and investing activities and in cases where it acts as an intermediary on behalf of customers or other third parties.

The risk that counterparties to financial instruments might default on their obligations is monitored on an ongoing basis. To manage the level of credit risk, the Bank deals with counterparties of good credit standing, and when appropriate, obtain collateral.

In addition to the carrying amounts of the assets in the statement of financial position, the Bank is exposed to off-balance-sheet credit risk through commitments to extend credit and guarantees issued (refer to Note 30).

Exposure to credit risk is managed in accordance with the Bank's policies, Credit exposures to portfolios and individual client/group exposures are reviewed on a regular basis taking into account set limits. Any proposed substantial increases in credit exposure are reviewed by an appropriate decision-making level. The Management Board is regularly informed of all significant changes in quantity and quality of the portfolio, including proposed impairment losses. Credit risk assessment is continuously monitored and reported, thus enabling the early identification of impairment in the credit portfolio. The Management Board believes that the Bank continually applies prudent methods in the process of credit risk assessment.

A significant part of credit risk exposures is secured with collateral in the form of cash, guarantees, mortgages and other forms of security.

Geographic concentrations of assets, liabilities and off balance sheet items

<i>(in thousands of HRK)</i>	31 December 2015			31 December 2014		
	Assets	Liabilities	Off balance sheet items	Assets	Liabilities	Off balance sheet items
Croatia	1,452,677	819,346	127,342	1,165,080	663,381	103,484
European Union	93,595	505,513	-	147,578	437,002	-
Other	-	12,009	-	-	10,548	-
	1,546,272	1,336,868	127,342	1,312,658	1,110,931	103,484

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

Industry segmentation of loans and advances:

<i>(in thousands of HRK)</i>	31 December 2015	%	31 December 2014	%
Gross balances before impairment allowances				
Trade and commerce	253,059	24	247,058	26
Construction	275,555	27	226,577	24
Metallurgy	27,708	3	34,623	4
Transport, warehousing and public services	47,497	5	45,955	5
Energy	6,821	1	5,830	1
Shipbuilding	4,422	-	14,675	2
Services	208,406	20	199,683	21
Individuals and unincorporated businesses	141,975	14	107,957	11
Miscellaneous	65,610	6	55,000	6
	1,031,053	100	937,358	100

The following table shows maximum exposure to credit risk relating to balance sheet assets and off-balance sheets items-

<i>(in thousands of HRK)</i>	Note	31 December 2015	31 December 2014
ASSETS			
Current accounts with CNB and other banks	11	118,585	136,342
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	12	98,972	89,006
Loans and advances to banks	13	16,568	67,191
Loans and advances to customers	14a	986,607	899,470
Financial assets at fair value through profit or loss	15	42,775	42,506
Held-to-maturity investments	17	154,414	35,319
Accrued interest and fees, net	20	6,308	6,910
Total credit risk exposed assets		1,424,229	1,276,744
OFF-BALANCE SHEET			
Guarantees and letters of credit	30	46,086	38,387
Commitments for facilities not withdrawn	30	81,256	65,097
		127,342	103,484

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

The above table represents the maximum direct credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2015 and 31 December 2014, without taking into account of any collateral held or other credit enhancements attached or exposure to investment funds investing in debt instruments. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the balance sheet.

Total collaterals available to reduce the credit risk as at 31 December 2015 and 31 December 2014:

<i>(in HRK thousands)</i>	31 December 2015	31 December 2014
Real estates	1,677,173	1,784,244
Deposits	97,618	98,785
Shares	-	-
Guarantees	62,664	58,534
Other	14,223	11,370
Total	1,851,678	1,952,933

Impairment losses

<i>(in thousands of HRK)</i>	31 December 2013		31 December 2012	
CNB rating	Loans	Impairment allowance for identified losses	Loans	Impairment allowance for identified losses
A	972,894	-	880,832	-
B	43,270	14,991	43,946	13,148
C	14,889	14,889	12,580	12,580
	1,031,053	29,880	937,358	25,728

The rate of impairment allowance on the non-performing loan portfolio (CNB Ratings B and C) is 51.38% (2014: 45.52%).

Total impairment allowance for loans and receivables is HRK 44,446 thousand (2014: HRK 37,888 thousand) of which HRK 29,880 thousand (2014: HRK 25,728 thousand), disclosed in the table above, represents specific impairment allowance and the remaining amount of HRK 14,566 thousand (2014: HRK 12,160 thousand) represents the general provision calculated on a portfolio basis for on-balance sheet exposures. The analysis by performance of loans and advances to customers net of specific impairment allowances is as follows:

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Credit risk (continued)

Loans and advances to individuals and unincorporated business	31 December 2015	31 December 2014
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Gross		
Not due and not impaired	139,460	104,701
Not due and impaired	939	711
Due but not impaired	246	127
Due and impaired	1,330	1,421
	<u>141,975</u>	<u>106,960</u>
Impairment allowance for identified losses		
Net loans and advances to individuals and unincorporated business	<u>(1,510)</u>	<u>(1,420)</u>
	<u>140,465</u>	<u>105,540</u>

Loans and advances to companies	31 December 2015	31 December 2014
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Gross		
Not due and not impaired	806,850	753,702
Not due and impaired	15,898	14,226
Due but not impaired	26,339	22,302
Due and impaired	39,991	40,168
	<u>889,078</u>	<u>830,397</u>
Impairment allowance for identified losses	(28,370)	(24,308)
Net loans and advances to companies	<u>860,708</u>	<u>806,089</u>

The table below represents the aging structure of past due but not impaired loans:

	Less than 1 month	1 to 3 months	3-12 months	> 12 months	Total
31 December 2015					
Companies	18,134	8,197	8	-	26,339
Individuals	158	65	19	4	246
Total	18,292	8,262	27	4	26,585
31 December 2014					
Companies	3,516	17,928	858	-	22,302
Individuals	16	62	48	1	127
Total	3,532	17,990	906	1	22,429

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

a) Liquidity risk

Liquidity risk arises in the general funding of the Bank's activities and in the management of positions. It includes both the risk of being unable to fund assets at appropriate maturities and rates and the risk of being unable to liquidate an asset at a reasonable price and in an appropriate timeframe. The Bank is exposed to daily calls on its available cash resources from overnight deposits, current accounts, maturing deposits, loan draw downs and guarantees and other cash settled calls. The Bank does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. The Management Board sets limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of interbank and other borrowing facilities that should be in place to cover withdrawals at unexpected levels of demand. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring also accomplishment of all customer needs.

The table below analyses assets and liabilities of the Bank into relevant maturity groupings based on the remaining period at the balance sheet date to the contractual maturity date, except for the obligatory reserve which is presented as maturing within one month. In addition, financial assets at fair value through profit or loss are presented as maturing within one month, and available-for-sale financial assets are presented as maturing in over 3 years.

<i>(in thousands of HRK)</i>	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1 - 3 years	Over 3 years	Total
As at 31 December 2015						
ASSETS						
Cash and cash equivalents	212,476	-	-	-	-	212,476
Obligatory reserve with CNB	98,972	-	-	-	-	98,972
Loans and advances to banks	-	16,568	-	-	-	16,568
Loans and advances to customers	135,215	101,019	174,079	179,320	396,974	986,607
Financial assets at fair value through profit or loss	42,775	-	-	-	-	42,775
Available-for-sale financial assets	-	-	-	-	12	12
Held-to-maturity investments	11,782	28,219	114,413	-	-	154,414
Property and equipment	-	-	-	-	20,527	20,527
Intangible assets	-	-	-	-	4,246	4,246
Deferred tax assets	-	-	-	1,660	-	1,660
Other assets	7,008	140	856	11	-	8,015
Total assets	508,228	145,946	289,348	180,991	421,759	1,546,272
LIABILITIES AND EQUITY						
Deposits from banks	65	-	-	-	-	65
Deposits from customers	298,213	83,606	263,879	46,329	128,800	820,827
Borrowings	402	50,215	179,685	198,758	60,120	489,180
Provisions for liabilities and charges	-	1,274	-	751	4,240	6,265
Other liabilities and current tax	7,862	3,507	8,393	37	732	20,531
Total equity	-	-	7,677	-	201,727	209,404
Total liabilities and equity	306,542	138,602	459,634	245,875	395,619	1,546,272
Net liquidity gap	201,686	7,344	(170,286)	(64,884)	26,140	-

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32 – FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b) Liquidity risk (continued)

<i>(in thousands of HRK)</i>	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1 - 3 years	Over 3 years	Total
As at 31 December 2014						
ASSETS						
Cash and cash equivalents	140,484	-	-	-	-	140,484
Obligatory reserve with CNB	89,006	-	-	-	-	89,006
Loans and advances to banks	44,436	22,755	-	-	-	67,191
Loans and advances to customers	200,475	53,142	152,108	154,497	339,248	899,470
Financial assets at fair value through profit or loss	42,506	-	-	-	-	42,506
Available-for-sale financial assets	-	-	-	-	523	523
Held-to-maturity investments	1,204	3,289	30,826	-	-	35,319
Property and equipment	-	-	-	-	20,764	20,764
Intangible assets	-	-	-	-	6,140	6,140
Deferred tax assets	-	-	-	1,227	-	1,227
Other assets	9,176	125	709	18	-	10,028
Total assets	527,287	79,311	183,643	155,742	366,675	1,312,658
LIABILITIES AND EQUITY						
Deposits from banks	141	-	-	-	-	141
Deposits from customers	161,431	75,399	281,417	62,576	84,559	665,382
Borrowings	478	589	233,431	97,591	90,803	422,822
Provisions for liabilities and charges	-	1,035	-	314	2,293	3,642
Other liabilities	4,971	3,887	8,233	1,139	644	18,874
Total equity	-	-	-	-	201,727	201,727
Total liabilities and equity	167,021	80,910	523,081	161,620	380,025	1,312,658
Net liquidity gap	360,266	(1,599)	(339,438)	(5,878)	(13,351)	-

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

b) Liquidity risk (continued)

Analysis of the financial liabilities

The table below presents the maturity structure of the undiscounted liabilities taking into account the earliest possible repayment date, The Bank's financial liabilities without contracted maturity are treated as on demand liabilities.

31 December 2015

<i>(in HRK thousand)</i>	Less than 1 month	1 to 3 months	3-12 months	1 to 3 years	More than 3 years	Total
Financial liabilities						
Deposits from credit institutions	65	-	-	-	-	65
Deposits from customers	298,248	83,913	269,251	51,916	153,360	859,688
Borrowings	556	50,699	181,883	201,836	61,743	496,717
Total financial liabilities	298,869	134,612	451,134	253,752	218,103	1,356,470

31 December 2014

<i>(in HRK thousand)</i>	Less than 1 month	1 to 3 months	3-12 months	1 to 3 years	More than 3 years	Total
Financial liabilities						
Deposits from credit institutions	77	-	-	-	-	77
Deposits from customers	158,801	82,365	268,395	47,618	101,705	658,884
Borrowings	761	28,043	231,312	143,024	6,528	409,668
Total financial liabilities	159,639	110,408	499,707	190,642	108,233	1,068,629

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015**NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)****b) Liquidity risk (continued)**

The contractual maturity structure of the Bank's contingent liabilities and commitments

	Less than 1 month	1 to 3 months	3-12 months	1 to 3 years	More than 3 years	Total
31 December 2015						
Guarantees	5,434	12,699	21,864	5,051	1,038	46,086
Letters of credit	-	-	-	-	-	-
Revolving loans	20,405	-	-	-	-	20,405
Other frame loans	60,851	-	-	-	-	60,851
Total 2015	86,690	12,699	21,864	5,051	1,038	127,342
31 December 2014						
Guarantees	8,582	7,635	10,638	9,763	1,769	38,387
Letters of credit	-	-	-	-	-	-
Revolving loans	12,247	-	-	-	-	12,247
Other frame loans	52,850	-	-	-	-	52,850
Total 2014	73,679	7,635	10,638	9,763	1,769	103,484

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32 – FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c) Currency risk

The Bank is exposed to currency risk through transactions in foreign currencies. Foreign currency exposure arises from credit, deposit-taking, investment and trading activities. It is monitored regularly, in accordance with legislation and internally set limits, for each currency and for the total balance sheet denominated in or linked to foreign currency.

The Bank manages its currency risk by setting principles and limits for foreign currency exposures and monitoring against these limits. The Bank directs its business activities towards trying to minimise the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the daily business activities within daily potential loss limits.

