

# 7



GODIŠNJE FINANCIJSKO IZVJEŠĆE ZA 2017.

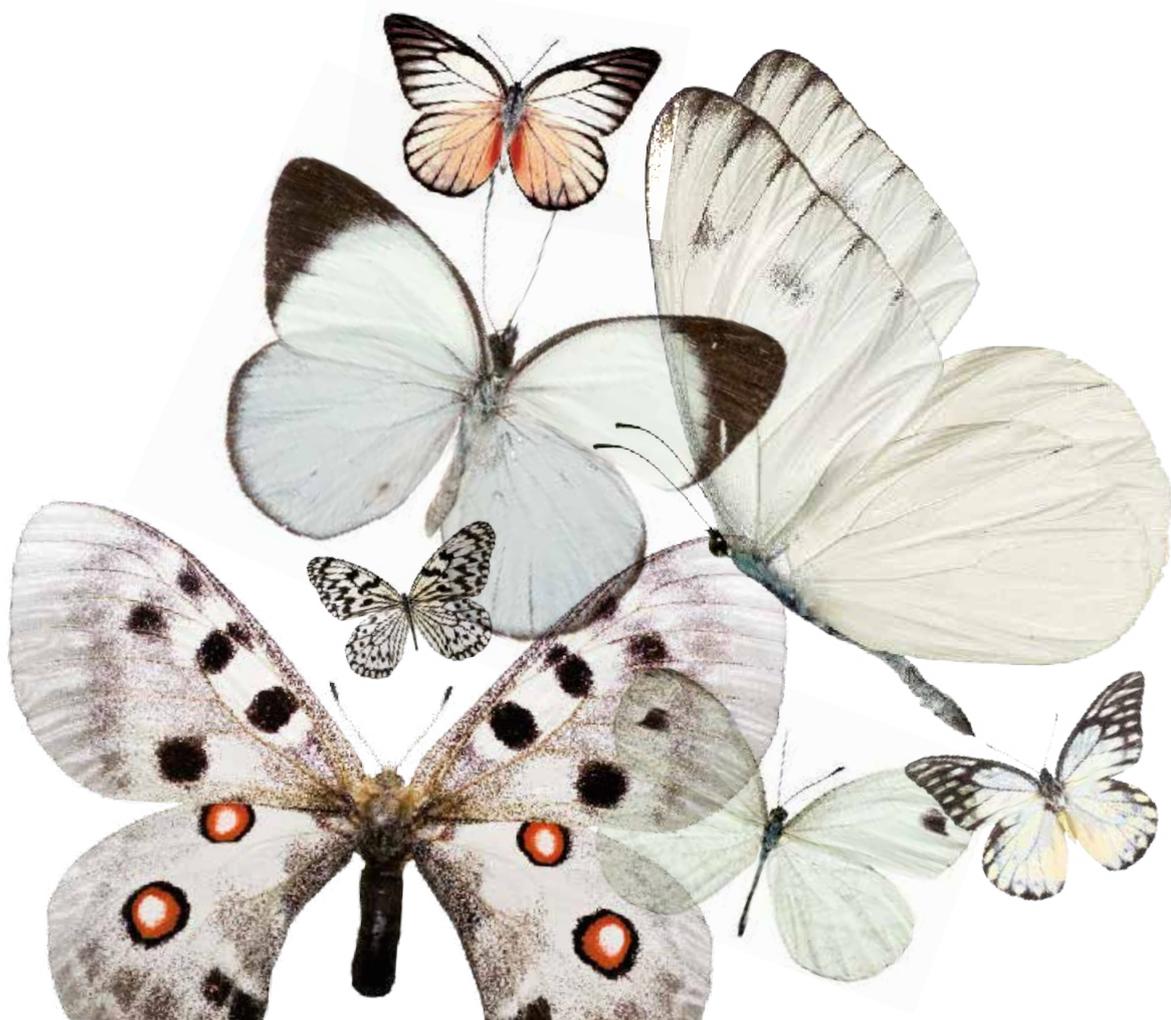
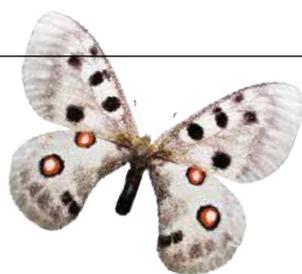


**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe



**PROMIČEMO  
RAZNOLIKOST.  
SLAVIMO  
USPJEHE.**

---



---

*S više od 160.000 vrsta leptir obogaćuje naše okruženje.*

*Raznolikost obogaćuje i BKS Bank.*

*Različiti talenti. Razni događaji. Različiti uspjesi.*

*Inspirirani umjetnicom Gabriele Sturm, leptira smo učinili simbolom raznolikosti u ovom Godišnjem izvješću.*

*Za svoju izložbu u galeriji fokusirajući se na “umjetnost ovdje i sada” umjetnica je priredila bezbroj fotografija leptira reproduciranih na tankom japanskom papiru, izrezanih i naknadno obojenih.*

*Rezultat je leptirska kutija koja pokazuje raznolikost na najljepši i najšarolikiji način. Ta se raznolikost odražava i u kredu BKS Bank. To nije prazna fraza, nego izjava o misiji koju živimo.*

# SADRŽAJ

---

<b>BKS BANK U PREGLEDU</b> .....	6
<b>PREDGOVOR PREDsjedNICE UPRAVE</b> .....	7
<b>IZVJEŠĆE O KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU</b> .....	13
Korporativno upravljanje u BKS Bank .....	14
Uprava i Nadzorni odbor .....	17
Izvešće o primicima .....	34
Neovisna procjena učinkovitosti upravljanja rizicima .....	39
Financijsko izvješćivanje i objave .....	40
Sustav kontrole usklađenosti .....	41
Mjere za poticaje žena .....	44
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora .....	46
<b>ODNOSI S INVESTITORIMA</b> .....	51
Dionice BKS Bank .....	52
Odnosi s investitorima .....	56
<b>STRATEGIJA DRUŠTVA</b> .....	59
Portret društva .....	60
Slika društva .....	63
Strateški proces .....	65
Na pravom putu .....	66
Strategija društva 2022 .....	68
<b>IZVJEŠĆE O STANJU KONCERNA</b> .....	75
Gospodarsko okruženje .....	76
Menadžment i organizacijska struktura .....	80
Struktura dioničara BKS Bank .....	83
Resursi i usluge .....	85
Konsolidirana društva i udjeli .....	90
Imovinsko i financijsko stanje .....	96
Financijska uspješnost .....	100
Izvešće o segmentu .....	105
Konsolidirani vlastiti kapital .....	120
Izvešće o rizicima .....	122
Održivost i nefinancijski pokazatelji učinkovitosti .....	163
Perspektiva .....	166

<b>KONSOLIDIRANO ZAVRŠNO IZVJEŠĆE PREMA MSFI</b> .....	171
Sadržaj napomene .....	172
Konsolidirano godišnje izvješće koncerna za poslovnu godinu 2017. ....	174
Bilanca koncerna na dan 31. prosinca 2017. ....	176
Izvješće o promjenama u kapitalu koncerna .....	177
Konsolidirano izvješće o novčanom toku .....	178
Objave o konsolidiranom završnom izvješću BSK Bank .....	179
Tijela društva .....	214
Završne napomene Uprave .....	215
Prijedlog raspodjele dobiti .....	216
Revizorsko mišljenje .....	217
<b>DODATNI PODATCI</b> .....	223
Struktura dioničara 3 Banken Gruppe .....	224
Povijest društva .....	225
Glosar .....	226
Popis kratica .....	234
Izjave s pogledom na budućnost .....	237
Impresum .....	238
<b>GODIŠNJE FINACIJSKO IZVJEŠĆE BKS BANK AG</b> .....	241
Pregled nad BKS Bank AG .....	242
Izvješće o stanju BKS Bank AG .....	243
Prilog BKS Bank AG .....	293
Tijela društva .....	312
Prijedlog raspodjele dobiti .....	313
Završne napomene Uprave .....	314
Revizorsko mišljenje .....	315
Izvješće predsjednika Nadzornog odbora .....	319

# TROGODIŠNJA USPOREDBA

<b>POKAZATELJI USPJEHA</b> u mil. EUR	2015.	2016.	2017.
Neto prihod od kamata	123,5	120,5	120,7
Rezervacije za kreditne rizike	-48,5	-31,0	-26,7
Neto prihodi od naknada	53,0	48,8	49,9
Administrativni troškovi	-105,1	-106,4	-107,8
Godišnja dobit prije oporezivanja	60,7	49,8	77,2
Godišnja dobit nakon oporezivanja	53,6	46,2	68,0
<b>BILANČNE BROJKE</b> u mil. EUR			
Bilančna suma	7.063,4	7.581,1	7.579,5
Potraživanja od clijenata nakon rezervacija	4.920,1	5.175,3	5.313,2
Primarni depoziti	5.109,8	5.568,0	5.669,1
– od toga štedni ulozi	1.629,8	1.529,0	1.475,1
– od toga obveze po sekuritizaciji uklj. subordinirani kapital	758,1	743,2	712,6
Vlastiti kapital	860,2	958,8	1.046,5
Imovina clijenata pod upravljanjem	13.212,1	13.723,2	14.150,7
– od toga volumen depozita	8.102,3	8.155,1	8.481,6
<b>VLASTITI KAPITAL PREMA CRR-U</b> u mil. EUR			
Ponderirana rizična aktiva	4.883,4	4.974,1	5.016,7
Vlastiti kapital	599,9	670,0	701,6
– od toga redovni temeljni kapital (CET1)	575,6	625,9	614,5
– od toga ukupni temeljni kapital (CET1 i AT1)	575,6	625,9	627,8
Kvota redovnog temeljnog kapitala (u %)	11,8	12,6	12,3
Kvota ukupnog kapitala (u %)	12,3	13,5	14,0
<b>POKAZATELJI PODUZEĆA</b>			
ROE nakon oporezivanja	6,5	5,1	6,8
ROA nakon oporezivanja	0,8	0,6	0,9
Omjer rashoda i prihoda (koeficijent trošak-prihod)	48,7	56,2	51,9
Omjer rizika i zarade (kreditni rizik / neto prihod od kamata)	29,2	20,1	16,7
Kvota nenaplativih kredita (NPL)	6,6	4,8	3,5
Koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR)	130,7	155,6	145,2
Pokazatelj zaduženosti	7,7	8,5	8,0
<b>RESURSI</b>			
Prosječan broj zaposlenih	923	926	928
Broj poslovnica	59	60	63
<b>BKS BANK DIONICA</b>			
Broj pojedinačnih redovnih dionica (ISIN AT0000624705)	34.236.000	37.839.600	37.839.600
Broj pojedinačnih povlaštenih dionica (ISIN AT0000624739)	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Najveći tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	17,5/15,7	17,3/15,4	18,5/17,8
Najniži tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	16,5/14,8	15,8/13,9	16,8/15,4
Zaključni tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	16,9/15,1	16,8/15,4	17,8/17,7
Tržišna kapitalizacija u mil. EUR s 31.12.	605,8	662,7	705,3
Dividenda po dionici u EUR	0,23	0,23	0,23 <sup>1)</sup>
Odnos tečaja i dobiti redovne/povlaštene dionice	11,3/10,1	13,7/12,5	10,4/10,3

<sup>1)</sup> Prijedlog na 79. redovitoj Glavnoj skupštini BKS Bank AG-a na dan 9. svibnja 2018.