In measuring foreign currency exposure, the Bank relies on regulations prescribed by the CNB. In calculating the capital requirement for currency risk the standard method has been used in accordance with the CNB regulation on capital adequacy.

Due to the insignificant difference between financial assets and financial liabilities denominated and linked to EUR the sensitivity of change in HRK/EUR is not significant at the end of 2015 and 2014.

Assets and liabilities are analysed by currency as follows:

<i>(in thousands of HRK)</i>	EUR	EUR linked	USD	Other currencie s	HRK	Total
As at 31 December 2015						
ASSETS						
Cash and cash equivalents	81,738	-	7,037	2,282	121,419	212,476
Obligatory reserve with CNB	9,315	-	3,594	-	86,063	98,972
Loans and advances to banks	16,568	-	-	-	-	16,568
Loans and advances to customers	41,384	828,995	-	-	116,228	986,607
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	42,775	42,775
Available-for-sale financial assets	12	-	-	-	-	12
Held-to-maturity investments	75,447	-	-	-	78,967	154,414
Property and equipment	-	-	-	-	20,527	20,527
Intangible assets	-	-	-	-	4,246	4,246
Deferred tax assets	-	-	-	-	1,660	1,660
Other assets	600	3,949	-	-	3,466	8,015
Total assets	225,064	832,944	10,631	2,282	475,351	1,546,272
LIABILITIES AND EQUITY						
Deposits from banks	-	-	-	-	65	65
Deposits from customers	279,832	275,607	10,940	2,019	252,429	820,827
Borrowings	465,738	20,546	-	-	2,896	489,180
Provisions for liabilities and charges	-	-	-	-	6.265	6.265
Other liabilities	4,131	8,635	108	-	7.657	20.531
Total equity	-	-	-	-	209,404	209,404
Total liabilities and equity	749,701	304,788	11,048	2,019	478,716	1,546,272
Net foreign exchange position	(524,637)	528,156	(417)	263	(3,365)	-

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32 – FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c) Currency risk (continued)

<i>(in thousands of HRK)</i>	EUR	EUR linked	USD	Other currencies	HRK	Total
As at 31 December 2014						
ASSETS						
Cash and cash equivalents	84,776	-	5,351	1,981	48,376	140,484
Obligatory reserve with CNB	8,236	-	3,252	-	77,518	89,006
Loans and advances to banks	67,191	-	-	-	-	67,191
Loans and advances to customers	45,605	735,169	-	-	118,696	899,470
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	42,506	42,506
Available-for-sale financial assets	12	-	-	-	511	523
Held-to-maturity investments	-	-	-	-	35,319	35,319
Property and equipment	-	-	-	-	20,764	20,764
Intangible assets	-	-	-	-	6,140	6,140
Deferred tax assets	-	-	-	-	1,227	1,227
Other assets	598	3,821	-	-	5,609	10,028
Total assets	206,418	738,990	8,603	1,981	356,666	1,312,658
LIABILITIES AND EQUITY						
Deposits from banks	-	-	-	-	141	141
Deposits from customers	220,853	261,023	8,538	1,721	173,247	665,382
Borrowings	394,566	25,004	-	-	3,252	422,822
Provisions for liabilities and charges	-	-	-	-	3,642	3,642
Other liabilities	3,819	9,496	79	2	5,548	18,944
Total equity	-	-	-	-	201,727	201,727
Total liabilities and equity	619,238	295,523	8,617	1,723	387,557	1,312,658
Net foreign exchange position	(412,820)	443,467	(14)	258	(30,891)	-

c) Interest rate risk

In the course of its business operations, the Bank is exposed to interest rate risk to the extent to which its interest-earning assets and interest-bearing liabilities mature or their interest rates change at various times and in various amounts. In the case of floating rate assets and liabilities the Bank is also exposed to basis risk, which is the difference in re-pricing characteristics of the various floating rate indices, and different types of interest. Risk management activities are aimed at optimising net interest income, given market interest rate levels consistent with the Bank's business strategies.

The majority of loans to and receivables from companies and individuals and deposits from companies and individuals are at variable interest rates.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

d) Interest rate risk (continued)

Sensitivity is calculated for significant financial assets (loans and advances to customers) and financial liabilities (deposits and from customers and borrowings) which bear variable interest rates at year end. No sensitivity was calculated for held-to-maturity investments since they bear interest at a fixed rate and are carried at amortised cost.

Sensitivity is calculated to reflect possible changes of average interest's rate applicable on underlying financial assets and financial liabilities. Should the average interest rate on interest-earning assets and interest bearing liabilities increase/decrease by 1 percentage point with all other variables held constant, the Bank's after tax profit for the year would be HRK 1,419 thousand (2014: HRK 410 thousand) lower/higher.

The table below summarises the Bank's exposure to interest rate risks. The tables are management's estimate of the interest rate risk for the Bank as of 31 December 2015 and 31 December 2014 and are not necessarily indicative of the positions at other times but provide some indication of the sensitivities of the Bank's earnings to movements in interest rates. Earnings will also be affected by the currency of the assets and liabilities and equity. Included in the table are the Bank's assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual re-pricing or maturity dates:

<i>(in thousands of HRK)</i>	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1 -3 years	Over 3 years	Non- interest bearing	Total	Fixed interest
As at 31 December 2015								
ASSETS								
Cash and cash equivalents	10,184	-	-	-	-	202,292	212,476	-
Obligatory reserve with CNB	-	-	-	-	-	98,972	98,972	-
Loans and advances to banks	-	16,568	-	-	-	-	16,568	16,568
Loans and advances to customers	898,165	76	1,470	31,269	55,627	-	986,607	89,227
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	42,775	42,775	-
Available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	12	12	-
Held-to-maturity investments	11,782	28,219	114,413	-	-	-	154,414	154,414
Property and equipment	-	-	-	-	-	20,527	20,527	-
Intangible assets	-	-	-	-	-	4,246	4,246	-
Deferred tax assets	-	-	-	-	-	1,660	1,660	-
Other assets	-	-	-	-	-	8,015	8,015	-
Total assets	920,131	44,863	115,883	31,269	55,627	378,499	1,546,272	260,209
LIABILITIES AND EQUITY								
Deposits from banks	65	-	-	-	-	-	65	-
Deposits from customers	563,154	41,872	122,330	38,885	54,148	438	820,827	275,486
Borrowings	489,180	-	-	-	-	-	489,180	-
Provisions for liabilities and charges	-	-	-	-	-	6,265	6,265	-
Other liabilities	-	-	-	-	-	20,531	20,531	-
Total equity	-	-	-	-	-	209,404	209,404	-
Total liabilities and equity	1,052,399	41,872	122,330	38,885	54,148	236,638	1,546,272	275,486
Interest sensitivity gap	(132,268)	2,991	(6,447)	(7,616)	1,479	141,861	-	(15,277)

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32- FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

d) Interest rate risk (continued)

<i>(in thousands of HRK)</i>	Up to 1 month	1-3 months	3-12 months	1 -3 years	Over 3 years	Non- interest bearing	Total	Fixed interest
As at 31 December 2014								
ASSETS								
Cash and cash equivalents	45,026	-	-	-	-	95,458	140,484	-
Obligatory reserve with CNB	-	-	-	-	-	89,006	89,006	-
Loans and advances to banks	44,436	22,755	-	-	-	-	67,191	67,191
Loans and advances to customers	842,789	101	4,109	831	51,640	-	899,470	57,678
Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	42,506	42,506	-
Available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	523	523	-
Held-to-maturity investments	1,204	3,289	30,826	-	-	-	35,319	35,319
Property and equipment	-	-	-	-	-	20,764	20,764	-
Intangible assets	-	-	-	-	-	6,140	6,140	-
Deferred tax assets	-	-	-	-	-	1,227	1,227	-
Other assets	-	-	-	-	-	10,028	10,028	-
Total assets	933,455	26,145	34,935	831	51,640	265,652	1,312,658	160,188
LIABILITIES AND EQUITY								
Deposits from banks	141	-	-	-	-	-	141	-
Deposits from customers	392,212	34,665	128,839	53,803	55,545	318	665,382	342,690
Borrowings	422,822	-	-	-	-	-	422,822	-
Provisions for liabilities and charges	-	-	-	-	-	3,642	3,642	-
Other liabilities	-	-	-	-	-	18,944	18,944	-
Total equity	-	-	-	-	-	201,727	201,727	-
Total liabilities and equity	815,175	34,665	128,839	53,803	55,545	224,631	1,312,658	342,690
Interest sensitivity gap	118,280	(8,520)	(93,904)	(52,972)	(3,905)	41,021	-	(182,502)

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015

NOTE 32– FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

e) Price risk

Price risk is the possibility that prices will fluctuate, affecting the fair value of investments and other instruments that derive their value from a particular investment. The primary exposure to price risk arises from the Bank's holding of investments in units in investment funds.

Should the prices of investment funds at 31 December 2015 increase/decrease by 5% with all other variables held constant, the Bank's after tax profit for the year would be HRK 2,139 thousand (2014: 2,125 thousand) higher/lower.

f) Operational risk

Operational risk is the possibility of financial loss due to errors, breaches, terminations or damages caused by internal processes, employees of the Bank, systems as well as by events caused by external factors, Operational risk is defined as legal and compliance risk but not strategic and reputational risk.

The Bank is exposed to operational risk in all segments of its activities. The Bank seeks to manage its operational risk in accordance with defined principles, with the final purpose being to mitigate or avoid operational risk, Methodologies and models for managing operational risk are being developed.

g) Capital adequacy

The amount of capital allocated by individual activity is based primarily on regulatory requirements, The procedure of capital allocation for specific activities is performed independently from responsible personnel for certain activities.

The rate of capital adequacy is calculated as the ratio between guarantee capital and the sum of credit-risk-weighted assets, exposure to market risks (currency risk) and operational risk and the estimated exposure of the open foreign exchange position to currency risk.

Regulatory capital and capital adequacy ratio according to CNB requirements (as of the date of issuance of these financial statements information on risk-weighted assets and guarantee capital is unaudited), are as follows:

	31 December 2015	31 December 2014
	(in thousands of HRK)	
REGULATORY CAPITAL		
Ordinary share capital and reserves	201,727	200,537
Supplementary capital	-	
Deductions	(5,905)	(7,367)
Total regulatory capital	195,822	193,170
<i>Risk weighted assets (unaudited)</i>	1,162,173	1,089,756
Credit-risk-weighted assets and other risk exposures		
CREDIT- RISK- WEIGHTED ASSETS AND OTHER RISK EXPOSURES	1,162,173	1,089,756
Capital adequacy ratio	16.85%	17.73%

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2015**NOTE 33 – ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES**

The Bank makes estimates and assumptions about uncertain events, including estimates and assumptions about the future. Such accounting assumptions and estimates are regularly evaluated, and are based on historical experience and other factors such as the expected flow of future events that can be rationally assumed in existing circumstances, but nevertheless necessarily represent sources of estimation uncertainty. The estimation of impairment losses in the Bank's credit risk portfolio represents the major source of estimation uncertainty. This and other key sources of estimation uncertainty, that have a significant risk of causing a possible material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below,

a) Impairment losses on loans and advances to customers

The Bank monitors the creditworthiness of its customers on an ongoing basis. In accordance with regulations, the need for impairment of the Bank's on- and off-balance-sheet credit risk exposure is assessed at least quarterly. Impairment losses are made mainly against the carrying value of loans and advances to corporate and retail customers (summarised in Note 14b), and as provisions arising from off-balance-sheet risk exposure to customers, mainly in the form of undrawn lending commitments, guarantees and letters of credit (summarised in Note 24). Impairment losses are also considered for credit risk exposures to banks, and for other assets not carried at fair value, where the primary risk of impairment is not credit risk.

A summary of impairment allowances on exposures to customers is presented below:

	Note	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
		<i>(in thousands of HRK)</i>	
Impairment allowance on loans and advances to customers	14b	44,446	37,888
Provisions for off-balance-sheet exposures	24	<u>1,273</u>	<u>1,035</u>
		<u>45,719</u>	<u>38,923</u>

NOTE 33 – ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial assets carried at amortised cost

The Bank first assesses whether objective evidence of impairment exists. However, assets assessed individually as unimpaired are then included in groups of assets with similar credit risk characteristics. These portfolios are then assessed collectively for impairment.

The Bank estimates impairment losses in cases where it judges that the observable data indicates the likelihood of a measurable decrease in the estimated future cash flows of the asset or portfolio of assets. Such evidence includes delinquency in payments or other indications of financial difficulty of borrowers and adverse changes in the economic conditions in which borrowers operate or in the value or enforceability of security, where these changes can be correlated with defaults.

The Bank takes into consideration the combined effect of several events when assessing impairment and uses its experienced judgment in cases where the observable data required to estimate impairment is limited. In estimating impairment losses on items individually or collectively assessed as impaired, the Bank also has regard to the ranges of specific impairment loss rates prescribed by the CNB.

The Bank has recognised an impairment allowance calculated on a portfolio basis in accordance with the range of impairment loss rates of 1% prescribed by the CNB to be calculated on all credit risk exposures except those carried at fair value through profit or loss, including off-balance-sheet amounts (including undrawn lending commitments) and sovereign risk. Amounts assessed as impaired are excluded from this calculation.

b) Impairment of available-for-sale equity investments

The Bank determines that available-for-sale equity investments are impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below its cost. This determination of what is significant or prolonged requires judgement. The impairment may be appropriate when there is evidence of deterioration in the financial health of the investee, industry and sector performance and operational and financing cash flows.

c) Held-to-maturity investments

The Bank follows the guidance of IAS 39 on classifying non derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity as held to maturity. This classification requires significant judgement. In making this judgement, the Bank evaluates its intention and ability to hold such investments to maturity.

d) Taxation

The Bank provides for tax liabilities in accordance with the tax laws of the Republic of Croatia. Tax returns are subject to the approval of the tax authorities who are entitled to carry out subsequent inspections of taxpayers' records.

e) Regulatory requirements

CNB is entitled to carry out regulatory inspections of the Bank's operations and to request changes to the carrying values of assets and liabilities, in accordance with the underlying regulations.

NOTE 33 – ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES (continued)

f) Litigation and claims

The Bank performs individual assessment of all court cases. The initial assessment is made by the Bank's Legal Department. The Bank is a defendant in six smaller lawsuits of immaterial value that have arisen in the course of the Bank's ordinary business. The Bank assessed expected outflow of economic benefits due to negative resolution of these court cases and recognized provision for court cases in the amount of HRK 751 thousand (2014: HRK 314 thousand).

NOTE 34 – FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value represents the amount at which an asset could be exchanged or a liability settled on an arm's length basis,

Financial assets at fair value through profit or loss are measured at their current fair value,

The Bank measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- Level 1: quoted price (unadjusted) in an active market;
- Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the financial assets, either directly (for example prices) or indirectly (for example derived from prices);
- Level 3: inputs for assets are not based on observable market data (for example valuation techniques using significant unobservable inputs),

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
31 December 2015				
Financial assets at fair value through profit or loss				
Investment funds	42,775	-	-	42,775
31 December 2014				
Financial assets at fair value through profit or loss				
Investment funds	42,506	-	-	45,506

During 2015 and 2014 there have been no transfers of assets between Level 1 and Level 2 of the fair value hierarchy and there have been no any transfers to or from Level 3.

Financial assets available for sale are measured at cost less impairment, Loans and receivables and held-to-maturity assets are measured at amortised cost less impairment.

The following summarises the major methods and assumptions used in estimating the fair values of financial instruments which are not already recorded at fair value in the financial statements:

Assets for which fair value approximates carrying value

For financial assets and financial liabilities that have a short term maturity it is assumed that the carrying amounts approximate their fair value, This assumption is also applied to demand deposits.

Fixed rate financial instruments

The fair value of fixed rate financial assets and liabilities carried at amortised cost are estimated by comparing market interest rates when they were first recognised with current market rates for similar financial instruments.

NOTE 34 – FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Loans and advances

The carrying value of loans with variable interest rate approximates their fair value, It is not practicable to calculate the fair value of the Bank's portfolio of fixed rate loans. However, as the Bank has a limited portfolio of loans and advances with both fixed rate and longer term maturity, management believes that the fair value of loans and advances is not significantly different from their carrying value at the balance sheet date, not taking into account general provisions as required by the CNB and expected future losses.

Bank and customer deposits

For demand deposits and deposits with no defined maturities, fair value is taken to be the amount payable on demand at the balance sheet date. The estimated fair value of fixed-maturity deposits is based on discounted cash flows using rates currently offered for deposits of similar remaining maturities. The value of long-term relationships with depositors is not taken into account in estimating fair values. The carrying value of the Bank's deposits which are given with variable rate, being market rate, approximates their fair value. It is not practicable to calculate the fair value of deposits with fixed interest rates, however, since these deposits are with short term maturity the Bank believes that their fair value is not significantly different to their carrying value.

Borrowings

Most of the Bank's long-term debt has no quoted market prices, It is not practicable for the Bank to estimate the fair value of this debt.

NOTE 35 – OPERATING LEASES

The Bank leases offices for business purposes under operating leases, The lease is cancellable, runs for an initial period of five years and does not include contingent rental expenses.

During 2015, the Bank recognised HRK 1,302 thousand as an expense in the income statement in respect of operating leases (2014: HRK 1,332 thousand) (Note 9).

NOTE 36 – POST- BALANCE SHEET EVENTS

During 2016 the Bank's owner BKS Bank AG from Klagenfurt is planning to merge BKS Bank d.d. Rijeka to parent bank and found a Branch in Croatia throughout which it will continue to perform its activities. It is planned that this process ends on 30 September 2016 and that the new branch starts to operate on 1 October 2016.

Total assets of the Group of BKS Bank AG as at 30 June 2015 amounted to EUR 6,931 million (31 December 2014: EUR 6,855 million), while the equity amounted to EUR 820 million (31 December 2014: EUR 796 million).

As at 30 June 2015 the BKS Bank AG Group had risk weighted assets in the amount of EUR 4,919 million (31 december 2014: EUR 4,847 million) and own funds for capital adequacy calculation purposes amounted to EUR 528 million (31 December 2014: EUR 581 million), whereby capital adequacy ratio of the Group amounted to 10.4% (31 December 2014: 11.2%).

The Branch will fully continue the Bank's business activity and the rights of the deposit-holders as well as deposits security remain on equally high level (in accordance with Austrian law all savings deposits up to EUR 100 thousand per deposit holder and per institution are secured) as they were prior to merger.

BKS Bank d.d., RIJEKA**Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank****Schedules prepared in accordance with CNB decision****a) Balance sheet**

Assets	31 December 2015	31 December 2014
		<i>(in thousands of HRK)</i>
1. Cash and deposits with CNB		
1.1. Cash	5,269	4.142
1.2. Accounts and deposits with CNB	217,557	134.929
2. Deposits with banks	105,190	157.609
3. Treasury bills of Ministry of finance and Treasury bills of CNB	75,447	-
4. Securities and other financial instruments classified as held for trading	-	-
5. Securities and other financial instruments classified as available for sale	12	523
6. Securities and other financial instruments classified as held to maturity	78,968	35.319
7. Securities and other financial instruments not actively traded but measured at fair value through profit or loss	42,775	42,506
8. Derivative financial assets	-	-
9. Loans and advances to banks	-	13,947
10. Loans and advances to customers	986,607	742,523
11. Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
12. Foreclosed assets	1,205	693
13. Property and equipment (net of depreciation)	20,527	23,208
14. Interest, fees and other assets	12,716	14,374
Total assets	1,546,273	1,198,509

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Schedules prepared in accordance with CNB decision (continued)

a) Balance sheet (continued)

Liabilities and equity

	<u>31 December 2015</u>	<u>31 December 2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
1. Borrowings from financial institutions		
1.1. Short term borrowings	152,701	107,261
1.2. Long term borrowings	336,479	315,559
2. Deposits		
2.1. Deposits on giro and current accounts	244,436	138,181
2.2. Savings deposits	2,345	2,670
2.3. Term deposits	571,660	524,395
3. Other borrowings		-
3.1. Short term borrowings	-	-
3.2. Long term borrowings	-	-
4. Derivative and other trading financial liabilities not actively traded		-
5. Issued debt securities	-	-
5.1. Short term issued debt securities	-	-
5.2. Long term issued debt securities	-	-
6. Issued subordinated instruments	-	-
7. Issued hybrid instruments	-	-
8. Interest fees and other liabilities	29,247	22,864
Total liabilities	<u>1,336,868</u>	<u>1,110,930</u>
Equity		
1. Share capital	200,000	200,000
2. Profit/(Loss) for the year	7,677	1,190
3. Retained earnings	-	-
4. Legal reserves	596	537
5. Statutory and other equity reserves	1,131	-
6. Unrealised gain/(loss) on fair value measurement of available-for-sale financial assets	1	1
Total equity	<u>209,405</u>	<u>201,728</u>
Total liabilities and equity	<u>1,546,273</u>	<u>1,312,658</u>

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Schedules prepared in accordance with CNB decision (continued)

b) Income statement for the year ended 31 December

	2015	2014
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
1. Interest income	59,483	56,252
2. (Interest expense)	(19,146)	(21,586)
3. Net interest income	40,337	34,666
4. Fee and commission income	5,990	5,299
5. (Fee and commission expense)	(1,190)	(1,323)
6. Net fee and commission income	4,800	3,976
7. Gain/(Loss) from investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
8. Gain/(Loss) from trading activities	1,725	1,672
9. Gain/(Loss) from embedded derivatives	-	-
10. Gain/(Loss) from assets not actively traded but measured as at fair value through profit or loss	270	383
11. Gain/(Loss) from financial assets classified as available for sale	(511)	(553)
12. Gain/(Loss) from financial assets classified as held to maturity	-	-
13. Gain/(Loss) arising from hedging transactions	-	-
14. Income from investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
15. Income from other equity investments	-	-
16. Gain/(Loss) from foreign exchange differences	(425)	(13)
17. Other income	1,299	992
18. Other expenses	-	-
19. General administrative expenses and depreciation	(32,576)	(31,205)
20. Net income from business activities before impairment losses and provisions	14,919	9,918
21. Impairment losses and provisions	(6,943)	(8,909)
22. Profit/(Loss) before tax	7,976	1,009
23. Income tax	(299)	181
24. Profit/(Loss) for the year	7,677	1,190

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank
Schedules prepared in accordance with CNB decision (continued)
c) Cash flow statement for the year ended 31 December

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(in thousands of HRK)</i>	
Operating activities		
1.1. (Loss)/Profit before taxation	7,976	1,009
1.2. Impairment losses and provisions	9,990	9,989
1.3. Depreciation and amortisation	4,119	4,119
1.4. Net unrealised (gain)/loss from financial assets classified as fair value through profit or loss	-	-
1.5. (Gain)/loss from disposal of tangible assets	-	-
1.6. Other (gains)/losses	390	58
1. Cash flows from operating activities before changes in operating assets (1.1. to 1.6.)	<u>22,475</u>	<u>15,175</u>
2.1. Deposits with CNB	(9,966)	(4,613)
2.2. Treasury bills of Ministry of finance and treasury bills of CNB	-	-
2.3. Deposits with banks and loans and advances to financial institutions	50,623	12,792
2.4. Loans and advances to customers	(93,696)	(130,073)
2.5. Securities and other financial instruments classified as held for trading	-	-
2.6. Securities and other financial instruments classified as available for sale	-	-
2.7. Securities and other financial instruments not actively traded but measured at fair value through profit or loss	(270)	274
2.8. Other operating assets	2,194	(2,039)
2. Net (increase)/decrease of operating assets (2.1 to 2.8.)	<u>(51,115)</u>	<u>(123,659)</u>
Increase/(decrease) of operating liabilities		
3.1. A vista deposits	108,102	19,587
3.2. Savings and term deposits	47,265	28,188
3.3. Derivative financial liabilities and other trading liabilities	-	-
3.4. Other liabilities	924	(589)
3. Net increase/(decrease) of operating liabilities (3.1. to 3.4.)	<u>156,291</u>	<u>47,186</u>
4. Net cash flow from operating activities before tax (1+2+3)	127,651	(61,298)
5. Income tax paid	(19)	-
6. Net inflow/(outflow) of cash from operating activities (4-5)	<u>127,632</u>	<u>(61,298)</u>
Investment activities		
7.1. Proceeds from disposal/(consideration paid) of//for tangible and intangible assets	(2,120)	(3,332)
7.2. Proceeds from disposal/(consideration paid) of//for investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
7.3. Proceeds from disposal/(consideration paid) of//for financial assets and other financial instruments classified as held to maturity	(119,809)	13,950
7.4. Dividends received	-	-
7.5. Other inflow/(outflow) from investment activities	-	-
7. Net cash flow from investment activities (7.1. to 7.5)	<u>(121,929)</u>	<u>10,618</u>