## PREDGOVOR PREDSJEDNICE UPRAVE

---





RAZNOVRSNOST

JE

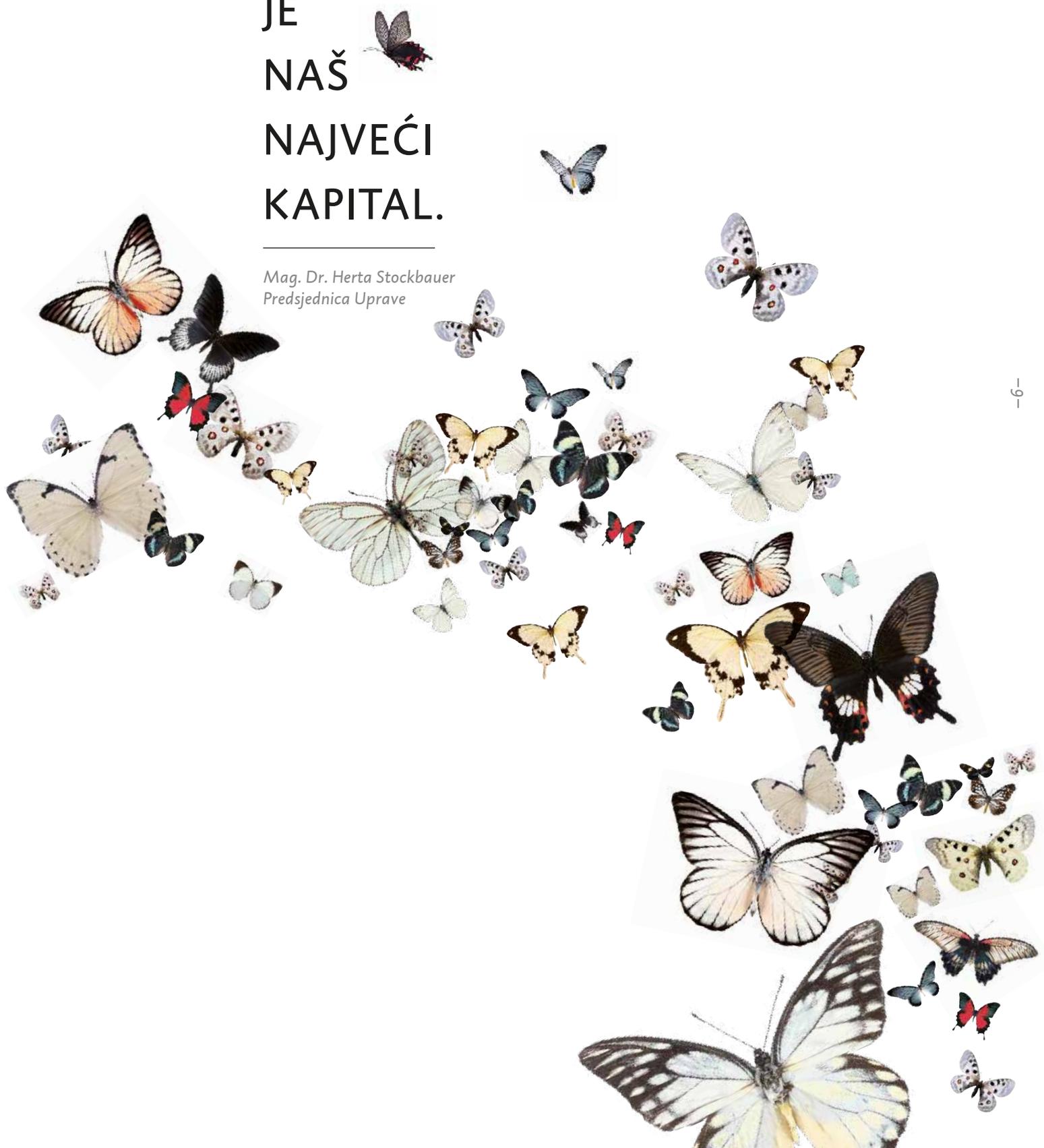
NAŠ

NAJVEĆI

KAPITAL.

---

*Mag. Dr. Herta Stockbauer  
Predsjednica Uprave*



# POŠTOVANE DIONIČARKE I DIONIČARI,

već je Victor Hugo rekao: „Budućnost ima mnogo imena: za slabiće ona je nedostižna, za bojažljive nepoznata, za hrabre prilika.“ BKS Bank hrabro se suočava s izazovima koji cijelu bankarsku branšu stavljaju na kušnju: digitalizacija, najniže kamate u povijesti i prekomjerna regulacija.

Kako bismo išli ukorak s tehnološkim razvojem, ulažemo u IT i našu digitalnu ponudu. U 2017. postavljene su važne smjernice za izradu portala za poslovne klijente. Znatno smo proširili digitalne usluge za privatne klijente. Povećali smo i stupanj digitalizacije naših internih procesa. Istodobno povećavamo digitalnu kompetenciju naših zaposlenika, jer smo uvjereni da je recept za uspjeh u budućnosti kombinacija suvremene digitalne ponude i izvrsnog savjetovanja.

## Znatno povećanje godišnje neto dobiti

U 2017. kamate su ostale gotovo nepromijenjene. Program kupnje državnih obveznica Europske središnje banke (ECB) produljen je do rujna 2018. čime se profitabilnost poslovanja po osnovi kamata dodatno smanjila. S druge strane, zabilježeno je osjetno poboljšanje konjunkturane situacije. Na svim tržištima na kojima operativno poslujemo bruto domaći proizvod znatno je porastao i osjetno potaknuo potražnju za kreditima. Pozitivno je utjecala i ekonomska situacija naših zajmoprimaca. Naš dobar rezultat odraz je toga poboljšanog ozračja, ali ujedno pokazuje da smo s našim strateškim opredjeljenjem na dobru putu. Raduje nas to što smo ostvarili znatno povećanje godišnje neto dobiti od 47,3 % na 68,0 mil. EUR.

Posebno smo zadovoljni poslovanjem s novim klijentima. U izvještajnoj godini generirali smo volumen novih kredita u iznosu od 1,5 mlrd. EUR. Primarni depoziti povećali su se s 5,57 mlrd. EUR na 5,76 mlrd. EUR, što je znak velikog povjerenja klijenata u BKS Bank. Bilančna suma ostala je konstantna: 7,58 mlrd. EUR. Naši pokazatelji odražavaju znatna poboljšanja. Kvota ukupnog kapitala povećala se na 14,0 %. Omjer rashoda i prihoda iznosio je svega 51,9 %, a povrat na aktivu nakon oporezivanja popeo se na optimističnih 0,9 %. Poboljšana situacija u pogledu rizika u kreditnom poslovanju vidi se po sniženom omjeru rizika i dobiti.

## Prva nominacija za državnu nagradu za kvalitetu poduzeća

Godina 2017. bila je u pravom smislu riječi izvrsna godina za BKS Bank i mimo financijskih pokazatelja. Na državnom natjecanju za kvalitetu poduzeća održanom u svibnju BKS Bank pobijedio je u kategoriji „Velika poduzeća“, što je ujedno bila prva nominacija za državnu nagradu. Naše kćerinsko društvo za leasing u Sloveniji jedno je od rijetkih društava za leasing koje je nositelj Certifikata bonitetne izvrsnosti AAA tvrtke Bisnode. U Hrvatskoj je MAMFORCE® odlikovao BKS Bank kao posebno prijateljsku Banku za obitelji. Drugi važan događaj bila je ocjena rejtinga naših aktivnosti u području održivosti koju je izradilo društvo oekom research AG. Ponovo smo poboljšali svoj rejting i zadržali prime status. Time se ubrajamo u najodrživije banke u svijetu. U 2017. imali smo još nekoliko povoda za slavlje: naša 10. obljetnica u bankarskom poslovanju u Hrvatskoj, 15. rođendan BKS-leasinga Croatia d.o.o. i otvaranje po jedne nove podružnice u Beču, Ljubljani i Splitu.

### Traže se inovativni proizvodi

Odgovorna poslovna politika ne pomaže nam samo da svoju reputaciju održavamo na visokoj razini nego je i motor za inovacije. Kao prva banka u Austriji BKS Bank u izvještajnoj godini izdao je socijalnu obveznicu<sup>1)</sup> kojom je financiran MaVida-Park AHA-Grupe, centar za osposobljavanje osoba oboljelih od demencije i članova njihovih obitelji. U jesen 2017. izdali smo prvu zelenu obveznicu<sup>1)</sup>, a zarada od njihove emisije uložena je u financiranje male hidroelektrane društva HASSLACHER Energie GmbH. Oba proizvoda naišla su na veliko zanimanje ulagatelja. Posebno je inovativan BKS-Bank-Komplet. Riječ je o potpunoj ponudi za privatne klijente koja obuhvaća cijeli spektar usluga jedne banke po povoljnoj mjesečnoj paušalnoj cijeni. Jednostavno, transparentno i povoljno.

### Osigurana budućnost zahvaljujući solidnoj kapitalizaciji

Visok udio vlastitog kapitala jamstvo je budućeg rasta. U prvom tromjesečju 2018. uspješno smo proveli povećanje kapitala u omjeru 12 : 1. Zaradom koju smo ostvarili od emisije u iznosu od 55,2 mil. EUR želimo nastaviti trend rasta te napose nastaviti ulagati u digitalizaciju.

### Promjene u Nadzornom odboru

Nakon što je Mag. Peter Hofbauer 30. rujna 2016. podnio ostavku, mag. Gregor Hofstätter-Pobst, član Uprave UniCredit Bank Austria AG-a, imenovan je članom Nadzornog odbora BKS Bank. Gospodinu Mag. Hofbaueru od srca zahvaljujemo na njegovu angažmanu, stručnosti i na svemu čime je obogatio našu Banku. Gospođu Dipl.-Ing. Christinu Fromme-Knoch i gospođu Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik Glavna je skupština ponovo je izabrala za članice Nadzornog odbora.

Posebnu zahvalu upućujemo našim zaposlenicima na njihovoj visokoj lojalnosti i angažiranosti. Posebnu zahvalu upućujemo i svim predstavnicima dioničara i zaposlenika u Nadzornom odboru. Oni svojim predanim radom i kompetentnošću pružaju dragocjen doprinos BKS Bank.



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave

<sup>1)</sup> Podaci u ovom tekstu neobvezujućeg su karaktera i ni u kojem slučaju nisu zamjena za savjetovanje za kupnju ili prodaju vrijednosnih papira. Nije riječ o ponudi ni o pozivu na kupnju ili prodaju ovdje spomenutih obveznica, niti je posrijedi preporuka za kupnju odnosno prodaju. Jedina su pravna osnova opisanih obveznica objavljeni osnovni prospekt BKS Bank AG-a od 6. 4. 2017. uključujući sve dokumente uvrštene u obliku reference i sve dodatke osnovnom prospektu kao i objavljene konačne uvjete. Osnovni prospekt uključujući dodatke i konačne uvjete besplatno je dostupan na početnoj stranici emitenta u rubrici „Investor Relations > Izdavanje obveznica“, kao i u poslovnica BKS Bank AG-a, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, tijekom uobičajenog radnog vremena.

# RAZNOVRSNOST OBOGAĆUJE.

---



-12-



# IZVJEŠĆE O KORPORATIVNOM UPRAVLJANJU

---

*Korporativno upravljanje u BKS Bank*

-14-

*Uprava i Nadzorni odbor*

-17-

*Izvešće o primicima*

-34-

*Neovisna procjena učinkovitosti upravljanja rizicima*

-39-

*Financijsko izvješćivanje i objave*

-40-

*Sustav kontrole usklađenosti*

-41-

*Mjere poticaja za žene*

-44-

*Izvešće predsjednika Nadzornog odbora*

-46-

# KORPORATIVNO UPRAVLJANJE U BKS BANK

---

BKS Bank poštuje načela dobrog i odgovornog upravljanja poduzećem koja su propisana u Austrijskom kodeksu korporativnog upravljanja (ÖCGK). Mi preuzimamo društvenu i ekološku odgovornost prema našim dioničarima, klijentima, zaposlenicima i javnosti. U našoj Strategiji održivog razvoja odredili smo načela naše društveno odgovorne poslovne politike.

## Austrijski kodeks korporativnog upravljanja (ÖCGK)

Austrijski kodeks korporativnog upravljanja (ÖCGK) regulatorni je okvir za austrijska poduzeća koja kotiraju na burzi i nadopunjuje austrijske propise o tržištima dionica, burzama i tržištu kapitala pravilima dobrog vođenja poduzeća. Cilj ÖCGK-a jest osigurati odgovorno upravljanje poduzećem i kontrolu poduzeća usmjerenu na dugoročno stvaranje dodane vrijednosti. ÖCGK trebao bi omogućiti visoku transparentnost za sve dionike, dioničare, poslovne partnere, klijente i zaposlenike.

Važna načela poput ravnopravnog tretmana svih dioničara, transparentnosti, neovisnosti članova Nadzornog odbora, otvorene komunikacije između Nadzornog odbora i Uprave, izbjegavanja sukoba interesa i učinkovite kontrole od strane Nadzornog odbora i revizora trebala bi osnažiti povjerenje ulagatelja u društvo i u Austriju kao financijsko središte.