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Schedules prepared in accordance with CNB decision (continued)

c) Cash flow statement for the year ended 31 December (continued)

Financing activities

8.1. Net increase/(decrease) of borrowings	66,289	20,051
8.2. Net increase/(decrease) of issued debt securities	-	-
8.3. Net increase/(decrease) of subordinated and hybrid instruments	-	-
8.4. Inflow from share capital issue	-	-
8.5. (Dividend paid)	-	-
8.6. Other inflow/(outflow) from financing activities	-	-
8. Net cash flow from financing activities (8.1. to 8.6.)	66,289	20,051
9. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (6+7+8)	71,992	(30,629)
10. Effect of foreign exchange differences on cash and cash equivalents	-	-
11. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (9+10)	71,992	(30,629)
12. Cash and cash equivalents at the beginning of the year	140,484	171,113
13. Cash and cash equivalents at the end of the year	212,476	140,484

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Schedules prepared in accordance with CNB decision (continued)

d) Statement of changes in equity

In thousands of HRK		Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings/ (losses)	Profit/ (Loss) for the year	Unrealised loss/gain on measurement of financial assets available for sale	Minority interest	Total
1.	Balance at 1 January 2015	200,000	-	537	-	1,190	-	-	209,248
2.	Change of accounting policies and correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Restatement of balance at 1 January of current year (1+2)	200,000	-	537	-	1,190	-	-	209,248
4.	Disposal of financial assets available for sale	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Change of fair value of available for sale portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Tax on items directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Other gains and losses directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Net gains/losses recognised directly in equity (4+5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	7,677	-	-	7,677
10.	Total recognised income and expenses for the year (8+9)	-	-	-	-	7,677	-	-	7,677
11.	Increase/decrease of share capital	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Increase/decrease of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Other changes	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Transfers to reserves	-	-	1,190	-	(1,190)	-	-	-
15.	Payment of dividends	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Profit distribution (14+15)	-	-	1,190	-	(1,190)	-	-	-
17.	Balance at 31 December 2015 (3+10+11+12+13+16)	200,000	-	2,778	-	7,677	-	-	209,404

BKS Bank d.d., RIJEKA
Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank
Schedules prepared in accordance with CNB decision (continued)
d) Statement of changes in equity

In thousands of HRK		Share capital	Treasury shares	Legal, statutory and other reserves	Retained earnings/(losses)	Profit/(Loss) for the year	Unrealised loss/gain on measurement of financial assets available for sale	Minority interest	Total
1.	Balance at 1 January 2014	200,000	-	537	-	-	-	-	200,537
2.	Change of accounting policies and correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Restatement of balance at 1 January of current year (1+2)	200,000	-	537	-	-	-	-	200,537
4.	Disposal of financial assets available for sale	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Change of fair value of available for sale portfolio	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Tax on items directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Other gains and losses directly recognised in equity	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Net gains/losses recognised directly in equity (4+5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Profit/(loss) for the year	-	-	-	-	1,190	-	-	1,190
10.	Total recognised income and expenses for the year (8+9)	-	-	-	-	1,190	-	-	1,190
11.	Increase/decrease of share capital	-	-	-	-	-	-	-	-
12.	Increase/decrease of treasury shares	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	Other changes	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	Transfers to reserves	-	-	-	-	-	-	-	-
15.	Payment of dividends	-	-	-	-	-	-	-	-
16.	Profit distribution (14+15)	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	Balance at 31 December 2014 (3+10+11+12+13+16)	200,000	-	537	-	1,190	-	-	201,727

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Reconciliation between financial statements and schedules per decision of CNB - Balance sheet (liabilities) as at 31 December 2015

Financial statements LIABILITIES	Deposits from banks		Deposits from customers		Interest, fees and other liabilities	Fee deferral	Other liabilities	Total	CNB prescribed schedules
	1	2	3	4					
Borrowings	489.180	-	-	-	-	-	-	489.180	1. Borrowings from financial institutions
								152.701	1.1. Short term borrowings
								336.479	1.2. Long term borrowings
Deposits from banks	64	-	-	-	-	-	-	-	
Deposits from customers	820.827	(820.827)	-	-	-	-	-	-	2. Deposits
						(2.449)		818.441	2.1. Deposits on giro and current accounts
								244.436	2.2. Savings deposits
								2.345	2.3. Term deposits
								571.660	3. Other borrowings
								-	3.1. Short term borrowings
								-	3.2. Long term borrowings
								-	4. Derivative and other financial liabilities not actively traded
								-	5. Issued debt securities
								-	5.1. Short term issued debt securities
								-	5.2. Long term issued debt securities
Provisios for liabilities and charges	6.265	-	(6.265)	-	-	-	-	-	6. Issued subordinated instruments
								-	7. Issued hybrid instruments
Income tax liability	732	-	-	-	(732)	-	-	-	
Other liabilities	19.800	-	6.265	-	732	2.449	-	29.247	8. Interest, fees and other liabilities
Total liabilities	1.336.867	-	-	-	-	-	-	1.336.868	Total liabilities

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Reconciliation between financial statements and schedules per decision of CNB - Balance sheet (equity) as at 31 December 2015

Financial statements EQUITY AND RESERVES	Statutory reserve		Profit for the year		Retained earnings		Total		CNB prescribed schedules
	HRK '000	1	2	3	HRK '000	3	HRK '000		
Issues share capital	200.000	-	-	-	-	-	200.000		1. Share capital
Statutory reserve	596	-596	7.677	-	-	-	7.677		2. Profit/(loss) for the year
Reserve for general banking risks	-	-596	-	-	-	-	-		3. Retained earnings (losses)
							596		4. Legal reserves
			1.130	-	-	-	1.131		5. Statutory and other equity reserves
Retained earnings	8.808	-	(8.808)	-	-	-	-		6. Unrealised gain/(loss) on fair value measurement of available-for-sale financial assets
Total equity and reserves	209.404	-	-	-	-	-	209.405		Total equity and reserves

Supplementary information prescribed by a decision of the Croatian National Bank

Reconciliation between financial statements and schedules per decision of CNB – Income statement for the year ended 31 December 2015

Financial statements	Total HRK '000	Movement in provision for off-balance sheet exposures, severance payments and jubilee awards, interests and fees						Total HRK '000	CNB prescribed schedules
		1	2	3	4	5	6		
Interest and similar income	59 483	-	-	-	-	-	-	59 483	1 Interest income
Interest expense and similar charges	(18 194)	-	-	-	(947)	-	(15)	(18 146)	2 Interest expense
Net interest income	41 289	-	-	-	-	-	-	40 337	3 Net interest income
Fee and commission income	5 987	-	-	-	-	-	-	5 987	4 Fee and commission income
Fee and commission expense	(1 190)	-	-	-	-	-	-	(1 190)	5 (Fee and commission expense)
Net fee and commission income	4 798	-	-	-	-	-	-	4 798	6 Net fee and commission income
Net trading income from dealing in foreign currencies	1 725	-	-	-	-	-	-	1 725	7 Gain/(Loss) from investments in subsidiaries, associates and joint ventures 8 Gain/(Loss) from trading activities 9 Gain/(Loss) from embedded derivatives
		270	(511)	-	-	-	-	270	10 Gain/(Loss) from assets not actively traded but measured at fair value through profit or loss 11 Gain/(Loss) from financial assets classified as available for sale 12 Gain/(Loss) from financial assets classified as held to maturity
		-	-	-	-	-	-	(511)	13 Gain/(Loss) arising from hedging transactions 14 Income from investments in subsidiaries, associates and joint ventures 15 Income from other equity investments
		-	-	(368)	-	-	(37)	(405)	16 Gain/(Loss) from foreign exchange differences
Net income from investment securities	270	(270)	-	-	-	-	-	-	17 Other income
Other operating income	911	-	388	-	-	-	-	1 299	
Operating income	49 002	-	-	-	-	-	-	-	18 Other expenses 19 General administrative expenses and depreciation
		-	-	-	-	(30 426)	(2 150)	(32 576)	20 Net income from business activities before impairment losses and provisions 21 Impairment losses and provisions
Impairment losses on loans and advances to customers	(8 760)	-	(2 389)	-	(8 760)	-	2 388	(8 843)	
Other impairment losses and provisions	(2 900)	-	2 900	-	6 760	-	-	6 760	
Operating expenses	(31 372)	-	-	-	-	947	-	947	
Profit before income tax	7 970	-	-	-	-	-	-	7 974	22 Profit/(Loss) before tax
Income tax benefit/(expense)	-299	-	-	-	-	-	-	(299)	23 Income tax
Profit for the year	7 671	-	-	-	-	-	-	7 675	24 Profit/(Loss) for the year

Gemeinsamer Verschmelzungsplan

Zajednički plan pripajanja

zwischen

između

BKS Bank d.d.

Mljekarski trg 3
51000 Rijeka, Kroatien,
eingetragen im Handelsregister des Handelsgerichts
in Rijeka unter der Nr. MBS 040001012

(nachfolgend auch „übertragende Gesellschaft“
oder „BKS Kroatien“ genannt)

Mljekarski trg 3
51000 Rijeka, Hrvatska, upisano u
trgovačkom registru Trgovačkog suda u
Rijeci pod br. MBS 040001012

(dalje u tekstu: „pripojeno Društvo“ ili
„BKS Hrvatska“)

und

i

BKS Bank AG

St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Österreich;
eingetragen im Firmenbuch des Landesgerichts
Klagenfurt unter FN 91810 s

(nachfolgend auch „übernehmende Gesellschaft“
oder „BKS Österreich“ genannt)

St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija
upisano u registarsku knjigu Zemaljskog
suda u Klagenfurtu pod br. FN 91810 s

(dalje u tekstu: „društvo preuzimatelj“ ili
„BKS Austrija“)

gemäß § 5 des österreichischen EU-
Verschmelzungsgesetzes und § 549b des
kroatischen Handelsgesellschaftsgesetzes sowie im
Sinne des Artikel 5 der Richtlinie 2005/56/EG

(nachfolgend auch „Verschmelzungsplan“)

sukladno čl. 5 austrijskog EU – Zakona o
pripajanju i čl. 549b hrvatskog Zakona o
trgovačkim društvima, kao i čl. 5 Direktive
2005/56/EZ

(dalje u tekstu: „plan pripajanja“)

Präambel

- A. BKS Bank d.d. ist eine Aktiengesellschaft nach kroatischem Recht mit Sitz in Rijeka, Kroatien, der Geschäftsanschrift Mljekarski trg 3, 51000 Rijeka, Kroatien, eingetragen im Handelsregister des Handelsgerichts in Rijeka unter der Nummer MBS 040001012 (nachfolgend auch „**übertragende Gesellschaft**“ oder „**BKS Kroatien**“ genannt) und ein in Kroatien zugelassenes Kreditinstitut.
- B. BKS Bank AG ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht, mit Sitz in Klagenfurt, Österreich, und der Geschäftsanschrift St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Landesgerichts Klagenfurt unter FN 91810 s (nachfolgend auch „**übernehmende Gesellschaft**“ oder „**BKS Österreich**“ genannt) und ein in Österreich zugelassenes Kreditinstitut.
- C. BKS Österreich ist direkte Alleingesellschafterin der übertragenden Gesellschaft; BKS Österreich hält sämtliche in der Gesellschafterversammlung Stimmrecht gewährenden Aktien an BKS Kroatien.
- D. BKS Kroatien soll im Wege der grenzüberschreitenden Verschmelzung zur Aufnahme als übertragende Gesellschaft auf BKS Österreich als übernehmende Gesellschaft verschmolzen werden. Die Verschmelzung wird auf der Grundlage der Richtlinie 2005/56/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Oktober 2005 über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedstaaten (nachfolgend auch kurz als die „**Richtlinie**“ bezeichnet) und gemäß

Uvodne odredbe

BKS Bank d.d. je dioničko društvo, osnovano po hrvatskom pravu, sa sjedištem u Rijeci, Hrvatska, sa poslovnom adresom Mljekarski trg 3, 51000 Rijeka, Hrvatska, upisano u trgovačkom registru Trgovačkog suda u Rijeci pod br. MBS 040001012 (dalje u tekstu: „**pripojeno Društvo**“ ili „**BKS Hrvatska**“) i kreditna je institucija registrirana u Hrvatskoj.

BKS Bank AG je dioničko društvo, osnovano po austrijskom pravu, sa sjedištem u Klagenfurtu, Austrija, sa poslovnom adresom St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija, upisano u registarsku knjigu Zemaljskog suda u Klagenfurtu pod br. FN 91810 s (dalje u tekstu: „**društvo preuzimatelj**“ ili „**BKS Austrija**“) i kreditna je institucija registrirana u Austriji.

BKS Austrija neposredni je i jedini dioničar pripojenog društva, BKS Austrija drži sve dionice koje daju pravo glasa na Glavnoj skupštini društva BKS Hrvatska.

U okviru postupka prekograničnog pripajanja, BKS Hrvatska, kao pripojeno društvo, treba biti pripojeno BKS Austrija kao društvu preuzimatelju. Pripajanje će se provesti na temelju Direktive 2005/56/EZ Europskog Parlamenta i Vijeća od 26. listopada 2005. o prekograničnim spajanjima društava kapitala (dalje u tekstu skraćeno: „**Direktiva**“), na temelju austrijskog EU-Zakona o pripajanju (dalje u tekstu i: „**öEU-VerschG**“) kao i na temelju hrvatskog Zakona o trgovačkim društvima (dalje u

dem österreichischen EU-Verschmelzungsgesetz (nachfolgend auch als „öEU-VerschG“ bezeichnet) und dem kroatischen Handelsgesellschaftsgesetzes (nachfolgend auch als „ZTD“ bezeichnet) durchgeführt.

tekstu i: „ZTD“).

E. Aufgrund der Verschmelzung wird BKS Kroatien als Rechtsträger aufgelöst; den Betrieb der BKS Kroatien wird BKS Österreich in der Folge als Zweigniederlassung und im Wege der EWR-Niederlassungsfreiheit (gemäß Artikel 35 der Richtlinie 2013/36/EU) fortführen.

Nakon provedenog pripajanja prestaje pravna osobnost BKS Hrvatske, a BKS Austrija će slijedom toga nastaviti poslovanje BKS Hrvatske kroz djelatnost podružnice u smislu EWR-slobode osnivanja podružnica (sukladno čl. 35 Direktive 2013/36/EU).

F. Vor diesem Hintergrund stellen die übernehmende Gesellschaft und die übertragende Gesellschaft gemeinsam diesen Verschmelzungsplan auf und vereinbaren was folgt:

Uzimajući prethodno navedeno u obzir, pripojeno društvo i društvo preuzimatelj zajednički sastavljaju ovaj plan pripajanja te ugovaraju kako slijedi:

1. **Rechtsform, Firma und Sitz der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften (Artikel 5 lit (a) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 1 öEU-VerschG und Artikel 549a Abs 1 Punkt 1 ZTD)**

Pravni oblik, Tvrtka i sjedište svih društava koje sudjeluju u pripajanju (čl. 5 t. (a) Direktive, § 5 st. 2 Z 1 öEU-VerschG i čl. 549a st 1 točka 1 ZTD)

BKS Österreich und BKS Kroatien sind die an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften; sie haben die Rechtsformen, Firmen und Sitze wie zuvor in der Präambel, Punkt A und B, ausgeführt.

BKS Austrija i BKS Hrvatska jesu društva koja sudjeluju u pripajanju; Njihov pravni oblik, tvrtke i poslovna sjedišta navedeni su u uvodnim odredbama pod točkom A i B.

2. **Verschmelzung, Vermögensübertragung**

Pripajanje, prijenos imovine

2.1. BKS Kroatien wird als übertragende Gesellschaft gemäß dem öEU-VerschG und dem ZTD auf BKS Österreich im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung durch Aufnahme

U okviru postupka prekograničnog pripajanja, BKS Hrvatska će sukladno odredbama öEU-VerschG i ZTD biti pripojena BKS Austrija. U smislu prekograničnog pripajanja sukladno

verschmolzen. BKS Kroatien und BKS Österreich vereinbaren hiermit die Übertragung im Wege der grenzüberschreitenden Verschmelzung zur Aufnahme gemäß dem öEU-VerschG und dem ZTD durch Gesamtrechtsnachfolge des Vermögens der BKS Kroatien als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten auf BKS Österreich, dies unter Auflösung der BKS Kroatien ohne ihre Abwicklung.

- 2.2. Die an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften verpflichten sich zur Durchführung aller Rechtshandlungen im In- und Ausland, die zusätzlich zu diesem Verschmelzungsplan zur ordnungsgemäßen Übertragung des Vermögens der übertragenden Gesellschaft, zusammen mit allen dazugehörigen Rechten und Pflichten, auf die übernehmende Gesellschaft zweckmäßig und notwendig sein sollten.

3. **Keine Gewährung von Anteilen und von baren Zuzahlungen, Umtauschverhältnis (Artikel 5 lit (b) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 2 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 2 ZTD)**

Die übernehmende Gesellschaft hält alle Anteile (Aktien) an der übertragenden Gesellschaft und ist daher direkte Alleingesellschafterin der übertragenden Gesellschaft. Deshalb unterbleibt gemäß § 3 Abs 2 öEU-VerschG in Verbindung mit § 224 Abs 1 Z 1 österreichisches Aktiengesetz („öAktG“) die Gewährung von Aktien (Aktienumtausch), insbesondere findet eine Kapitalerhöhung bei der übernehmenden Gesellschaft zur Ausgabe neuer Aktien nicht statt. Das Grundkapital der BKS Österreich wird zur Durchführung der Verschmelzung nicht erhöht. Auch eine Gewährung von

odredbama öEU-VerschG i ZTD, BKS Hrvatska i BKS Austrija u vidu općeg pravnog sljedništva ovime ugovaraju prijenos imovine BKS Hrvatska, u cjelini i sa svim pravima i obvezama, na BKS Austrija, pri čemu BKS Hrvatska prestaje bez postupka likvidacije.

Društva koja sudjeluju u postupku pripajanja obvezuju se na provedbu svih pravnih radnji u tuzemstvu i inozemstvu, koje bi pored ovog plana pripajanja mogle biti svrsishodne ili potrebne za valjani prijenos Imovine pripojenog društva na društvo preuzimatelja, zajedno sa svim pripadajućim pravima i obvezama.

Ne postoje prava na udjele i doplatu u novcu niti omjeri zamjene dionica (čl. 5b Direktive, § 5 st. 2 Z 2 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 2 ZTD)

Društvo preuzimatelj drži sve udjele (dionice) pripojenog društva te se ima smatrati jedinim dioničarem pripojenog društva. U tom smislu, a sukladno § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi sa § 224 st. 1 Z 1 austrijskog zakona o dionicama („öAktG“) kao i čl. 531 st 2 ZTD u svezi sa čl. 513 st. 2 i 549b st. 1 točka 2 ZTD, ne postoji obveza davanja prava na dionice (zamjenu dionica), niti će se provoditi povećanje temeljnog kapitala radi izdavanja novih dionica u društvu preuzimatelja. Temeljni kapital BKS Austrija se neće povećavati radi provedbe postupka pripajanja. Neće se davati prao na stjecanje drugih poslovnih udjela niti prava

sonstigen Gesellschaftsanteilen oder etwaiger barer Zuzahlungen findet nicht statt. Da keine Aktien oder sonstigen Gesellschaftsanteile gewährt werden, sind Angaben zum Umtauschverhältnis nicht erforderlich. Einzelheiten im Sinne des Artikel 5 lit (b) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 2 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 2 ZTD sind daher gemäß Artikel 15 Abs 1 der Richtlinie, § 5 Abs 3 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 2 ZTD nicht erforderlich.

4. Einzelheiten für die Gewährung von Anteilen (Artikel 5 lit (c) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 3 öEU-VerschG) beziehungsweise Einzelheiten zur Übertragung von Aktien oder Anteilen an die übernehmende Gesellschaft (Artikel 549b Abs 1 Punkt 3 ZTD)

Wie bereits zu Punkt 3. ausgeführt, werden keine Aktien oder sonstigen Gesellschaftsanteile gewährt. Angaben betreffend die Gewährung von neuen Aktien oder sonstigen Gesellschaftsanteilen sind daher gemäß Artikel 15 Abs 1 der Richtlinie, § 5 Abs 3 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 2 ZTD nicht erforderlich.

5. Angaben zu den voraussichtlichen Auswirkungen der grenzüberschreitenden Verschmelzung auf die Beschäftigung (Artikel 5 lit (d) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 4 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 2 Punkt 4 ZTD)

5.1. Der Inhalt der Dienstverhältnisse mit allen daraus hervorgehenden Rechten und Pflichten der übernehmenden Gesellschaft bleibt durch diese Verschmelzung

na doplatu u novcu. Budući da se ne daje pravo na dionice ili druge poslovne udjele, nisu potrebni podaci o omjeru zamjene dionica. Stoga nije potrebno navoditi pojedinosti iz čl. 5 (b) Direktive, § 5 st. 2 Z 2 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 2 ZTD u smislu čl. 15 st. 1 Direktive, § 5 Abs 3 öEU-VerschG i čl. 549b st. 2.ZTD.

Pojedinosti o davanju prava na udjele (čl. 5 (c) Direktive, § 5 st. 2 Z 3 öEU-VerschG, odnosno pojedinosti o prijenosu dionica ili udjela na društvo preuzimatelja (čl. 549b st.1 točka 3 ZTD)

Kao što je to navedeno u točki 3, ne daje se pravo na dionice ili druge poslovne udjele. Pojedinosti o davanju prava na nove dionice ili druge poslovne udjele stoga temeljem čl. 15 st. 1 Direktive, § 5 st. 3 öEU-VerschG i čl. 549b st. 2 ZDT nisu potrebne.

Podaci o očekivanim učincima prekograničnog pripajanja na zaposlenost (čl. 5 (d) Direktive, § 5 Abs 2 Z 4 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 4 ZTD)

Sadržaj radnih odnosa sa svim pravima i obvezama koji iz njega proizlaze, kod pripojenog društva ovim pripajanjem ostaje nepromijenjen. Do sada važeći pojedini

unverändert; die bisher geltenden einzelvertraglichen Vereinbarungen, Kollektivverträge und Betriebsvereinbarungen gelten unverändert weiter. Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf die Beschäftigung bei BKS Österreich.

- 5.2. Mit der Rechtswirksamkeit der Verschmelzung kommt es zum gesetzlichen Übergang sämtlicher Rechte und Pflichten aus den Arbeitsverhältnissen der Arbeitnehmer der übertragenden Gesellschaft auf die übernehmende Gesellschaft beziehungsweise auf die, nach erfolgter Verschmelzung, von der übernehmenden Gesellschaft in Kroatien entstehende Zweigniederlassung. Abgesehen von diesem Wechsel des Arbeitgebers bleiben sämtliche Rechte und Pflichten aus den Dienstverhältnissen der Dienstnehmer der übertragenden Gesellschaft unverändert.

- 5.3. Personalmaßnahmen oder andere Maßnahmen im Hinblick auf die Arbeitnehmer im Zusammenhang mit der Verschmelzung sind bei BKS Kroatien und BKS Österreich nicht geplant.

6. **Zeitpunkt, von dem an die neuen Anteile einen Anspruch auf Gewinn gewähren beziehungsweise Zeitpunkt von dem den Erwerbern neuer Aktien in der übernehmenden Gesellschaft Anspruch auf Gewinnanteil der Gesellschaft gewährt wird (Artikel 5 lit (e) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 5 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 5 ZTD)**

Wie in Punkt 3. bereits ausgeführt, werden keine Aktien oder sonstigen Gesellschaftsanteile gewährt. Angaben

uговори / sporazumi o radu, kolektivni ugovori i sporazumi važiće i dalje nepromijenjeno. Pripajanje neće imati nikakav učinak na zaposlenost u BKS Austrija.

Po nastupu pravnih učinaka pripajanja doći će do zakonskog prelaska svih prava i obveza iz radnih odnosa zaposlenika pripojenog društva na društvo preuzimatelja, odnosno podružnicu koju će društvo preuzimatelj nakon provedenog pripajanja osnovati u RH. Osim te promjene poslodavca, sva prava i obveze iz radnog odnosa zaposlenika pripojenog društva ostaju nepromijenjena.

U svezi pripajanja ne planiraju se mjere zapošljavanja ili druge mjere u odnosu na Zaposlenike, niti kod BKS Hrvatska niti kod BKS Austrija.