Standardi odgovornog upravljanja društvom dijele se u tri kategorije: L-pravila („Legal Requirements“) temelje se na obvezujućim pravnim propisima. U C-pravilima („Comply or Explain“) moraju se obrazložiti dopuštena odstupanja. Kodeks sadržava i R-pravila („Recommendations“) koja imaju isključivo karakter preporuke. Nepoštivanje R-pravila ne mora se ni prijaviti niti obrazložiti. Kodeks nema utjecaja na posebne propise za banke i osiguravajuća društva. Kodeks međutim ne zahtijeva otkrivanje bankovnih i poslovnih tajni.

## Opredijeljenost za ÖCGK

Članovi Nadzornog odbora i Uprave BKS Bank izričito su i izrazito posvećeni u smislu C-pravila 61 načelima i ciljevima propisanim u ÖCGK-u. Nadzorni odbor ponovo je potvrdio svoju opredijeljenost za ÖCGK na prvoj sjednici Nadzornog odbora održanoj 30. ožujka 2017.

U izvještajnoj godini BKS Bank poštovao je L-pravila i R-pravila. Od C-pravila bilo je odstupanja koja su posljedica individualne situacije BKS Bank AG-a i 3 Banken Gruppe. U donjoj tablici objašnjena su i argumentirana odstupanja od C-pravila 2, 31, i 45.

**OBRAZLOŽENJE BKS BANKE U VEZI S Odstupanjem od C-Pravila**

**Pravilo 2 C** („one share – one vote“): Osim pojedinačnih redovnih dionica BKS Bank emitirao je i povlaštene dionice bez prava glasa koje za dioničare predstavljaju zanimljivu investicijsku alternativu zbog njihova povlaštenog prava na dividendu. Pojedinačne redovne dionice koje je emitirao BKS Bank dionice su s pravom glasa. Nijedan dioničar ne raspolaže natproporcionalnim pravom glasa. Godine 1991. donesena je odluka o izdavanju povlaštenih dionica bez prava glasa.

---

**Pravilo 31 C:** Prikazivanje primitaka članova Uprave provodi se u skladu sa zakonskim odredbama. Zbog zaštite podataka kao i s obzirom na pravo na privatnost pojedinačnih članova Uprave izostaje podjela na fiksne i varijabilne udjele članova Uprave. Pravila o primicima utvrđena u BKS Bank osiguravaju da varijabilni primitak članova Uprave zadovolji osobne učinke pojedinog člana. Osim toga uzimaju se u obzir stanje profita, rizika i likvidnosti institucije.

---

**Pravilo 45 C:** Na temelju povećane strukture dioničara predstavnici najvećih dioničara birani su u Nadzorni odbor. Budući da je kod glavnih dioničara također riječ o bankama, i njihovi predstavnici obnašaju mandate u tijelima drugih kreditnih institucija s kojima BKS Bank ima konkurentski odnos. Oni su se u pojedinačnoj izjavi deklarirali kao neovisni.

---

ÖCGK, smjernice za neovisnost članova Nadzornog odbora, Izvješće o korporativnom upravljanju BKS Bank i Statut BKS Bank dostupni su na [www.bks.at/Corporate\\_Governance](http://www.bks.at/Corporate_Governance).

Ovo Izvješće sastavljeno je u skladu s čl. 243c i čl. 267b austrijskog Trgovačkog zakona (UGB) i u skladu s pravilima od br. 60 nadalje ÖCGK-a. Daljnja tematska područja koja su relevantna za ÖCGK poput strukture dioničara, glavne skupštine, komunikacije poduzeća i prosljeđivanje informacija opisana su u Izvješću o stanju koncerna, u poglavlju „Investor Relations“ te u bilješkama uz konsolidirano financijsko izvješće.

Pravila Kodeksa korporativnog upravljanja vrijede za sva društva koncerna BKS Bank. U takvim se društvima program i raspored poslovanja i svi nužni nadzorni mandati nadziru od strane odbora, voditelja odjela odnosno nekadašnjih vodećih snaga BKS Bank. Sva društva koncerna uključena su u sastavljanje izvješća koncerna BKS Bank. Osim toga, direktori tih kćerinskih društava redovito izvješćuju svoje Nadzorne odbore odnosno Upravu matičnog društva. Također su opsežno uključeni u AML, sustav upravljanja rizicima i usklađenosti koncerna BKS Bank.

Načela nagrađivanja iz Smjernice o primicima koju je odobrio Nadzorni odbor BKS Bank AG-a vrijede i za njihova rukovodstva - ako pojedina tijela u tim društvima za svoju djelatnost ostvaruju primitak. O razvoju bitnih kćerinskih društava redovito se podnose izvješća Nadzornom odboru matičnog društva.

### Revizija ÖCGK-a

U siječnju 2018. Austrijska radna skupina za korporativno upravljanje objavila je revidirano izdanje ÖCGK-a. Provedene su prilagodbe L-pravilima koje proizlaze iz izmijenjenih nacionalnih i međunarodnih normi. Nadalje, Dodatak za prilagođen je revidiranom mišljenju AFRAC-a. Ovo Izvješće o korporativnom upravljanju izrađeno je u skladu s odredbama revidirane verzije ÖCGK-a.

### Eksterna evaluacija u skladu s C-pravilom 62

Prema C-pravilu 62 ÖCGK-a svake tri godine jedna eksterna institucija treba procijeniti poštuju li se C-pravila. U izvještajnoj godini tvrtka KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, Klagenfurt, provjerila je poštivanje C-pravila, izuzev pravila od br. 77 do br. 83 na osnovi Izvješća o korporativnom upravljanju za poslovnu godinu 2016. Eksterna evaluacija pokazala je da je BKS Bank ispunio zahtjeve propisane ÖCGK-om. O rezultatu provjere raspravljalo se na 2. sjednici Odbora za reviziju, nakon čega je proslijeđen na uvid Nadzornom odboru.

### INFORMACIJE O ÖCGK-U I BKS BANK NA INTERNETU.

	Adrese na internetu
Austrijski kodeks korporativnog upravljanja	<a href="http://www.corporate-governance.at">www.corporate-governance.at</a>
BKS Bank dionica	<a href="http://www.bks.at/Aktie">www.bks.at/Aktie</a>
Struktura dioničara	<a href="http://www.bks.at/Aktionaersstruktur">www.bks.at/Aktionaersstruktur</a>
Kalendar poduzeća	<a href="http://www.bks.at/Unternehmenskalender">www.bks.at/Unternehmenskalender</a>
Glavna skupština	<a href="http://www.bks.at/Hauptversammlung">www.bks.at/Hauptversammlung</a>
Korporativno upravljanje – Izjava o usklađenosti BKS Bank AG-a	<a href="http://www.bks.at/Corporate_Governance">www.bks.at/Corporate_Governance</a>
– Smjernice za neovisnost	
– Izvješće BKS Bank o Austrijskom kodeksu korporativnog upravljanja za 2017.	
– Objave prema čl. 65a Zakona o bankama (BWG) u pogledu korporativnog upravljanja i naknada	
– Statut BKS Bank	
Izvješća o poslovanju, financijska izvješća i izvješća o održivosti BKS Bank	<a href="http://www.bks.at/Berichte">www.bks.at/Berichte</a>
Informacije prema Uredbi o objavi informacija	<a href="http://www.bks.at/Berichte">www.bks.at/Berichte</a>
Priopćenja BSK Bank	<a href="http://www.bks.at/Pressemitteilungen">www.bks.at/Pressemitteilungen</a>

# UPRAVA I NADZORNI ODBOR

---

## Način rada Uprave

Uprava na vlastitu odgovornost vodi koncern BKS Bank vodeći računa o interesima dioničara, zaposlenika, klijenata i javnosti. Uprava vodi poslove na osnovi zakona, Statuta i Poslovnika. Uprava određuje stratešku orijentaciju institucije, postavlja ciljeve poduzeća i strategiju poduzeća usklađuje s Nadzornim odborom. Uprava poduzima mjere kako bi osigurala poštivanje svih relevantnih zakonskih odredbi i jamči učinkovito upravljanje rizicima i kontrolu rizika.

Član uprave mjerodavan za određeni resor izravno je odgovoran za rad tog resora. Ostale članove opsežno se izvještava o cijelom društvu te se svim članovima Uprave predlažu temeljne odluke za donošenje odluka. Svi članovi Uprave uključeni su u svakodnevno poslovanje u svojem području odgovornosti i informirani o poslovnoj situaciji i važnim transakcijama. Na redovitim sjednicama Uprave raspravlja se o događajima relevantnim za poduzeće, strateškim pitanjima i potrebnim mjerama koje treba provesti dotični član Uprave u svojem području djelovanja ili cijela Uprava.

Donošenje odluka Uprave u pravilu je jednoglasno. Za potpisivanje ugovora i rizična interna odobrenja vrijedi načelo „četiri oka“. Sveobuhvatno interno izvješćivanje prati pažljivu pripremu odluka Uprave.

## Članovi Uprave

U izvještajnoj godini Uprava BKS Bank, kao skupno odgovorno tijelo, sastojalo se od triju članova.

### **MAG. DR. HERTA STOCKBAUER**

*Predsjednica Uprave, rođ. 1960.*

*Datum imenovanja: 1. srpnja 2004.*

*Datum isteka mandata: 30. lipnja 2019.*

Mag. Dr. Herta Stockbauer studirala je na Ekonomskom sveučilištu u Beču trgovačke znanosti. Zatim je radila kao sveučilišna asistentica i predavačica na Institutu za ekonomske znanosti Sveučilišta Alpe-Jadran u Klagenfurtu. Godine 1992. počela je raditi u BKS Bank, isprva u poslovanju s poslovnim subjektima i vrijednosnim papirima, a nakon toga počela je raditi u Odjelu za kontroling i računovodstvo. Godine 1996. imenovana je voditeljicom odjela, 2004. članicom Uprave, a u ožujku 2014. imenovana je predsjednicom Uprave.

Njezinu resoru pripadaju sljedeća područja: poslovanje s pravnim osobama, riznica i trgovanje u vlastito ime, ljudski resursi, odnosi s javnošću, marketing, društveni mediji, odnosi s ulagateljima, računovodstvo, kontrola prodaje, nekretnine i gradnja, kćerinska društva i udjeli te inozemno poslovanje u Sloveniji, Hrvatskoj, Mađarskoj i Slovačkoj.

Mandati u poduzećima koja su uključena u konsolidirano financijsko izvješće:

- predsjednica Nadzornog odbora Oberbank AG-a
- zamjenica predsjednica Nadzornog odbora Bank für Tirol und Voralberg Aktiengesellschaft
- članica Nadzornog odbora BKS-leasinga Croatia d.o.o.

Mandati u drugim domaćim društvima koja nisu uključena u konsolidirano financijsko izvješće:

- članica Nadzornog odbora Österreichische Post Aktiengesellschaft
- članica Nadzornog odbora SW-Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG
- članica Nadzornog odbora Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft
- članica Nadzornog odbora Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H., odn. članica Vijeća za osiguranje štednih uloga društva Banken und Bankiers.

Ostale funkcije:

- članica Uprave Udruženja austrijskih banaka i bankara
- članica Uprave Udruženja austrijskih vlasnika industrijskih poduzeća za Korušku
- članica Uprave društva Österreichische Bankwissenschaftlichen Gesellschaft
- voditeljica odjela za banke i osiguranja Gospodarske komore Koruške
- potpredsjednica respACT – Austrijskog poslovnog savjeta za održivi razvoj
- počasna konzulica Švedske za Saveznu pokrajinu Korušku

## **MAG. DIETER KRASSNITZER, CIA**

Član Uprave, rođ. 1959.

Datum imenovanja: 1. rujna 2010.

Datum isteka mandata: 31. kolovoza 2020.

Nakon studija poslovne ekonomije mag. Kraßnitzer radio je kao novinar za burzovno glasilo „Börsenkurier“ te završio razne prakse u revizorskim društvima i uredima za porezno savjetovanje. Od 1987. radi u BKS Bank. Od 1992. vodio je internu reviziju Banke, a 2006. završio je izobrazbu za certificiranog internog revizora CIA® na Američkom institutu internih revizora. Mag. Kraßnitzer proslavio je 2017. 30. obljetnicu rada.

Mag. Kraßnitzer je u Upravi BKS Bank odgovoran za upravljanje rizicima, kontrolu rizika, backoffice kredite, backoffice riznicu, IT, organizaciju poduzeća, tehničku službu i suradnju s 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup>. U međunarodnom poslovanju odgovoran je za backoffice, upravljanje rizicima i IT.