Vrijeme od kada imatelji novih udjela imaju pravo na udio u dobiti odnosno vrijeme od kada stjecatelji dionica u društvu preuzimatelja imaju pravo na dio dobiti društva (čl. 5 (e) Direktive, § 5 Abs 2 Z 5 öEU-VerschG i čl. 549b st.1 točka 5 ZTD)

Kao što je to navedeno u točki 3, ne daje se pravo na dionice ili druge poslovne udjele. Pojednosti o vremenu od kada bi novi

zum Zeitpunkt, von dem an die Gesellschaftsanteile deren Inhabern das Recht auf Beteiligung am Gewinn gewähren (Artikel 15 Abs 1 der Richtlinie und § 5 Abs 3 öEU-VerschG) beziehungsweise Angaben zum Zeitpunkt von dem den Inhabern neuer Aktien der Anspruch auf Gewinn der Gesellschaft zu gewähren wäre (Artikel 549b Abs 2 ZTD) sowie alle Besonderheiten, die eine Auswirkung auf dieses Recht haben, sind daher nicht erforderlich.

7. Zusammenlegung des Rechnungswesens; Stichtag (Verschmelzungsstichtag) von dem an die Handlungen der übertragenden Gesellschaft unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten (Artikel 5 lit (f) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 6 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 6 ZTD)

7.1. Mit ihrer Eintragung im Firmenbuch bei BKS Österreich wird die Verschmelzung wirksam. Mit dieser Eintragung geht das Vermögen der BKS Kroatien, als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten, auf BKS Österreich über.

7.2. Die Übernahme des Vermögens der BKS Kroatien durch BKS Österreich erfolgt im Innenverhältnis, insbesondere zu Zwecken der Rechnungslegung, zum 31. Dezember 2015, 24:00 Uhr („Verschmelzungsstichtag“); vom Ablauf des Verschmelzungsstichtags an gelten alle Handlungen und Geschäfte der BKS Kroatien als für Rechnung von BKS Österreich vorgenommen.

7.3. Vom Ablauf des Verschmelzungsstichtags

poslovni udjeli njihovim imateljima davali pravo na sudjelovanje u dobiti sukladno čl. 15 st. 1 Direktive i § 5 st. 3 öEU-VerschG, odnosno o vremenu od kada bi imatelji novih dionica imali pravo na dio dobiti društva sukladno čl. 549b st. 2 ZTD, kao i posebnosti koje bi imale utjecaja na takva prava, stoga nisu potrebne.

Ustroj knjigovodstava, Dan od kada radnje pripojenog društva sa gledišta knjigovodstva vrijede kao da su poduzete za račun društva preuzimatelja - dan pripajanja - (čl. 5 (f) Direktive, § 5 st. 2 Z 6 öEU-VerschG i čl. 549b st. 6 ZTD)

Pripajanje ima pravni učinak sa trenutkom upisa pripajanja u registarsku knjigu BKS Austrije. Ovim upisom imovina BKS Hrvatska, kao cjelina i zajedno sa svim pravima i obvezama prelazi na BKS Austrija.

Preuzimanje imovine BKS Hrvatska od strane BKS Austrija provesti će se u unutarnjem ustroju, posebno u računovodstvene svrhe, sa danom 31. prosinca 2015 u 24,00 sati („dan pripajanja“). Od dana pripajanja nadalje, sve radnje i svih poslovi BKS Hrvatska vrijede kao da su poduzeti za račun BKS Austrija.

Od dana pripajanja nadalje, sva prava

an treffen alle Nutzungen und Lasten des übertragenen Vermögens BKS Österreich.

- 7.4. Die Verschmelzung erfolgt auf Grundlage der gemäß § 220 Abs 3 öAktG in Verbindung mit § 3 Abs 2 öEU-VerschG aufgestellten, geprüften Schlussbilanz der BKS Kroatien zum 31. Dezember 2015.

8. **Rechte der mit Sonderrechten ausgestatteten Gesellschafter oder Inhabern von anderen Wertpapieren als Gesellschaftsanteilen bzw. Rechte der mit Sonderrechten ausgestatteten Gesellschafter oder Inhabern von anderen Wertpapieren beziehungsweise Maßnahmen die in Bezug auf diese Personen vorgeschlagen werden (Artikel 5 lit (g) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 7 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 7 ZTD)**

Weder bei der übernehmenden Gesellschaft noch bei der übertragenden Gesellschaft gibt es Personen oder Rechtsträger, welche besondere Rechte im Sinne des Artikel 5 lit (g) der Richtlinie, des § 5 Abs 2 Z 7 öEU-VerschG und des Artikel 549b Abs 1 Punkt 7 ZTD besitzen oder denen solche Rechte im Zuge der Verschmelzung gewährt werden. Maßnahmen für Inhaber solcher Rechte sind daher nicht erforderlich und werden nicht vorgeschlagen.

9. **Besondere Vorteile für Sachverständige oder Organmitglieder beider an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften (Artikel 5 lit (h) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 8 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 8 ZTD)**

korištenja i svi tereti prenesene imovne prenose se na BKS Austrija.

Pripajanje će se provesti na temelju završne bilance BKS Hrvatska na dan 31. prosinca 2015, sačinjene sukladno § 220 st. 3 „AktG“ u svezi § 3 st. 2 öEU-VerschG.

Prava članova društva koji imaju posebna prava ili imatelja drugih vrijednosnih papira kao poslovnih udjela odnosno prava članova društva koji imaju posebna prava ili imatelja drugih vrijednosnih papira, odnosno mjere koje se u odnosu na te osobe predlažu (čl. 5 (g) Direktive, § 5 st. 2 Z 7 öEU-VerschG i čl. 549b st 1 točka 7 ZTD)

Niti kod društva preuzimatelja niti kod pripojenog društva ne postoje osobe ili pravni ovlaštenici koji bi bili nositelji posebnih prava u smislu čl. 5 (g) Direktive, § 5 st. 2 Z 7 öEU-VerschG i čl. 549b st.1 točka 7 ZTD niti osobe kojima bi u okviru pripajanja bila dana takva prava. Stoga nisu potrebne mjere za imatelje takvih prava te se niti ne predlažu.

Posebne pogodnosti stručnjacima i članovima organa društava koja sudjeluju u pripajanju (čl. 5 (h) Direktive, § 5 st. 2 Z 8 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 8 ZTD)

9.1. Weder an die Mitglieder des Vorstands der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften, noch an andere Personen, welche an der Verschmelzung beteiligt sind, wie insbesondere Mitglieder eines Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgans, noch an den Abschlussprüfer oder sonstigen Prüfer der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften werden im Zuge der Verschmelzung besondere Vorteile gewährt.

U okviru postupka pripajanja neće se davati posebne pogodnosti niti članovima uprava društava koja sudjeluju u pripajanju niti drugim osobama koje sudjeluju u pripajanju, a posebno članovima upravnih, upravljačkih, nadzornih ili kontrolnih organa niti revizorima ili drugim osobama iz društava koja sudjeluju u pripajanju.

9.2. Ein Verschmelzungsprüfer muss im Übrigen nicht bestellt werden, weil die Verschmelzung auf die Alleingeschafterin erfolgt (Artikel 15 der Richtlinie, § 3 Abs 2 öEU-VerschG in Verbindung mit § 232 Abs 1 öAktG und Artikel 531 Abs 2 ZTD in Verbindung mit Artikel 549e ZTD).

Revizija pripajanja nije potrebna jer se pripajanje provodi na jednog člana društva (čl 15 Direktive, § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi § 232 st. 1 öAktG kao i čl. 531 st 2 ZTD u svezi čl. 549e ZTD).

10. Satzung der übernehmenden Gesellschaft (Artikel 5 lit (i) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 9 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 9 ZTD)

Statut društva preuzimatelja (čl. 5 (i) Direktive, § 5 st. 2 Z 9 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 9 ZTD)

Die gegenständliche Verschmelzung ist eine Verschmelzung zur Aufnahme, bei der keine neue Gesellschaft entsteht. Die aktuelle Satzung der übernehmenden Gesellschaft ist diesem Verschmelzungsplan als beilage (A) angeschlossen. Die Satzung wird im Zuge der Verschmelzung nicht geändert.

Predmetno pripajanje se provodi kao postupak pripajanja kroz preuzimanje, pri čemu ne nastaje novo društvo. Važeći statut društva preuzimatelja se prilaže ovom planu pripajanja kao prilog (A). Navedeni statut neće se mijenjati u okviru postupka pripajanja.

11. Angaben über die Beteiligung von Arbeitnehmern an der Festlegung ihrer Mitbestimmungsrechte bei der übernehmenden Gesellschaft (Artikel 5 lit (j) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 10 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt

Podaci o sudjelovanju zaposlenika u utvrđivanju njihovih prava na suodlučivanje u društvu preuzimatelja (čl. 5 (j) Direktive § 5 st.2 Z 10 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 10 ZTD)

10 ZTD)

Für die Arbeitnehmermitbestimmung kommt die gesetzliche Grundregelung zur Anwendung, wonach sich die Arbeitnehmermitbestimmung nach dem Recht der übernehmenden Gesellschaft, also der BKS Österreich, richtet.

Vezano na suodlučivanje zaposlenika primjenjuje se osnovna zakonska odredba, slijedom koje se na pravo suodlučivanja zaposlenika primjenjuje pravo društva preuzimatelja, dakle BKS Austrija.

12. **Angaben zur Bewertung des auf die übernehmende Gesellschaft übertragenen Aktiv- und Passivvermögens (Artikel 5 lit (k) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 11 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 11 ZTD)**

Podaci odnosno obavijesti o procjeni vrijednosti aktive i pasive i obveza koja se prenosi na društvo preuzimatelja (čl. 5 (k) Direktive, § 5 st. 2 Z 11 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 11 ZTD)

12.1. Die Aktiva, Passiva und das zu übertragende Eigenkapital der BKS Kroatien werden in der Schlussbilanz der BKS Kroatien abgebildet.

Aktiva, pasiva i vlastiti kapital BKS Hrvatska koji se prenose, biti će navedeni u završnoj bilanci BKS Hrvatska.

12.2. Die Bilanzposten der BKS Kroatien werden nach der nachfolgenden Methode in die Bilanz der BKS Österreich überführt:

Bilančne pozicije BKS Hrvatska biti će prenesene u bilancu BKS Austrija u skladu sa nastavno navedenom metodom:

12.3. Im Rechnungswesen der BKS Österreich soll die Verschmelzung nach der Buchwertmethode erfasst werden. Dabei werden die übertragenen Vermögenswerte zu Buchwerten in der BKS Österreich fortgeführt.

U računovodstvu BKS Austrija pripajanje će biti provedeno po metodi knjigovodstvene vrijednosti. Na taj način će prenesena imovina u BKS Austrija biti knjižena po knjigovodstvenoj vrijednosti.

12.4. Die übertragende Gesellschaft ist weder zahlungsunfähig noch überschuldet und verfügt über einen positiven Verkehrswert.

Priposeno društvo nije niti nesposobno za plaćanje niti je prezaduženo te raspolaže pozitivnom tržišnom vrijednosti.

12.5. Die übernehmende Gesellschaft wird nach der Verschmelzung mit der übertragenden Gesellschaft nicht überschuldet und finanziell in der Lage sein, ihre nach

Nakon provedenog postupka pripajanja sa pripojenim društvom, društvo preuzimatelj neće biti prezaduženo te će financijski biti u mogućnosti u cijelosti ispunjavati ili

- Verschmelzung bestehenden Verbindlichkeiten (einschließlich jener der übertragenden Gesellschaft) vollständig zu erfüllen oder sicherzustellen.
- osigurati obveze koje će postojati nakon provedenog pripajanja (uključujući i obveze pripojenog društva).
13. **Stichtag der Jahresabschlüsse bzw. die Gewinn- und Verlustrechnungen, die zur Festlegung des Inhalts bzw. der Bedingungen des Verschmelzungsplans verwendet werden (Artikel 5 lit (I) der Richtlinie, § 5 Abs 2 Z 12 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 1 Punkt 12 ZTD)**
- Dan na koji se odnosi godišnji financijski izvještaj (bilanca), odnosno računi dobiti i gubitka koji se uzimaju u obzir za određivanje sadržaja, odnosno uvjeta pripajanja (čl. 5 (I) Direktive, § 5 st. 2 Z 12 öEU-VerschG i čl. 549b st. 1 točka 12)**
- 13.1. Übernehmende Gesellschaft: Der letzte reguläre Jahresabschluss wurde zum 31. Dezember 2015 aufgestellt und bezieht sich auf das Wirtschaftsjahr, welches am 31. Dezember 2015 geendet hat. Der Stichtag des Jahresabschlusses der übernehmenden Gesellschaft, in der die durch die Verschmelzung übertragenen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten erstmals abgebildet werden, ist der 31. Dezember 2016.
- Društvo preuzimatelj: Zadnji redovni godišnji financijski izvještaj sačinjen je sa 31. prosincem 2015 i odnosi se na poslovnu godinu koja je završila sa 31. prosinca 2015. Dan na koji se odnosi godišnji financijski izvještaj društva preuzimatelja u kojem će biti navedena imovina i obveze koji će biti preneseni u postupku pripajanja, jest 31. prosinca 2016.
- 13.2. Übertragende Gesellschaft: Der Stichtag der Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft ist der 31. Dezember 2015. Der letzte reguläre Jahresabschluss wurde zum 31. Dezember 2015 aufgestellt und bezieht sich auf das Wirtschaftsjahr, welches am 31. Dezember 2015 geendet hat. Der Jahresabschluss der übertragenden Gesellschaft zum 31.12.2015, dessen Bilanz die Schlussbilanz ist, ist diesem Verschmelzungsplan als beilage (B) angeschlossen.
- Pripojeno društvo: Dan na koji se odnosi završni račun dobiti i gubitaka pripojenog društva jest 31. prosinca 2015. Zadnji redovni račun dobiti i gubitka sačinjen je sa 31. prosincem 2015 i odnosi se na poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2015. Godišnja bilanca preuzimatelja na dan 31.12.2015 koja je ujedno i završni račun dobiti i gubitaka društva, ovom planu pripajanja priložena je kao prilog (B).
14. **Kein Barabfindungsangebot für widersprechende Gesellschafter (§ 5 Abs 4 öEU-VerschG)**
- Nema ponude za naknadu u gotovom novcu za prigovarajuće članove društva (§ 5 st. 4 öEU-VerschG)**

§ 10 öEU-VerschG ist nicht anwendbar, da die an der grenzüberschreitenden Verschmelzung beteiligte österreichische Gesellschaft nicht die übertragende Gesellschaft ist. Daher sind auch Angaben im Sinne des § 5 Abs 4 öEU-VerschG nicht erforderlich.

15. Rechte der Gläubiger der übertragenden und der übernehmenden Gesellschaft

15.1. Rechte der Gläubiger der übertragenden Gesellschaft nach kroatischem Recht

Gemäß Artikel 549 h ZTD ist den Gläubigern der BKS Kroatien Sicherheit für deren Forderungen zu leisten, wenn sich diese binnen zwei Monaten ab Veröffentlichung des gemeinsamen Verschmelzungsplans zu diesem Zwecke bei der BKS Kroatien in schriftlicher Form anmelden. Die Anmeldung muss Angaben über die Grundlage und Höhe der Forderung beinhalten. Die Gläubiger werden in der Veröffentlichung des gemeinsamen Verschmelzungsplans auf dieses Recht hingewiesen. Dieser Anspruch betrifft nur diejenigen Gläubiger der BKS Kroatien in Bezug auf deren Forderungen die vor bzw. spätestens innerhalb von fünfzehn Tagen nach Veröffentlichung des gemeinsamen Verschmelzungsplans entstanden sind und wenn sie glaubhaft machen können, dass die Erfüllung ihrer solchen Forderungen durch die Verschmelzung gefährdet wird.

Das Recht, Sicherheitsleistung zu verlangen, steht solchen Gläubigern nicht zu, die im Insolvenzverfahren ein Recht auf vorzugsweise Befriedigung aus

Ne primjenjuje se § 10 öEU-VerschG jer austrijsko društvo koje sudjeluje u prekograničnom pripajanju nije pripojeno društvo. Stoga nisu potrebni podaci u smislu § 5 Abs 4 öEU-VerschG.

Prava vjerovnika pripojenog društva i društva preuzimatelja

Prava vjerovnika pripojenog društva po hrvatskom pravu

U skladu sa odredbom iz čl. 549h ZTD, vjerovnicima BKS Hrvatska mora se dati osiguranje za njihove tražbine, ako se u tu svrhu prijave u pisanom obliku u roku od dva mjeseca od objave plana pripajanja. Prijava mora sadržavati podatke o osnovi i visini tražbine. Na ovo pravo, vjerovnici će biti upozoreni u objavi zajedničkog plana pripajanja. Ovo pravo imaju samo oni vjerovnici BKS Hrvatska u odnosu na tražbine koje su nastale prije ili najkasnije petnaest dana nakon objave zajedničkog plana pripajanja i koji dokažu da je pripajanjem ugroženo ispunjenje takvih njihovih tražbina.

Vjerovnici koji u slučaju stečaja imaju prvenstveno pravo namirenja iz stečajne mase, nemaju pravo zahtijevati davanje

Deckungsmasse haben (Artikel 523 Abs 2 ZTD).

Gemäß Artikel 17 Abs 4 und 5 des kroatischen Einlagesicherungsgesetzes („ZOOD“) sind im Falle einer Verschmelzung die Einleger der BKS Kroatien mindestens einen Monat bevor die Verschmelzung Rechtswirkung erlangt darüber zu informieren, es sei denn, die Kroatische Nationalbank („HNB“) gewährt aus Gründen des Geschäftsgeheimnisses oder der Stabilität des Finanzsystems eine kürzere Frist. Die Information muss den Einlegern in kroatischer Sprache und Lateinschrift in allen Geschäftsfilialen sowie auf der Internetseite der BKS Kroatien leicht zugänglich gemacht werden.

Die Einleger erhalten die Möglichkeit, innerhalb einer Frist von drei Monaten nach Mitteilung der Verschmelzung ihre erstattungsfähigen Einlagen einschließlich aller aufgelaufenen Zinsen und Vorteile, auch wenn sie über die Deckungssumme gemäß Artikel 7 ZOOD hinausgehen, abzuheben oder auf ein anderes Kreditinstitut zu übertragen. BKS Kroatien darf für diese Abhebung oder Übertragung kein Entgelt einheben.

15.2. Rechte der Gläubiger nach österreichischem Recht

15.2.1. Gemäß § 3 Abs 2 öEU-VerschG in Verbindung mit § 226 öAktG ist den Gläubigern der BKS Österreich, wenn sie sich binnen sechs Monaten nach der Veröffentlichung der Eintragung der Verschmelzung zu diesem Zwecke melden, Sicherheit zu leisten, soweit sie nicht

osiguranja (čl. 523 st. 2 ZTD).

U skladu sa odredbom iz čl. 17 st.4 i 5 hrvatskog Zakona o osiguranju depozita („ZOOD“), u slučaju pripajanja, BKS Hrvatska je dužna barem 30 dana prije nego što pripajanje počne proizvoditi pravni učinak o tome informirati deponente, osim ako Hrvatska narodna banka („HNB“) dopusti kraći rok zbog poslovne tajne ili financijske stabilnosti. Informacija mora deponentima biti učinjena dostupnom na hrvatskom jeziku i latiničnom pismu u svim poslovnicama i na internetskoj stranici BKS Hrvatska.

Deponenti imaju pravo u roku od tri mjeseca nakon obavijesti o pripajanju, povući ili na drugu kreditnu instituciju prenijeti svoje depozite kojima mogu raspolagati, uključujući sve obračunate kamate i naknade, iako depoziti u trenutku raskida ugovora premašuju razinu pokrića na temelju čl. 7 ZOOD. BKS Hrvatska nema pravo obračunavati naknadu za takav prijenos ili povlačenje.

Prava vjerovnika po austrijskom pravu

U skladu s odredbom iz § 3 st 2 öEU-VerschG u svezi sa § 226 öAktG, vjerovnicima BKS Austrija mora se dati osiguranje za njihove tražbine, ako se u tu svrhu prijave u roku od šest mjeseci od objave upisa pripajanja, pod uvjetom da ne mogu tražiti ispunjenje tražbine. Vjerovnici

Befriedigung verlangen können; dieses Recht steht den Gläubigern jedoch nur zu, wenn sie glaubhaft machen, dass durch die Verschmelzung die Erfüllung ihrer Forderung gefährdet wird. Die Gläubiger sind in der Veröffentlichung der Eintragung auf dieses Recht hinzuweisen. Das Recht, Sicherheitsleistung zu verlangen, steht solchen Gläubigern nicht zu, die im Insolvenzverfahren ein Recht auf vorzugsweise Befriedigung aus einer nach gesetzlicher Vorschrift zu ihrem Schutz errichteten und behördlich überwachten Deckungsmasse haben. Den Inhabern von Schuldverschreibungen und Genussrechten sind gleichwertige Rechte zu gewähren oder die Änderung der Rechte oder das Recht selbst angemessen abzugelten.

15.2.2. Gemäß § 37a Abs 5 österreichisches Bankwesengesetz („öBWG“) sind im Falle einer Verschmelzung die Einleger mindestens einen Monat bevor die Verschmelzung Rechtswirkung erlangt darüber

1. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung oder sonst in wenigstens einer Zeitung mit Verbreitung im gesamten Bundesgebiet und

2. in elektronischer Form auf der Internet-Seite des Mitgliedsinstitutes gemäß § 7 Abs 1 Z 21 österreichisches Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz („öESAEG“)

zu informieren, es sei denn, die FMA stimmt aus Gründen des Geschäftsgeheimnisses oder der Stabilität des Finanzsystems einer kürzeren Frist zu. Die Einleger erhalten die Möglichkeit, innerhalb einer Frist von drei Monaten

imaju ovo pravo samo ako dokažu da je pripajanjem ugroženo ispunjenje njihovih tražbina. Na ovo pravo, vjerovnici će biti upozoreni u objavi upisa. Onim vjerovnicima koji u stečajnom postupku imaju pravo na prvenstveno namirenja iz stečajne mase, koja je sukladno zakonskoj odredbi osnovana radi njihove zaštite i koja je pod službenim nadzorom, nemaju pravo zahtijevati davanje osiguranja. Imateljima obveznica i participativnih dionica moraju se dati istovrijedna prava ili im se dopustiti izmjena prava ili da zahtijevaju namirenje tog prava.

U skladu sa § 37a st. 5 austrijskog Zakona o bankama („öBWG“), u slučaju pripajanja deponenti moraju najmanje jedan mjesec prije nego što pripajanje počne proizvoditi pravni učinak biti o tome informirani:

1. U službenom listu uz Wiener Zeitung ili u najmanje jednom dnevnom listu koji se izdaje u cijelom saveznom području, i

2.. U elektronskom obliku na Internet stranici instituta članice sukladno § 7 st. 1 Z 21 austrijskog Zakona o osiguranju depozita i obeštećenju deponenata („öESAEG),

osim, ukoliko FMA dopusti kraći rok zbog poslovne tajne ili financijske stabilnosti. Deponenti imaju pravo da u roku od tri mjeseca nakon obavijesti o pripajanju, povuku ili na drugu kreditnu instituciju prenesu svoje prihvatljive depozite, uključujući sve obračunate kamate i naknade, ako depoziti u trenutku raskida ugovora premašuju razinu pokrića na

nach Mitteilung der Verschmelzung ihre erstattungsfähigen Einlagen einschließlich aller aufgelaufenen Zinsen und Vorteile, soweit sie über die Deckungssumme gemäß § 7 Abs 1 Z 5 öESAEG hinausgehen, höchstens jedoch den Betrag zum Zeitpunkt des Vorgangs, abzuheben oder auf ein anderes Kreditinstitut zu übertragen. Das Kreditinstitut darf für diese Abhebung oder Übertragung kein Entgelt einheben.

**16. Zustimmung durch die
Gesellschafterversammlung der
übertragenden Gesellschaft;
Berichterstattungen durch den
Aufsichtsrat der an der Verschmelzung
beteiligten Gesellschaften**

Dieser Verschmelzungsplan sowie die durch ihn festgelegte grenzüberschreitende Verschmelzung bedürfen zu ihrer Wirksamkeit der Zustimmung der Gesellschafterversammlung der übertragenden Gesellschaft. Bei der übernehmenden Gesellschaft ist eine Zustimmung der Hauptversammlung gemäß Artikel 9 Abs 3 der Richtlinie, § 3 Abs 2 öEU-VerschG iVm § 231 Abs 1 Z 1 öAktG nicht erforderlich.