Mandati u poduzećima koja su uključena u konsolidirano financijsko izvješće:

- predsjednik Nadzornog odbora BKS-leasinga Croatia d.o.o.

Mandati u drugim domaćim društvima koja nisu uključena u konsolidirano financijsko izvješće:

- član savjetodavnog odbora 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup>

Ostale funkcije:

- predsjednik Koruškog gospodarskog društva

<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

**MAG. WOLFGANG MANDL**

član Uprave, rođ. 1969.

Datum imenovanja: 1. siječnja 2013.

Datum isteka mandata: 31. prosinca 2018.

Mag. Wolfgang Mandl započeo je karijeru 1990. kao savjetnik za privatne klijente u podružnici Spittal te je 1997. završio studij primijenjene poslovne ekonomije na Sveučilištu Alpe-Jadran u Klagenfurtu. U Direkciji Klagenfurt nakon završetka studija preuzeo je odgovornosti u odjelu poslovanja s pravnim osobama prije nego što je 2003. godine preuzeo odgovornost za poslovanje s privatnim klijentima.

Mag. Wolfgang Mandl u Upravi BKS Bank odgovoran je za poslovanje s klijentima fizičkim osobama, privatno bankarstvo te poslovanje vrijednosnim papirima i depozitima. U njegovoj je nadležnosti i suradnja s partnerima kao što su Wüstenrot, card complete Service Bank AG, 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. kao zajedničko investicijsko društvo 3 Banken Gruppe. U međunarodnom poslovanju BKS Bank nadležan je za Italiju.

Ostale funkcije:

- predsjednik Upravnog odbora BS Fiducaria S.r.l.
- počasni konzul Italije u Saveznoj pokrajini Koruškoj

**PODRUČJE ODGOVORNOSTI UPRAVE****MAG. DR. HERTA STOCKBAUER****MAG. DIETER KRASSNITZER, CIA****MAG. WOLFGANG MANDL**

**Interna revizija  
Compliance**

**Sprječavanje pranja novaca (Anti-Money Laundering):** Odgovorni član vodećeg tijela prema čl. 23. (4) Zakonu o sprječavanju pranja novca na financijskom tržištu: Mag. Dieter Kraßnitzer  
**Dubinsko snimanje i odgovornost za rizik** u smislu poslovnika, ÖCGK-a i prava nadzora

- Poslovanje s poduzećima
- Riznica i trgovanje u vlastito ime
- Ljudski resursi
- Odnosi s javnošću, marketing, društveni mediji, Odnosi s investitorima
- Računovodstvo i kontroling prodaje
- Poslovi s nekretninama i građevinski projekti
- Kćeri koncerna i poslovni udjeli
- Međunarodno poslovanje: Slovačka Republika, Slovenija, Hrvatska, Mađarska

- Upravljanje rizicima
- Kontroling rizika
- IT, organizacija poduzeća, tehnička služba
- Krediti, BKS Service GmbH
- 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup> Društvo s ograničenom odgovornošću
- Backoffice riznica
- Međunarodno poslovanje: Praćenje tržišta, upravljanje rizicima i IT

- Poslovanje s klijentima i zdravstvena zanimanja
- Privatno bankarstvo, posao s vrijednosnim papirima
- KAG i poslovanje s depozitima
- Prodajni partneri
- Međunarodno poslovanje: Italija

Broj i vrsta svih dodatnih funkcija članova Uprave u skladu su sa smjernicama utvrđenim u C-pravilu 26 Austrijskog kodeksa korporativnog upravljanja (ÖCGK) i odredbama čl. 28a Zakona o bankama (BWG)

### **Način rada Nadzornog odbora**

Cilj Nadzornog odbora jest svojom stručnom kvalificiranošću, raznovrsnošću i osobnom kompetencijom svojih članova optimalno obavljati svoju nadzornu i savjetodavnu funkciju.

Od 9. svibnja 2017. Nadzorni odbor BKS Bank broji devet predstavnika dioničara i pet članova koje nominira Radničko vijeće i koji čine jednu trećinu. Nadzorni odbor savjetuje i nadzire Upravu Banke, s time da se stručni rad odvija i u plenumu i u pojedinim odborima. Nadzorni odbor autonomno odlučuje o imenovanju članova Uprave i postavljanju predsjednika Uprave te s Upravom izrađuje dugoročan plan nasljednika. Nadzire vođenje poslovanja prema zakonskim propisima, statutu i poslovniku. Razmatra s Upravom provedbu strateških planova i projekata i odlučuje o dodijeljenim mu pitanjima koja su relevantna za društvo.

Osim toga, Nadzorni odbor uvijek može sam provoditi revizijske postupke ili ih povjeriti stručnjacima. Posebno revidira godišnje financijsko izvješće BSK Banke AG i konsolidirano financijsko izvješće koncerna BKS Bank u skladu s Međunarodnim standardima revizije (ISA) te je time neizravno uključen u odlučivanje o isplati dividendi. Predsjednik Nadzornog odbora odgovoran je za organizaciju Nadzornog odbora, pripremu sjednica i suradnju s Upravom. Također vodi Glavne skupštine BKS Bank te predsjedava odborima Nadzornog odbora.

Prava i obveze predstavnika zaposlenika načelno su jednaka onima koje imaju predstavnici kapitala (dioničara). To posebno vrijedi za prava na informiranost i nadzor, obvezu dužne pažnje, obvezu poštivanja povjerljivosti informacija i možebitnu odgovornost u slučaju kršenja obveza. U slučaju osobnih sukoba interesa predstavnici zaposlenika i predstavnici dioničara obvezni su suzdržati se od glasovanja. U izvještajnoj godini nijedan član Nadzornog odbora nije prijavio sukob interesa u smislu C-pravila 46 Austrijskog kodeksa korporativnog upravljanja ÖCGK. Naknade članova Nadzornog odbora detaljno su objašnjene u Izvješću o primicima na stranici 34 i dalje.

**Članovi Nadzornog odbora BKS Bank AG-a**

POČASNI PREDSJEDNIK

**DKFM. DR. HERMANN BELL**

Gospodin dr. Hermann Bell izabran je na sjednici Nadzornog odbora održanoj 15. svibnja 2014. za doživotnog počasnog predsjednika.

PREDSTAVNICI KAPITALA

**GERHARD BURTSCHER***predsjednik, neovisan, rođ. 1967.**prvi put izabran: 19. svibnja 2016., imenovan do 82. redovite Glavne skupštine (2021.)*

Mandati u nadzornim odborima, odn. slične funkcije u domaćim i stranim društvima koja kotiraju na burzi:

- zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Oberbank AG-a

**DR. FRANZ GASSELSBERGER, MBA***zamjenik predsjednika, neovisan, rođ. 1959.**prvi put izabran: 19. travnja 2002., imenovan do 81. redovite Glavne skupštine (2020.)*

Mandati u nadzornim odborima, odn. slične funkcije u domaćim i stranim društvima koja kotiraju na burzi:

- predsjednik Nadzornog odbora Bank für Tirol und Voralberg Aktiengesellschaft
- član Nadzornog odbora AMAG Austria Metall AG-a
- član Nadzornog odbora Lenzing Aktiengesellschafta
- član Nadzornog odbora voastalpine AG-a

**DIPL. ING. CHRISTINA FROMME-KNOCH***neovisna, rođ. 1970.**prvi put izabrana: 15. svibnja 2012.; imenovana do 83. redovite Glavne skupštine (2022.)***MAG. GREGOR HOFSTÄTTER-POBST***neovisan, rođ. 1972.**prvi put izabran: 9. svibnja 2017., imenovan do 81. redovite Glavne skupštine (2020.)*

Mandati u nadzornim odborima, odn. slične funkcije u domaćim i stranim društvima koja kotiraju na burzi:

- član Nadzornog odbora Bank für Tirol und Voralberg Aktiengesellschaft
- član Nadzornog odbora Oberbank AG-a

**DR. REINHARD IRO***neovisan, rođ. 1949.**prvi put izabran: 26. travnja 2000., imenovan do 79. redovite Glavne skupštine (2018.)*

Mandati u nadzornim odborima, odn. slične funkcije u domaćim i stranim društvima koja kotiraju na burzi:

- Članica Nadzornog odbora SW-Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG

**DDIPL.-ING. DR. MONT. JOSEF KORAK***neovisan, rođ. 1948.**prvi put izabran: 26. travnja 2005., imenovan do 80. redovite Glavne skupštine (2019.)*

### **DKFM. DR. HEIMO PENKER**

neovisan, rođ. 1947.

prvi put izabran: 15. svibnja 2014., imenovan do 80. redovite Glavne skupštine (2019.)

### **KARL SAMSTAG**

neovisan, rođ. 1944.

prvi put izabran: 19. travnja 2002., imenovan do 82. redovite Glavne skupštine (2021.)

Mandati u nadzornim odborima, odn. slične funkcije u domaćim i stranim društvima koja kotiraju na burzi:

- član Nadzornog odbora banke Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
- član Nadzornog odbora Oberbank AG-a

### **UNIV.-PROF. MAG. DR. SABINE URNIK**

neovisna, rođ. 1967.

prvi put izabrana: 15. svibnja 2014., imenovana do 83. redovite Glavne skupštine (2022.)

### **MAG. KLAUS WALLNER**

neovisan, rođ. 1966.

prvi put izabran: 20. svibnja 2015., imenovan do 81. redovite Glavne skupštine (2020.)

### **Predstavnici zaposlenika koje je imenovalo Radničko vijeće**

**MAG. MAXIMILIAN MEDWED**, rođ. 1963., prvi put imenovan: 1. prosinca 2012.

**HERTA POBASCHNIG**, rođ. 1960., prvi put imenovana: 1. lipnja 2007.

**HANSPETER TRAR**, rođ. 1956., prvi put imenovan: 1. siječnja 2003.

**GERTRUDE WOLF**, rođ. 1960., prvi put imenovana: 1. studenoga 2013.

**MAG. ULRIKE ZAMBELLI**, rođ. 1972., prvi put imenovana: 15. lipnja 2015.

Broj i vrsta svih dodatnih funkcija svih članova Nadzornog odbora u skladu su s ograničenjima mandata prema čl. 28a st. 5. Zakona o bankama (BWG).

### **Predstavnici nadzornog tijela**

**MINISTERIALRAT DR. PETER LADISLAV**, rođ. 1962.

Datum imenovanja: 1. siječnja 2016.

Datum isteka mandata: 31. kolovoza 2017.

**MINISTERIALRAT DI GERHARD PIPAL**, rođ. 1962.

Datum imenovanja: 1. siječnja 2017.

Datum isteka mandata: 30. studenoga 2017.

**WOLFGANG EDER, MA**, rođ. 1964.

Datum imenovanja: 1. rujna 2017.

### Neovisnost Nadzornog odbora

Prema C-pravilu 53 Kodeksa korporativnog upravljanja većina članova Nadzornog odbora trebala bi biti neovisna. Član Nadzornog odbora smatra se neovisnim ako nije ni u kakvom poslovnom ili osobnom odnosu s BKS Bank ili njegovom Upravom, koji može biti osnova za sukob interesa i utjecati na postupanje dotičnog člana.

Članovi Nadzornog odbora koje odabere Glavna skupština putem zasebne izjave na temelju smjernica navedenih u nastavku deklarirali su se kao neovisni. Izuzev Dr. Franza Gasselbergera, Gerharda Burtschera, Karla Samstaga i Mag. Gregora Hofstätter-Pobsta - u Nadzornom odboru nisu zastupljene osobe koje su vlasnici više od 10 % udjela.

Izvan svoje uobičajene bankarske djelatnosti BKS Bank ne održava poslovne veze s tvrtkama ili osobama unutar koncerna (uključujući članove Nadzornog odbora) koje bi mogle ograničiti njegovu neovisnost.

Nadzorni odbor odredio je sljedeće kriterije za procjenu neovisnosti

#### SMJERNICE NADZORNOG ODBORA BKS BANK AG-A ZA NEOVISNOST

*Član Nadzornog odbora ne bi trebao u protekle tri godine biti član Uprave ili rukovodeći namještenik Društva ili kćerinskog društva BKS Bank. Prethodna aktivnost u Upravi u tom se smislu prema kvalifikacijama ne smatra ovisnom ako nakon ispunjenja svih okolnosti prema čl. 87. st. 2. AktG-a ne postoji sumnja u neovisno obnašanje mandata.*

---

*Član Nadzornog odbora ne bi trebao imati poslovni odnos s BKS Bank ili njegovim kćerinskim društvom u opsegu važnom za člana Nadzornog odbora ili u protekloj godini. To također vrijedi za poslovne odnose s poduzećima u kojima član Nadzornog odbora ima važan gospodarski interes. Odobravanje pojedinih poslova putem Nadzornog odbora sukladno L-pravilu 48 ne dovodi automatski do kvalifikacije da nije neovisan. Zaključivanje, odnosno postojanje standardnih bankovnih ugovora s Društvom nema negativan utjecaj na neovisnost.*

---

*Član Nadzornog odbora ne bi trebao u protekle tri godine biti revizor BKS Bank ili sudionik ili namještenik revizorskog društva koje provodi reviziju.*

*Član Nadzornog odbora ne bi trebao biti član Uprave u drugom društvu u kojem je član Uprave BKS Bank član Nadzornog odbora, osim ako je društvo povezano s drugim u smislu koncerna ili u njemu ima poduzetnički interes.*

---

*Član Nadzornog odbora ne bi trebao biti bliski rođak (izravni potomak, supružnik, životni partner, roditelj, ujak, tetka, sestra, nećak, nećakinja) člana Uprave ili osoba koja se nalazi na poziciji opisanoj u nekoj od prethodno navedenih točaka.*

---

### **Odbori Nadzornog odbora i njihove ovlasti za donošenje odluka**

Nadzorni odbor svoje zadaće u pravilu izvršava u plenumu, ali pojedine stručne teme delegira na pet stručnih kvalificiranih odbora. Ustroj tih odbora i njihove ovlasti za donošenje odluka utvrđeni su u poslovniku o radu Nadzornog odbora. Članovi odbora imenuju se iz redova radničkih vijeća u skladu s odredbama Zakona o radnim odnosima. Zahtjevi za imenovanje članova odbora Nadzornog odbora koji su podneseni u izvještajnoj godini prihvaćeni su bez ijednog glasa protiv.

#### **ODBOR ZA REVIZIJU**

Odbor za reviziju ima šest članova i prema čl. 63a st. 4. Zakona o bankama svoje zadaće obavlja na najmanje dvjema sjednicama u poslovnoj godini. Reforma revizije na razini EU-a i u zemljama u kojima BKS Bank ima EU podružnice zahtijeva preuzimanje novih obveza u pogledu revizije i dokumentacije. U skladu s time Odbor za reviziju bavi se računovodstvom, sustavom interne kontrole, sustavom interne revizije i procesom upravljanja rizicima u Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj.

U skladu s izmjenama iz Zakona o izmjenama Zakona o reviziji godišnjih financijskih izvješća APRÄG 2016 i čl. 63a st. 4. Zakona o bankama (BWG) obavlja sljedeće revizorske radnje:

- nadzor računovodstvenog procesa i davanje preporuka i prijedloga za osiguranje njegove pouzdanosti
- nadzor učinkovitosti Sustava interne kontrole (IKS), sustavom interne revizije i sustava učinkovitosti upravljanja rizicima Društva
- nadzor godišnjeg financijskog izvješća i konsolidiranog financijskog izvješća uzimajući u obzir spoznaje i zaključke iz izvješća koje je objavilo nadzorno tijelo revizora
- provjeru i nadzor neovisnosti revizora, a posebno u pogledu dodatnih usluga koje su pružene društvu koje je predmet revizije
- izradu izvješća o rezultatu revizije za Nadzorni odbor i objašnjenja na koji je način revizija pridonijela pouzdanosti izrade financijskih izvješća i uloge koju je u tome imao Odbor za reviziju
- reviziju godišnjeg financijskog izvješća i priprema za njegovo odobrenje, provjeru prijedloga za raspodjelu dobiti, izvješća o stanju i izvješća o korporativnom upravljanju kao i izradu izvješća o rezultatima provjere za Nadzorni odbor.
- provjeru konsolidiranog financijskog izvješća i izvješća o stanju koncerna te izradu izvješća o rezultatima provjere za Nadzorni odbor
- provedbu postupka odabira revizora vodeći računa o primjerenosti honorara i preporuci za imenovanje revizora Nadzornom odboru.

**RADNI ODBOR**

Prema poslovniku o radu Radni odbor u pravilu donosi odluke u obliku cirkularnih odluka o pitanjima koja se zbog svoje hitnosti ne dodjeljuju ni plenumu niti Kreditnom odboru. Taj odbor saziva se po potrebi, u bliskom je kontaktu s Upravom i time raspolaže odgovarajućom osnovom za nadzor vođenja poslovanja. O zahtjevima i rezultatima glasovanja koji se proslijede tom Odboru naknadno se izvješćuje cijeli Nadzorni odbor.

**ODBOR ZA KREDITE I RIZIKE**

Prema čl. 39d Zakona o bankama (BWG) Odbor za kredite i rizike obavlja sljedeće zadaće:

- savjetovanje menadžmenta u pogledu aktualne i buduće spremnosti za rizik i strategije za rizik kreditne institucije
- nadzor i provedbu strategije rizik u vezi s upravljanjem, nadzorom i ograničenjem rizika prema čl. 39 st. 2b r. 1 do 14., udjelom vlastitog kapitala i likvidnosti
- provjeru jesu li pri oblikovanju cijena usluga i proizvoda koje nudi kreditna institucija primjereno uzeti u obzir poslovni model i strategija rizika kreditne institucije
- neovisno o zadaćama Odbora za primitke, ocjena jesu li u slučaju poticaja koje nudi interni sustav nagrađivanja uzeti u obzir kapital, likvidnost, vjerojatnost i trenutak ostvarene dobiti.

Osim navedenog, Odbor za kredite i rizike odlučuje o novim odobrenjima i produljenjima. U pravilu te se odluke donose u obliku cirkularnih odluka. O donesenim odlukama Nadzorni odbor se izvješćuje na idućim sjednicama.

**ODBOR ZA IMENOVANJA**

Na temelju zakonskih odredbi (čl. 29 Zakona o bankama (BWG)) i ne dovodeći u pitanje nadležnost Odbora za primitke taj odbor iznosi prijedloge za popunjavanje slobodnih mandata u Upravi i Nadzornom odboru. Odbor za imenovanja određuje ciljanu kvotu za manje zastupljeni spol u Upravi i Nadzornom odboru i razvija strategiju za ostvarenje tog cilja. Taj odbor redovito, a posebno kada događaji zahtijevaju novu procjenu, donosi ocjenu strukture, veličine, sastava i učinkovitosti Uprave i Nadzornog odbora. Po potrebi dostavlja Nadzornom odboru prijedloge za izmjene. Najmanje jednom godišnje pruža potporu Nadzornom odboru u procjeni znanja, sposobnosti i iskustva članova Uprave i Nadzornog odbora i u procjeni svakog od tijela u cjelini.

Procjenjuje načela Uprave za odabir i imenovanje osoba više upravljačke razine. Kao i svi ostali odbori, i Odbor za imenovanja također opsežno izvješćuje plenum na sjednici Nadzornog odbora koja slijedi nakon donošenja odluke.

### ODBOR ZA PRIMITKE

Odbor za primitke bavi se sadržajem ugovora o radu članova Uprave i kontrolom politike isplate primitaka, primijenjene prakse i poticaja povezanih s primicima prema čl. 39b Zakona o bankama (BWG) i pripadajućem prilogu. Taj odbor razmatra i potiče promjene smjernica za politiku isplate primitaka u BKS Bank i njezinoj grupaciji te ih dostavlja Nadzornom odboru na odobrenje.

### ODBORI FORMIRANI OD STRANE NADZORNOG ODBORA

Ime	Revizorski odbor	Radni odbor	Odbor za rizike i kredite	Odbor za imenovanja	Odbor za primitke
Gerhard Burtscher, predsjednik	✓	✓	✓	✓	✓
Dr. Franz Gasselsberger, MBA	✓	✓	✓		
Dr. Reinhard Iro		✓			✓
Dkfm. Dr. Heimo Penker		✓	✓	✓	✓
Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik	✓				
Mag. Klaus Wallner <sup>1)</sup>	✓				
Mag. Maximilian Medwed	✓				
Herta Pobaschnig	✓				✓
Hanspeter Traar		✓	✓		
Mag. Ulrike Zambelli		✓	✓		

<sup>1)</sup> od 9. svibnja 2017

### Sjednice i glavne aktivnosti Nadzornog odbora

U 2017. poslovnoj godini održane su četiri sjednice Nadzornog odbora. Na svakoj sjednici Nadzornog odbora članovi Uprave izvješćivali su o aktualnom razvoju stanja financija, dobiti i imovine te stanju rizika BKS Bank i njegovih kćerinskih društava. Osim toga, na svakoj sjednici razmatrali su se regulatorni propisi i njihov utjecaj na BKS Bank. Uprava je sva pitanja koja podliježu suglasnosti pravodobno dostavila Nadzornom odboru na odobrenje.

Prva sjednica održana je 30. ožujka 2017. Nadzorni odbor provjerio je godišnje financijsko izvješće i izvješće o stanju BKS Bank AG-a za 2016., konsolidirano financijsko izvješće i izvješće o stanju koncerna društva za 2016. te izvješće o korporativnom upravljanju za 2016. S predstavnicima revizorske tvrtke KPMG Austria GmbH detaljno se razgovaralo o revizorskim izvješćima. U skladu s preporukom Odbora za reviziju Nadzorni odbor usvojio je godišnje financijsko izvješće i izvješće o stanju koncerna na dan 31. prosinca 2016., a konsolidirano izvješće koncerna i izvješće o stanju koncerna na dan 31. prosinca 2016. kao i prijedlog za raspodjelu dobiti za 2016.

Predsjednik Odbora za reviziju, Odbora za imenovanja i Odbora za primitke izvijestio je o bitnim temama svakog od odbora. Nadzorni odbor prihvatio je prijedlog Odbora za primitke koji se odnosi na izmjenu smjernice za isplatu primitaka za BKS Bank AG i Grupu. Nadalje, plenumu su dostavljena izvješća o razvojinama u tekućoj poslovnoj godini i pitanjima povezanima s kreditima. Nadzorni odbor ovlastio je Upravu da poslove iz svoje nadležnosti može zaključivati pod traženim uvjetima. Kao i u prethodnim godinama usvojen je program koji zaposlenicima omogućuje stjecanje udjela u okviru bilance plaćanja.

Nadalje, predstavljeno je godišnje izvješće o usklađenosti i AML-u te je Nadzorni odbor proveo samoevaluaciju sukladno C-pravilu 36 ÖCGK. Također, pripremljeni su dnevni red i prijedlozi odluka za 78. Glavnu skupštinu. Nakon sjednice održana je edukacija Fit & Proper na temu „Upravljanje žalbama“.

Druga sjednica Nadzornog odbora održana je nakon 78. redovite Glavne skupštine 9. svibnja 2017. Na toj sjednici plenum se bavio izborom predsjedništva i imenovanjima članova odbora Nadzornog odbora. Aktualni sastav odbora u okviru Nadzornog odbora prikazan je na stranici 29. Svim odborima predsjedava predsjednik Nadzornog odbora.

Nakon konstituiranja Nadzornog odbora i njegovih odbora predstavljena su izvješća o tekućoj poslovnoj godini i stanju rizika. Zatim su se razmatrale provjere interne revizije za prvo tromjesečje 2017. pitanja povezana s kreditima, antikorupcijsko izvješće za 2016. i sudjelovanje BKS Bank u povećanju kapitala Bank für Tirol und Voralberg Aktiengesellschaft. Razgovaralo se i o povećanju volumena emisije AT 1-pozajmice i imenovanjima.

Treća sjednica održana je 14. rujna 2017. Uprava je izvijestila o prvom polugodištu, predstavila pregled programa za cijelu 2017. godinu te izvješće o riziku. Nakon toga predstavljena su opsežna izvješća Odbora za reviziju. Prije svega, izviješteno je o nadzoru računovodstvenog procesa, učinkovitosti sustava interne kontrole, sustavu interne revizije te o sustavu upravljanja rizicima. Osim toga utvrđena je neovisnost revizora. Zatim su uslijedila izlaganja o kreditima koje je odobrio Odbor za kredite i rizik. Odobren je plan oporavka koji je izmijenjen i prilagođen propisima o nadzoru te je prihvaćen prijedlog za izmjenu poslovnika o radu Uprave. Osim toga, predstavnici dioničara i zaposlenika dogovorili su da će se odreći prava na prigovor pri zbrajanju minimalnih udjela za ispunjenje kvote od 30 % za žene i muškarce u Nadzornom odboru. Zatim su predstavljena

izvješća o upravljanju cyber-sigurnošću i novim zadaćama Nadzornog odbora prema Zakonu o održivosti i poboljšanju raznolikosti (NaDiVeG). Treća sjednica Nadzornog odbora završila je edukacijom Fit & Proper na temu „MiFID II/MiFIR“.