Die Prüfung und Berichterstattung durch den Aufsichtsrat der BKS Österreich gemäß § 3 Abs 2 öEU-VerschG in Verbindung mit § 220c öAktG sowie des Aufsichtsrates der BKS Kroatien aus Art. 515a ZTD ist nicht erforderlich und unterbleibt gemäß der Bestimmung aus § 3 Abs 2 öEU-VerschG iVm § 232 Abs 1 öAktG sowie Art. 531 Abs. 2 ZTD, da sich sämtliche Anteile an der BKS Kroatien in Händen der übernehmenden Gesellschaft befinden.

temelju § 7 st. 1 Z 5 öESAEG) Kreditna institucija nema pravo obračunavati naknadu za takav prijenos ili povlačenje.

Odobrenje glavne skupštine pripojenog društva; Izvješća Nadzornog odbora društava koja sudjeluju u pripajanju

Za valjanost ovog plana pripajanja kao i njime utvrđenog prekograničnog pripajanja potrebna je suglasnost glavne skupštine pripojenog društva. Kod društva preuzimatelja, sukladno čl. 9 st. 3 Direktive, § 3 st. 2 öEU-VerschG i usporedno § 231 st. 1 Z 1 öAktG, nije potrebno odobrenje glavne skupštine.

Budući da sve udjele u BKS Hrvatska drži društvo preuzimatelj, sukladno odredbi iz § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi § 232 Abs 1 öAktG, kao i odredbi iz čl. 531 st. 2 ZTD, nije potrebna provjera i izvješće o pripajanju Nadzornog odbora BKS Austrija sukladno § 3 st. 2 öEU-VerschG u svezi sa § 220c öAktG kao niti Nadzornog odbora BKS Hrvatska sukladno čl. 515a ZTD.

17. Steuerrecht

Porezno pravo

17.1. Anwendung des österreichischen Umgründungssteuergesetzes

Primjena austrijskog Zakona o porezu na preoblikovanje

17.1.1. Die Verschmelzung wird abgabenrechtlich als Verschmelzung gemäß den Vorschriften des 1. Hauptstückes, Artikel I des österreichischen Umgründungssteuergesetz („öUmgrStG“) durchgeführt. Die Begünstigungen des öUmgrStG finden Anwendung.

Pripajanje se poreznopravno provodi kao pripajanje sukladno odredbama 1 glave, čl. I austrijskog Zakona o porezu na preoblikovanje („öUmgrStG“). Primjenjuju se pogodnosti öUmgrStG.

17.1.2. Der Verschmelzungstichtag, 31. Dezember 2015, ist auch der Verschmelzungstichtag im Sinne des § 2 Abs 5 öUmgrStG.

Dan na koji se odnosi pripajanje 31. prosinca 2015 je ujedno i dan na koji se odnosi pripajanje u smislu Pripajanje se u smislu § 2 st. 5 öUmgrStG.

17.1.3. Die Verschmelzung wird zu Buchwerten durchgeführt. Für Zwecke der österreichischen Körperschaftsteuer wird die steuerliche Verschmelzungsbilanz gemäß § 2 Abs 5 öUmgrStG zum 31. Dezember 2015 die übertragenen Passiva und Aktiva zu österreichischen steuerlichen Buchwerten ausweisen.

Pripajanje se provodi po knjigovodstvenim vrijednostima Za potrebe austrijskog poreza na dobit, porezna bilanca pripajanja sa 31. prosincem 2015 sukladno § 2 st. 5 öUmgrStG sadržavati će prenesenu aktivu i pasivu po austrijskim knjigovodstvenim vrijednostima.

17.1.4. Die übertragende Gesellschaft besitzt weder Grundstücke im Sinne des österreichischen Grunderwerbsteuergesetzes noch Anteile an einer Gesellschaft zu deren Vermögen ein inländisches Grundstück im Sinne des österreichischen Grunderwerbsteuergesetzes gehört, sodass die gegenständliche Verschmelzung keine österreichische Grunderwerbsteuer auslöst.

Pripojeno društvo ne posjeduje zemljišta u smislu austrijskog Zakona o porezu na zemljišta, niti udjele u društvu u čijoj imovini se nalazi tuzemno zemljište u smislu austrijskog Zakona o porezu na zemljišta, tako da predmetnim pripajanjem ne nastaje obveza plaćanja austrijskog poreza na zemljišta.

- 17.1.5. Die Verschmelzung unterliegt nicht der Umsatzsteuer (§ 6 Abs 4 öUmgrStG) und es fallen auch keine Kapitalverkehrsteuern (§ 6 Abs 1 Z 3 österreichisches Kapitalverkehrsteuergesetz) oder Rechtsgeschäftsgebühren an. Pripajanje nije podložno Porezu na promet (§ 6 Abs 4 öUmgrStG), niti se ne obračunavaju porezi na promet kapitala (§ 6 st. 1 Z 3 austrijskog Zakona o porezu na promet kapitala) ili pristojbe na pravne poslove.
- 17.2. **Anwendung des kroatischen Steuervorschriften** **Primjena hrvatskih poreznih propisa**
- 17.2.1. **Anwendung des kroatischen Gewinnsteuergesetzes** **Primjena hrvatskog Zakona o porezu na dobit**
- Die Verschmelzung wird zu Buchwerten durchgeführt, aufgrund der steuerlichen Verschmelzungsbilanz zum 31. Dezember 2015. Die übertragende Gesellschaft wird nach durchgeführter Verschmelzung ihre Tätigkeit in Kroatien im Wege einer Zweigniederlassung fortführen. Pripajanje se provodi po knjigovodstvenim vrijednostima, temeljem porezne bilance pripajanja sa 31. prosinca 2015. Društvo preuzimatelj će nakon provedenog postupka pripajanja nastaviti obavljati djelatnost u Hrvatskoj putem podružnice.
- 17.2.2. **Anwendung des kroatischen Grunderwerbsteuergesetzes** **Primjena hrvatskog Zakona o porezu na promet nekretnina**
- Gemäß Artikel 12 (2) des kroatischen Grunderwerbsteuergesetzes fällt keine Grunderwerbsteuer an, wenn Liegenschaften im Zuge einer Verschmelzung laut Bestimmungen des ZTD erworben werden. U skladu sa odredbom iz čl. 12(2) hrvatskog Zakona o porezu na promet nekretnina ne plaća se porez na promet nekretnina kada se nekretnine stječu u postupku pripajanja trgovačkih društava u smislu odredaba ZTD.
- 17.2.3. **Anwendung des kroatischen Mehrwertsteuergesetzes** **Primjena hrvatskog Zakona o porezu na dodanu vrijednost**
- Gemäß Artikel 18 (2) der Geschäftsordnung über die Mehrwertsteuer, unterliegt eine Verschmelzung im Sinne des ZTD nicht der Besteuerung durch die Mehrwertsteuer. U skladu sa odredbom iz čl. 18. (2) Pravilnika o porezu na dodanu vrijednost, postupak pripajanja trgovačkih društava u smislu odredaba ZTD ne podliježe oporezivanju PDV-om.

18. Abgaben und Kosten

Alle mit dieser Verschmelzung sowie der Errichtung und Durchführung dieses Verschmelzungsplans verbundenen Kosten und allenfalls anfallende Verkehrssteuern und Gebühren trägt die übernehmende Gesellschaft.

19. Aufschiebende Bedingungen

Die gegenständliche Verschmelzung ist aufschiebend bedingt mit:

19.1. der Zustimmung der Gesellschafterversammlung der übertragenden Gesellschaft;

19.2. der Genehmigung der österreichischen Aufsichtsbehörde gemäß § 21 öBWG;

19.3. der Genehmigung der kroatischen Nationalbank gemäß Artikel 63 des kroatischen Kreditinstitutengesetzes.

Dies jeweils soweit die entsprechende Bedingung bei Unterfertigung dieses Verschmelzungsplans nicht bereits erfüllt ist.

20. Salvatorische Klausel

Sollten einzelne Bestimmungen dieses Verschmelzungsplans nicht rechtswirksam sein oder rechtsunwirksam werden, so wird hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen des Verschmelzungsplans nicht berührt. Die Vertragsparteien verpflichten sich, anstelle der nicht rechtswirksamen oder ungültigen

Davanja i troškovi

Sve sa ovim pripajanjem kao i sastavom i provedbom ovog plana pripajanja povezane troškove te eventualno dospijevajuće poreze i pristojbe na promet snosi društvo preuzimatelj.

Odgodni uvjeti

Predmetno pripajanje odgodno je uvjetovano:

ishođenjem odobrenja glavne Skupštine pripojenog društva;

ishođenjem odobrenja od strane austrijskog ureda za nadzor sukladno § 21 öBWG;

ishođenjem odobrenja Hrvatske narodne banke sukladno odredbi iz čl. 63 hrvatskog Zakona o kreditnim institucijama.

Sve ukoliko u trenutku potpisa ovog plana pripajanja odgovarajući uvjet već nije ispunjen.

Salvatorska odredba

Ukoliko pojedine odredbe ovog plana pripajanja ne bi bile pravno valjane ili bi takvima postale, ostaje time nedirnutu pravovaljanost ostalih odredbi plana pripajanja. Umjesto pravno nevaljane ili nevažeće odredbe Ugovorne strane se obvezuju ugovoriti takvu odredbu koja najbliže odgovara gospodarskoj svrsi pravno

Bestimmungen solche zu beschließen, die dem wirtschaftlichen Zweck der unwirksamen oder ungültigen Bestimmungen am nächsten kommen. Dasselbe gilt, wenn sich bei der Durchführung dieses Verschmelzungsplanes eine ergänzungsbedürftige Lücke offenbart.

21. Sonstiges

- 21.1. Um die österreichischen und kroatischen gesetzlichen Erfordernisse zu erfüllen, muss dieser Verschmelzungsplan in der Form eines Notariatsaktes aufgestellt werden (§ 5 Abs 5 öEU-VerschG und Artikel 549b Abs 3 ZTD).
- 21.2. Dieser gemeinsame Verschmelzungsplan wurde in kroatischer und deutscher Sprache errichtet. Gegenstand der notariellen Beurkundung nach kroatischem Recht ist der Text des Verschmelzungsplans in kroatischer Sprache, Gegenstand der notariellen Beurkundung nach österreichischem Recht ist der Text des Verschmelzungsplans in deutscher Sprache. Der Inhalt der Beurkundungen der Fassungen des gemeinsamen Verschmelzungsplans ist - abgesehen von der Sprache - ident. Der Inhalt des Verschmelzungsplans wurde von den verschmelzenden Gesellschaften in deutscher Sprache besprochen und vereinbart.


nevaljane ili nevažeće odredbe. Odgovarajuće isto vrijedi i ukoliko se prilikom provedbe ovog plana pripajanja pokaže postojanje pravne praznine koju valja dopuniti.

Ostalo

U skladu sa austrijskim i hrvatskim zakonskim odredbama, ovaj plan pripajanja mora biti sastavljen u obliku javno-bilježničke isprave (§ 5 st 5 öEU-VerschG i čl. 549b st. 3 ZTD).

Ovaj zajednički plan pripajanja sačinjen je na hrvatskom i njemačkom jeziku. Predmet javno bilježničke ovjere (sastava javno bilježničke isprave) po hrvatskom pravu je tekst plana pripajanja na hrvatskom jeziku, a predmet javno bilježničke ovjere po austrijskom pravu je tekst plana pripajanja na njemačkom jeziku. Sadržaj ovjera verzija zajedničkog plana pripajanja – osim u odnosu na jezik – identičan je. Društva koja sudjeluju u pripajanju, dogovarala su i ugovorila sadržaj zajedničkog plana pripajanja koristeći njemački jezik.

BKS Bank d.d.


Ime/Name: Goran Ramesa

Funkcija/Titel:

Predsjednik Uprave BKS Bank d.d./

Vorstandsvorsitzender BKS Bank d.d.

Datum: 29.02.2016

BKS Bank d.d.


Ime/Name: Christian Peter Pettinger

Funkcija/Titel:

Član Uprave BKS Bank d.d./

Vorstandsmitglied BKS Bank d.d.

Datum: 29.02.2016

BKS Bank d.d.
RIJEKA 10

BKS Bank AG


Ime/Name: Dieter Vinzenz Kraßnitzer

Funkcija/Titel:

Član Uprave BKS Bank AG/

Vorstandsmitglied BKS Bank AG

Datum: 29.02.2016

BKS Bank AG


Ime/Name: Josef Morak

Funkcija/Titel:

Prokurist Uprave BKS Bank AG/

Prokurist BKS Bank AG

Datum: 29.02.2016

BKS Bank AG