Na četvrtoj sjednici Nadzornog odbora 23. studenoga 2017. Uprava je objasnila gospodarski razvoj koncerna BKS Bank za prva tri tromjesečja te je predstavila segment Izvješće i izvješće o rizicima. Predsjednik Nadzornog odbora razmotrio je sadržaje rezultata prethodno održane sjednice Odbora za kredite i rizike. Plenumu Nadzornog odbora Uprava je predstavila strategiju društva 2022., ciljeve i mjere za postizanje postavljenih ciljeva. Zatim su na odlučivanje Nadzornom odboru dostavljeni pregled programa za 2017., prihodovni, troškovni i investicijski proračun za 2018. te plan emisija za 2018. Plenum se bavio i kreditima koje je odobrio Odbor za kredite i rizike te godišnjim izvješćem o velikim kreditima u skladu s čl. 28b Zakona o bankama (BWG). Osim toga, izvijestilo se o odluci Radnog odbora o zatvaranju podružnica, planiranom otvaranju i preseljenju podružnica te o odluci o povećanju kapitala.

Plenum je članovima Odbora za imenovanja potvrdio Fit & Properness sukladno čl. 29. BWG-a u vezi s okružnicom Austrijske agencije za nadzor financijskog tržišta (FMA) te smjernicom Fit & Proper BKS Bank. Na kraju četvrte sjednice Nadzornog odbora skrenuta je pozornost na Directors' Dealings – razdoblja zabrane sklapanja poslova sukladno Uredbi o zlouporabi tržišta – MAR i održala se edukacija na temu Fit & Proper „IFRS 9“.

## ČLANOVI I PREDSTAVNICI NADZORNOG ODBORA

## POČASNI PREDSEDNIK

Dkfm. Dr. Hermann Bell

## PREDSTAVNICI DIONIČARA

Gerhard Burtscher, predsjednik

Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
zamjenik predsjednikaDipl. ing. Christina Fromme-Knoch  
Mag. Gregor Hofstätter-Pobst  
Dr. Reinhard Iro  
DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak  
Dkfm. Dr. Heimo Penker  
Karl Samstag  
Univ. prof. Mag. Dr. Sabine Urnik  
Mag. Klaus Wallner

## PREDSTAVNICI ZAPOSLENIKA

Mag. Maximilian Medwed  
Herta Pobaschnig  
Hanspeter Traar  
Gertrude Wolf  
Mag. Ulrike Zambelli

## PREDSTAVNICI NADZORNOG ODBORA

**Revizorski odbor**Gerhard Burtscher, predsjednik  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Univ. prof. Mag. Dr. Sabine Urnik  
Mag. Klaus Wallner  
Mag. Maximilian Medwed  
Herta Pobaschnig**Odbor za primitke**Gerhard Burtscher, predsjednik  
Dr. Reinhard Iro  
Dkfm. Dr. Heimo Penker  
Herta Pobaschnig**Odbor za imenovanja**Gerhard Burtscher, predsjednik  
Dkfm. Dr. Heimo Penker**Odbor za kredite i rizike**Gerhard Burtscher, predsjednik  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Dkfm. Dr. Heimo Penker  
Hanspeter Traar  
Mag. Ulrike Zambelli**Radni odbor**Gerhard Burtscher, predsjednik  
Dr. Franz Gasselsberger, MBA  
Dr. Reinhard Iro  
Dkfm. Dr. Heimo Penker  
Hanspeter Traar  
Mag. Ulrike Zambelli

## Sjednice i glavne aktivnosti odbora

### REVIZORSKI ODBOR

U izvještajnoj godini Revizorski odbor zasjedao je dvaput. Na prvom zasjedanju Revizorskog odbora, održanom 30. ožujka, proučeni su: godišnje izvješće koncerna iz 2016. godine, izvješće o stanju financija te godišnje izvješće zajedno sa svim popratnim izvješćima 2016. godine, izvješće predsjedatelja nadzornog odbora i prijedlog za raspodjelu dobiti, izvješće o korporativnom upravljanju i izvješće o procjeni rizika. Usvojen je zaključak da se Nadzornom odboru na 78. redovitoj godišnjoj skupštini za revizora predloži revizijska kuća KPMG Austria GmbH, Klagenfurt, s ciljem provođenja godišnje revizije BKS Bank AG-a i godišnje revizije koncerna u 2018. godini. Zatim je uslijedilo izvješće interne revizije o provedenim revizorskim radnjama u četvrtom kvartalu 2016. godine te plan revizije za 2017. godinu.

Na drugom zasjedanju, održanom 14. rujna 2017. godine, predstavljeni su razvoj događaja u tekućoj poslovnoj godini, izvješće o riziku, priprema za godišnju reviziju 2017. te revizorsko izvješće za drugi kvartal. Članovi Revizorskog odbora odobrili su zahtjev Uprave podnesen za usluge koje ne pripadaju reviziji. O stvarno izvršenim uslugama koje ne pripadaju reviziji Revizorski odbor bit će dvaput godišnje izviješten. Sukladno čl. 63a st. 4. br. 1 i 2 BWG-a Uprava je izradila detaljna izvješća o nadzoru računovodstvenog procesa i učinkovitosti internog sustava kontrole, internog sustava revizija kao i upravljanja rizicima.

Na objema sjednicama sudjelovali su predstavnici revizora KPMG Austria GmbH kao eksperti za informiranje.

### RADNI ODBOR

Radni odbor u izvještajnoj je godini donio dva zaključka. Dana 24. travnja Radni odbor odlučio je, slijedeći odluku Uprave, sudjelovati u povećanju kapitala Banke za Tirol i Vorarlberg u iznosu od 12,4 mil. EUR. Nakon toga, 27. listopada Upravi je odobreno zatvaranje dviju poslovnica BKS Bank. U objema poslovnicama bilo je nužno provođenje većih zahvata renoviranja, odnosno modernizacije – stoga je jedna poslovnica zbog ekonomskih razloga zatvorena.

### ODBOR ZA KREDITE I RIZIKE

Odbor za kredite i rizik donosio je svoje odluke u izvještajnoj godini na temelju nužnosti hitnih odluka gotovo isključivo cirkularnim putem te je obradio 51 kreditnih zahtjeva. O njima je detaljno izvješćivano na kasnijim sjednicama Plenuma. Na sjednici od 23. studenoga 2017. odbor se bavio stanjem rizika BKS Bank te rizicima bankarskog poslovanja navedenima u čl. 39. st. 2b BWG-a.

Uz to je razmatrano je li oblikovanje cijena u skladu s poslovnim modelom i spremnošću za rizik Banke. Revizija sustava primitaka BKS Bank pokazala je da su u slučaju poticaja koji su povezani sa sustavom primitaka odgovarajuće u obzir uzeti rizik, kapital, likvidnost i rentabilnost te da nisu ponuđeni zavodljivi poticaji. Potom je uslijedilo savjetovanje Uprave u pogledu aktualne i buduće strategije rizika i spremnosti na rizik. Zato su se članovi Odbora detaljno bavili upravljanjem rizicima i razrađenom strategijom rizika. Pritom su utvrdili da je strategija rizika obuhvatna te da su poštovani u njoj sadržani limiti. Primijenjeni postupci za upravljanje rizicima djeluju i primjereni su, a nadzor razvoja rizika provodi se uredno.

### **ODBOR ZA IMENOVANJA**

Odbor za imenovanja zasjedao je 29. ožujka 2017. Članovi Odbora za imenovanja uvjerali su se u znanja, sposobnosti i iskustva članova Uprave i Nadzornog odbora tijekom godišnje evaluacije Fit & Proper. Odgovarajuća kvalifikacija članova Odbora za imenovanja evaluirana je i jednoglasno potvrđena na četvrtoj sjednici Nadzornog odbora od 24. studenoga 2016.

U izvještajnoj godini nijednom članu Nadzornog odbora nije istjecao mandat. Prema čl. 11. st. 2. Statuta sjednice BKS Bank svake godine po završetku redovite godišnje skupštine istječe minimalno petina mandata izabranih članova nadzornog odbora. Dva člana nadzornog odbora izdvojena su nasumičnim odabirom: Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch i Univ.-Prof. Dr. Sabine Urnik. Za njih obje predložen je ponovni izbor na najdulje moguće trajanje mandata.

Za zamjenika Mag. Petera Hofbauera, koji je predao svoj mandat 2016. godine, predložen je gosp. Mag. Gregor Hofstätter-Pobst na preostalo vrijeme trajanja mandata Mag. Hofbauera. Za ponovljeni odnosno novi izbor predloženih kandidata Odbor za imenovanja proveo je procjenu o kompetenciji. Osim toga Odbor za imenovanja bavio se ocjenom strukture, veličine, sastava i učinka Uprave i Nadzornog odbora te je revidirao smjer Uprave glede izbora najvišeg menadžmenta.

### **ODBOR ZA PRIMITKE**

Dana 29. ožujka 2017. godine održala se sjednica Odbora za primitke. Članovi Odbora na sjednici su se bavili revizijom načela politike primitaka i njezine provedbe. Odbor za primitke utvrdio je, posebice na osnovi izvješća revizije koncerna, da je praksa primitaka u skladu sa zakonskim propisima i smjernicama koje je donio Odbor za primitke. Prema jednoglasnoj odluci Odbora za primitke izmjena Smjernice za primitke BKS Bank AG-a i Grupe prema EBA/GL/2015/22 (izdanje 27. lipnja 2016) bit će predložena na odobrenje cijelom Nadzornom odboru. Razmatrani su i primici višeg menadžmenta u upravljanju rizicima i funkcijama usklađenosti kao i određivanje varijabilnih primitaka za članove Uprave za poslovnu 2016. godinu. Sukladno Smjernici za primitke petina rezerviranih varijabilnih primitaka isplaćena je za razdoblje od 2012. do 2015. godine.

**Samoevaluacija sukladna C-pravilu 36**

Nadzorni odbor u izvještajnoj je godini sukladno C-pravilu 36 ÖCGK proveo samoevaluaciju svoje aktivnosti. Na sjednici od 30. ožujka 2017. bavio se učinkovitošću svoje aktivnosti, posebice svojom organizacijom i načinom rada. Donio je odluku da se zadrži postojeća organizacija i učinkovit način rada.

**Koncept raznovrsnosti BKS Bank****KRITERIJI ZA IZBOR ČLANOVA UPRAVE I NADZORNOG ODBORA**

Za članove Uprave i članove Nadzornog odbora, na osnovi njihove odgovornosti i nadzora nad institucijom, postavljeni su specifični zahtjevi koje oni ispunjavaju na temelju svoje stručne i osobne kompetencije. Kod prijedloga Glavnoj skupštini za popunjavanje slobodnih mandata Nadzorni odbor odnosno Odbor za imenovanja vodi računa o raznovrsnosti, odgovarajućoj zastupljenosti obaju spolova, međunarodnosti, dobroj strukturi te profesionalnoj pozadini i obrazovanju potencijalnih kandidata.

Kriteriji za odabir članova uprave i nadzornog odbora opisani su u Fit & Proper politici BKS Bank. Mi nastojimo uvijek pravovremeno pronaći odgovarajuće buduće kandidate za Nadzorni odbor i Upravu. Osim toga članovima nadzornih odbora želimo osigurati školovanje i dodatno obrazovanje.

Kriteriji odabira članova Uprave i Nadzornog odbora su odgovarajuća naobrazba u teoretskom znanju, praktično iskustvo te dovoljno radnog iskustva na vodećim funkcijama. Povrh toga, dodatni kriteriji odabira članova uprave i nadzornih odbora uključuju osobne kvalifikacije poput iskrenosti i neovisnosti, pouzdanosti i dobrog ugleda.

Svi predstavnici dioničara u Nadzornom odboru BKS Bank visoko su kvalificirani stručnjaci za područje gospodarstva, imaju bogato iskustvo u strateškim pitanjima i raspolažu izvanrednim opsežnim znanjima iz područja računovodstva i financija.

Svi članovi Uprave i veći dio članova Nadzornog odbora imaju završen sveučilišni studij i bili su zaposleni u bankovnim i osiguravajućim kućama, a jedan član Nadzornog odbora predaje na Sveučilištu. Zastupnici u Nadzornom odboru višegodišnji su suradnici i stručnjaci BKS Bank.

Svi članovi Uprave i predstavnici dioničara raspolažu bogatim iskustvom rada na vodećim pozicijama u međunarodnim kompanijama. S posebnostima na koje se može naići u poslovanju sa zemljama drugačijih kulturnih običaja ili pravih sustava vrlo su dobro upoznati. Članovi Uprave i Nadzornog odbora izvrsno znaju strane jezike u pismu i govoru.

Veliku važnost pridajemo zapošljavanju kvalificiranih žena na vodećim pozicijama. Težimo tomu da u Upravi i u Nadzornom odboru omjer obaju spolova bude izjednačen. Odbor za imenovanja je 2014. godine odredio je ciljanu kvotu za manje zastupljeni spol u Upravi i Nadzornom odboru u visini od 30 %. Zakonska kvota od 30 %, koja je stupila na snagu u siječnju 2018. godine, kod nas je već odavno ispunjena. Članovi Odbora za imenovanja nadziru odredbu i pridržavaju se ciljane kvote te provjeravaju učinkovitost utvrđenih mjera poticaja za žene.

Prilikom procjene adekvatnosti potencijalnih kandidata njihova je dob na dnu popisa kriterija. Ne želimo nikoga diskriminirati zbog dobi. Uvjereni smo da su odgovarajuće obrazovanje kandidata i njihovo radno iskustvo na vodećim pozicijama od presudne važnosti za oblikovanje i unaprjeđenje gospodarskog razvoja naše kompanije. Dob članova Nadzornog odbora je između 45 i 73 godine.

### **Promjene nakon redovite godišnje skupštine**

U razdoblju između završetka redovite godišnje skupštine i izrade Corporate Governance izvještaja nisu se dogodile znatne promjene koje bi utjecale na ovo Izvješće.

# IZVJEŠĆE O PRIMICIMA

Izvješće o primicima u nastavku donosi kriterije koji su primijenjeni za utvrđivanje primitaka Uprave i Nadzornog odbora BKS Bank te objašnjava visinu i strukturu primanja Uprave i Nadzornog odbora kao i revizorske honorare i usluge revizora.

Detalji o provedbi politike nagrađivanja objavljeni su u Uredbi o objavljivanju CRR, koja je dostupna na [www.bks.at](http://www.bks.at) pod „Odnosi s investitorima“, „Izvješća i publikacije“.

## Primici Uprave

Nadzorni odbor je na svojoj sjednici od 25. studenoga 2010. sva pitanja o primicima Uprave prenio na Odbor za primitke. Od tada se Odbor za primitke bavi sadržajem ugovora o radu članova Uprave i nadzire politiku isplate primitaka, primijenjene prakse i poticaje u vezi s primicima prema čl. 39b Zakona o bankama (BWG) i pripadajućem prilogu.

„Smjernica za primitke BKS Bank AG-a i BKS bankarske grupacije“ odobrena je kao prijedlog Odbora za primitke od strane Nadzornog odbora i stupila je na snagu 1. siječnja 2017. godine. Osim načela nagrađivanja u tom su pravilniku utvrđeni iscrpna, pismeno dokumentirana analiza kompleksnosti i parametri za mjerenje i provjeru varijabilnih primitaka. Politika primitaka BKS Bank u skladu je sa svim načelima definiranim u prilogu uz čl. 39b BWG-a. Ispunjenjem tih detaljnih bankarskih propisa o oblikovanju politike primitaka u kreditnim institucijama odgovoreno je i zahtjevima odredbe iz čl. 78. st. 1. Zakona o dioničkim društvima (AktG) u punom opsegu.

Primanja aktivnih članova Uprave BKS Bank usmjerena su prema njihovim područjima aktivnosti i odgovornosti, njihovu doprinosu uspjehu poslovanja te primjerenim, za branšu uobičajenim standardima za društva usporedive veličine. U obzir je uzet uravnotežen omjer fiksnih i varijabilnih primanja, pri čemu je za varijabilna primanja utvrđena referentna vrijednost od 25 % ukupnih primanja. Varijabilno primanje ograničeno je s maksimalnih 40 % ukupnih godišnjih primanja.

Fiksni dio primitka određuje se prema područjima zaduženja. Varijabilna primanja povezana su s održivim i dugoročnim ispunjenjem poslovne strategije, strategijom rizika te održivim gospodarskim razvojem BKS Bank. Nedostatno ispunjavanje tih čimbenika odražava se u izračunu aktualnog varijabilnog godišnjeg primitka. Kriteriji za izračun varijabilnih primanja jesu konsolidirana dobit nakon oporezivanja, stopa a na kapital prije oporezivanja, koeficijent trošak-prihod, omjer rashoda i prihoda, kadrovska fluktuacija, razvoj broja klijenata kao i kvota temeljnog i vlastitog kapitala kao mjerilo ukupnog operativnog razvoja poslovanja i razvoja pojedinačnih polja poslovanja. Povrh toga ciljane veličine za sposobnost upravljanja rizikom, za kreditni, tržišni, operativni te rizik likvidnosti kao i za rizik prekomjernog zaduženja uzimaju se kao mjerila za priznavanje varijabilnih primanja.

U to se primjerice ubrajaju:

- stupanj iskorištenja ekonomskog kapitala
- mjerne veličine za rizik koncentracije u kreditnom poslovanju, kao primjerice udio velikih kredita, inozemni udio i udio kredita u stranoj valuti
- rizik promjene kamatne stope u postotku vlastitog kapitala
- omjer kredita i depozita
- visina operativnog rizika.

U obzir se uzimaju kako zajednički tako i osobni učinci članova Uprave. U ocjenu ulaze i nefinancijski aspekti. Ako bi se ex post utvrdilo da su varijabilne komponente primitaka isplaćene na osnovi očito netočnih podataka, može se zatražiti vraćanje tih primanja.

Primanja aktivnih članova Uprave iznosila su u izvještajnoj godini ukupno 1.349,0 tis. EUR (prethodna godina: 1.212,6 tis. EUR), od toga oko 84% fiksne i oko 16% varijabilne komponente. Sukladno Smjernici za primitke petina rezerviranih varijabilnih primitaka isplaćena je za 2012., 2013., 2014. i 2015. godinu. Nisu priznate varijabilne komponente primitaka u obliku instrumenata. U BKS Bank ne postoji Stock-Option program, pa tako ni samo djelomična isplata varijabilnih primanja u obliku dionica BKS Bank ili opcija na njih.

Regulativa o varijabilnim primanjima donesena na osnovi kružnog dopisa od FMA-a o „Načelima politike i prakse nagrađivanja“ ostala je u usporedbi s proteklom godinom uglavnom nepromijenjena. Prema tomu ni varijabilna primanja Uprave niti sustavi nagrađivanja za drugu upravljačku razinu nisu zaposlenicima na funkcijama kontrole i za kupce rizika bili poticaj za preuzimanje neprimjereno visokih rizika.

Odobrena primanja Uprave u izvještajnoj godini bit će također prikazana u bilješkama uz godišnje izvješće na stranici 208. Rezerviranja za otpremnine i mirovine za članove Uprave iznosila su u izvještajnoj godini 116,1 tis. EUR.

Poslovnik za Upravu predviđa da Nadzorni odbor mora dati suglasnost za sporedne funkcije članova Uprave kako bi se prevenirali mogući sukobi interesa te prigušili zavodljivi financijski poticaji. Od toga su izuzeti mandati u kćerinskim društvima BKS Bank. Za njihovo obnašanje nema primitaka.

Doprinosi za mirovinu aktivnih članova Uprave mjesečno se izdvajaju u mirovinski fond. Uz to na završetku radnog odnosa oni dobivaju otpremninu uz suvislu primjenu Zakona o namještenicima i Kolektivnog ugovora za banke. Regulatorna o prijevremenom završetku aktivnosti u Upravi u skladu je s odredbama C-pravila 27a ÖCGK. Ugovori o isplata otpremnina uzimaju u obzir okolnosti odlaska člana Uprave i ekonomsko stanje BKS Bank. Ako ne postoji osnovan razlog za prijevremeni završetak rada u Upravi, iznos otpremnine smije pokriti samo preostalo vrijeme trajanja ugovora za rad u Upravi. Ako član Uprave prijevremeno prekine ugovor zbog razloga za koji je on odgovoran, te otpremnine izostaju u potpunosti u iznosu od maksimalno dva ukupna godišnja primanja:

Bivši članovi Uprave imaju pravo na starosnu mirovinu. Visina ugovorno zajamčene zarađene mirovine određuje se prema trajanju radnog odnosa i visini fiksnih primanja. Potomcima ostaje pravo na isplatu mirovine nakon smrti ovlaštenog člana Uprave. Mirovine bivših članova Uprave i njihovim potomaka iznosile su 940,0 tis. EUR (prošla godina: 940,0 tis. EUR).

BKS Bank je za članove Uprave, Nadzornog odbora, zaposlenike na drugoj upravljačkoj razini i prokuriste kao i direktore društava kćeri sklopila obvezno osiguranje za imovinske štete (Directors and Officers osiguranje) te preuzela njihove troškove.

## UKUPNA PRIMANJA UPRAVE

u tis. EUR	2016.	2017.
Ukupna primanja aktivnih članova Uprave u izvještajnoj godini	1.213	1.349
– od čega Mag. Dr. Herta Stockbauer <sup>1)</sup>	551	671
– od čega Mag. Dieter Kraßnitzer	354	364
– od čega Mag. Wolfgang Mandl	308	314
Mirovine bivših članova Uprave i njihovih nasljednika	940	940
Dotacija Rezerve za otpremnine i mirovine za članove Uprave	113	116

<sup>1)</sup> uključujući godišnju jubilarnu nagradu

## Primici zaposlenih u višem menadžmentu

Direktori u cijelosti konsolidiranih društava kao i voditelji poslovnica inozemnih podružnica također su obuhvaćeni Smjernicom za nagrađivanje te klasificirani kao preuzimatelji rizika. Odbor za primitke redovito evaluira njihove varijabilne dotacije. Ti rukovoditelji podliježu i odredbama Fit & Proper BKS Bank.

### Primici Nadzornog odbora

Primici Nadzornog odbora regulirani su u Statutu BKS Bank. Na 78. redovitoj glavnoj skupštini održanoj 9. svibnja 2017. povećani su primici članovima Nadzornog odbora.

Za izvještajnu godinu 2017. retrogradno od 1.siječnja 2017. predsjedniku Nadzornog odbora priznato je 24.000,- EUR, njegovu zamjeniku 20.000,- EUR i ostalim predstavnicima dioničara po 18.000,- EUR godišnje. Naknada troškova za svakog člana Nadzornog odbora iznosila je po 150,- EUR po sjednici na kojoj je sudjelovao. Oni članovi Nadzornog odbora koji su pripadali jednom ili više odbora Nadzornog odbora dobili su primitak za dodatne izdatke proizašle iz rada u pojedinom odboru. Primici članova Revizorskog odbora i Odbora za kredite i rizik iznosili su po 6.000,- EUR p.a. Članovima Radnog odbora priznato je po 3.000,- EUR. Nepromijenjeni su ostali iznosi za članove Radnog odbora odnosno Odbora za primitke i imenovanja kojima je priznato je po 2.000,- EUR iliti po 1.000,- EUR p.a.

Član Nadzornog odbora kojeg je imenovao UniCredit Bank Austria AG, gosp. Mag. Gregor Hofstätter-Pobst, nije dobio tantijeme. Društvo nas je zamolilo da odustanemo od primitka na temelju postojećih internih pravila za aktivnosti Nadzornog odbora aktivnih menadžera u Grupi UniCredit.

Ukupni primitak Nadzornog odbora u izvještajnoj godini iznosio je 233,5 tis. EUR. Isplata se vrši tek nakon dodjele razrješnice članovima Nadzornog odbora za odnosnu poslovnu godinu 2017. putem Glavne skupštine. Nijedan član Nadzornog odbora nije sudjelovao na manje od pola plenarnih sjednica. Postotak nazočnih predstavnika dioničara i zaposlenika iznosio je tako 88 %.

### PRIMICI NADZORNOG ODBORA

Ime	u EUR	fikсни NO-primitak	Aktivnost u odboru	Naknada za sjednice	Primici 2017 u pregledu
Gerhard Burtscher		24.000	18.000	600	42.600
Dr. Franz Gasselsberger, MBA		20.000	14.000	600	34.600
Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch		18.000	-	450	18.450
Mag. Gregor Hofstätter-Pobst <sup>1)</sup>		-	-	-	-
Dr. Reinhard Iro		18.000	5.000	600	23.600
DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak		18.000	-	450	18.450
Dkfm. Dr. Heimo Penker		18.000	12.000	600	30.600
Karl Samstag		18.000	-	300	18.300
Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik		18.000	6.000	600	24.600
Mag. Klaus Wallner <sup>2)</sup>		18.000	3.896	450	22.346

<sup>1)</sup> Ovaj član nadzornog odbora, na temelju internog dogovora, neće primiti tantijeme i naknadu za sjednice.

<sup>2)</sup> od 9. svibnja 2017. član je Revizorskog odbora

### Directors' Dealings

Članovi Uprave su sa zaključenjem burze 2017. držali na svojim depozitima vrijednosnih papira kod BKS Bank ukupno 2.556 redovnih i 4.665 povlaštenih pojedinačnih dionica; na članove Nadzornog odbora otpada 4.830 redovnih i 2.951 povlaštenih pojedinačnih dionica. Ukupno to odgovara udjelu malo manjem od 0,04% emitiranih dionica. Kupnje i prodaje od strane članova Uprave i Nadzornog odbora i njima bliskih osoba prijavljuju se sukladno Uredbi EU-a o sprječavanju zlouporabi tržišta Agenciji za financijske usluge (FMA), objavljuju diljem Europe putem novinskih agencija i na internetskim stranicama BKS Bank. To je nužno ako vrijednosti izvršenog posla za vlastiti račun doseže ili premašuje 5.000,- EUR. U minuloj poslovnoj godini nije bilo prijava za Directors' Dealings.

BKS Bank nema uspostavljen ili predviđen program dioničkih opcija za članove Uprave i Nadzornog odbora ili za rukovoditelje. Ona je međutim upravljala u okviru svoga uobičajenog poslovanja u izvještajnoj godini 2017. s kreditima članovima Nadzornog odbora u visini od ukupno 367 tis. EUR (prošla godina: 386 tis. EUR). Članovima Uprave odobreni su krediti u iznosu od 57 tis. EUR (prošla godina: 72 tis. EUR).

### Primici bankarskih revizora

Na 77. redovitoj Glavnoj skupštini tvrtki KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, Klagenfurt, 19. svibnja 2016. jednoglasno je povjerena revizija poslovanja BKS Bank AG-a i njegova koncerna za poslovnu 2017. godinu. Nakon njegova izbora i još prije sklapanja ugovora o provedbi revizije revizor je bez odgode informirao Nadzorni odbor o predviđenom opsegu revizije. Ona se izvršava sukladno C-pravilu 77 ÖCGK-a prema Međunarodnim standardima revizije (ISA). Bankarski revizor uz to je Nadzornom odboru predočio popis o primljenim ukupnim primanjima u protekloj poslovnoj godini strukturiran prema kategorijama usluga. Tvrtka KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, Klagenfurt, obavijestila je Nadzorni odbor i o uvođenju sustava osiguranja kvalitete te se izjasnila nepristranom i potvrdila nepostojanje razloga za isključenje.

Zakon o reviziji „Abschlussprüfungs-Änderungsgesetz 2016 (APRÄG 2016)“ ima strogo definiranu podjelu između revizorskih i nerevizorskih usluga koje revizor smije provesti u svojoj poslovnoj mreži. Revizorski odbor odobrio je proračun za nerevizorske usluge nad kojim ujedno provodi nadzor kako ne bi došlo do njegova probijanja. U izvještajnoj godini ukupno je utrošeno oko 0,5 mil. EUR na honorare za revizorske usluge. Na dodatne usluge potrošilo se 0,2 mil. EUR i 0,1 mil. EUR na usluge gospodarskih i poreznih savjetovanja.

### PODACI O NAKNADAMA ZA REVIZORE

u tis. EUR	2016.	2017.
Honorari za obvezne revizije za pojedinačno i konsolidirano	427	522
Honorari za ostale revizorske usluge	49	159
Honorari za financijsko savjetovanje uključujući i porezno savjetovanje	124	54
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>600</b>	<b>735</b>

# NEOVISNA PROCJENA UČINKOVITOSTI UPRAVLJANJA RIZICIMA

---

Tvrtka KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, Klagenfurt, izradila je ocjenu učinkovitosti upravljanja rizicima BKS Bank sukladno C-pravilu 83 ÖCGK. Pritom se revizor orijentirao na okvir za upravljanje rizicima na razini poduzeća koji je objavio Odbor pokroviteljskih organizacija Povjerenstva Treadway (COSO).

Revizor je među ostalim ocjenjivao politiku rizika, strategiju rizika i organizaciju upravljanja rizicima. Nadalje su rasvijetljeni prigovori i identifikacija rizika kao i analiza te ocjena rizika. Mjere za upravljanje rizicima, nadzor rizika i sustav izvještavanja o upravljanju rizicima također su detaljno revidirani. Revizor je svoje izvješće o funkcionalnosti upravljanja rizicima dostavio predsjedniku Nadzornog odbora i Revizorskom odboru.

Rezultat revizije detaljno je proučen na sjednici Revizorskog odbora 30. ožujka 2017. godine. Predsjednik Nadzornog odbora izvijestio je cijeli nadzorni odbor da revizija provedena prema C-pravilu 83 nije rezultirala pritužbama i da BKS Bank raspolaže učinkovitim sustavom upravljanja rizikom. Na drugoj sjednici revizijskog odbora, prema zahtjevima čl. 63a st. 4. BWG-a, detaljno je obrađen sustav upravljanja rizikom i njegov trenutačni razvoj. Fokus je bio i na upravljanju cyber-rizikom. Na sjednici Odbora za rizike i kredite, održanoj 23. studenoga 2017., raspravljani su ciljevi i implementacija mjera strategije za upravljanje rizikom. Upravljanje rizicima BKS Bank detaljno se analizira u izvješću o riziku kao integralnom dijelu predmetnog izvješća o stanju koncerna na stranicama 122. i dalje.

U skladu s C-pravilom 18 ÖCGK-a i sukladno čl. 42. BWG-a, BKS Bank ima internu reviziju čije se aktivnosti temelje na revizijskom planu koji je odobrila Uprava i dogovorila s Revizorskim odborom i plenumom Nadzornog odbora. Interna revizija procjenjuje rizike svih aktivnosti poduzeća i operativnih procesa, identificira potencijale povećanja učinkovitosti te nadzire pridržavanje zakonskih odredbi i internih smjernica.

Daljnji središnji element našeg nadzora poduzeća predstavlja interni sustav kontrole (IKS). Već smo se u 1980-ima bavili sustavnom izgradnjom IKS-a, koji ponajprije služi za osiguranje imovinskih vrijednosti, zakonskih mjera i povećanje ekonomičnosti. Detalje o izvještaju na temu upravljanja rizikom pronaći ćete na stranici 160.

# FINANCIJSKO IZVJEŠĆIVANJE I OBJAVE

---

Sukladno L-pravilu 65 ÖCGK-a kao poduzeće koje kotira na burzi BKS Bank AG izrađuje konsolidirano financijsko izvješće i skraćeno konsolidirano financijsko međuzvješće sadržano u polugodišnjem financijskom izvješću prema Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MRSI), kako su preuzeti od EU-a. Godišnja financijska izvješća objavljujemo najkasnije četiri mjeseca, a polugodišnja financijska izvješća i međuzvješća najkasnije dva mjeseca nakon završetka izvještajnog razdoblja.

Uz to su izvješća javno dostupna najmanje deset godina, pritom koristimo Issuer Information Center od Oesterreichische Kontrollbank AG-a (OeKB) kao službeno imenovani sustav za središnje spremanje propisanih informacija. Naša je kuća osim zakonskih obveza i u protekloj poslovnoj godini objavila međuzvješća s 31. ožujka i 30. rujna 2017. Na internetskoj stranici BKS Bank objavljuju se financijska izvješća sukladno C-pravilu 68 ÖCGK-a na njemačkom i engleskom jeziku.

Financijsko izvješće koncerna BKS Bank sukladno L pravilu 69 i C pravilu 70 ÖCGK-a daje sliku imovinskog, financijskog, prihodovnog i stanja rizika koja odgovara stvarnim odnosima. U izvješću o stanju koncerna društvo predočava primjerenu analizu tijeka poslovanja i opisuje bitne financijske i nefinancijske rizike i neizvjesnosti kojima je poduzeće izloženo. Uz to se prikazuju najvažnija obilježja internog sustava kontrole i sustava upravljanja rizicima s obzirom na proces financijskog izvještavanja. Detaljno izvješće o riziku, koje informira o odgovornom odnosu društva prema različitim vrstama rizika, može se pročitati na stranicama 122. i dalje ovog Izvješća o poslovanju. Mi objavljujemo izvješće o održivosti koji sadržava zahtjeve ne-financijskog izvještaja. U izvješću o stanju koncerna nalazi se kratak osvrt.

Pojedinačno financijsko izvješće BKS Bank AG-a navodi se sukladno propisima Zakona o poduzećima (UGB). Konsolidirano i pojedinačno financijsko izvješće Društvo prikazuje, revidira ga revizor izabran na Glavnoj skupštini te ga odobrava odnosno potvrđuje Nadzorni odbor.

U okviru godišnjeg i međuzvješćivanja Uprava objašnjava važne promjene ili odstupanja kao i njihove uzroke i učinke na tekuću odnosno iduću poslovnu godinu kao i znatna odstupanja od dosad objavljenih ciljeva prometa, profita i strategije.

U financijskim izvješćima i na internetu objavljuje se financijski kalendar za tekuću odnosno sljedeću godinu sukladno C-pravilu 74 ÖCGK-a. On sadržava sve termine objavljivanja važne za financijsku komunikaciju te datum sljedeće Glavne skupštine. U skladu s L-pravilom 71 na našim internetskim stranicama objavljujemo Insider-informacije koje pohranjujemo na razdoblje od pet godina. Ostali detalji o odnosima BKS Bank s njegovim dioničarima i zainteresiranim stranama prikazani su u poglavlju "Odnosi s investitorima - komunikacija".

# SUSTAV KONTROLE USKLAĐENOSTI

Usklađenost se uz upravljanje rizicima i internu reviziju ubraja u treći stup nadzora poduzeća. Najviši je cilj spriječiti kršenje zakona i pravila te koncern BKS Bank, njegove radnike, voditelje i tijela kao i vlasnike zaštititi od nastanka rizika po pitanju usklađenosti. U tu svrhu je implementiran sustav kontrole usklađenosti u koncernu BKS Bank.

Ozbiljno shvaćamo opsežne obveze usklađivanja. Od svojih rukovoditelja i zaposlenika očekujemo da se u svakodnevnom radu pridržavaju svih zakona, regulativa i internih pravilnika te da se pritom vode našim vrijednostima društva. Pritom je odlučujuća uloga vrijednosti „Integritet“: Integritet osigurava povjerenje naših klijenata, dioničara, zaposlenika i poslovnih partnera u našu Banku, a time i naš dugoročni uspjeh.

Za osiguranje ponašanja u skladu s pravom, pravilima i etikom izradili smo Sustav kontrole usklađenosti koji se temelji na trima elementima, a to su: „Prepoznavanje“, „Prevenција“ i „Djelovanje“. Temi „Prevenција“ pritom posvećujemo posebnu pozornost uz ciljane mjere komunikacije i edukacije.

## SUSTAV KONTROLE USKLAĐENOSTI BKS BANK



Tako se primjerice novi zaposlenici odmah na početku upućuju na edukaciju iz područja sprječavanja pranja novca i zadaća usklađivanja. Nakon toga svi zaposlenici svake tri godine pohađaju obvezne seminare o usklađivanju. Uz to svake su godine obvezni pohađati edukativne module na temu sprječavanja pranja novca i usklađenosti putem E-učenja. Daljnje je težište na strogom pridržavanju načela Know-your-Customer. To među ostalim obuhvaća jasno utvrđivanje i dokumentiranje identiteta klijenta kao i podrijetla imovine koja se koristi u okviru poslovnog odnosa ili transakcija. Nadalje se ispituje i namjena provedenih transakcija rizičnog karaktera.

Opsežne zadaće usklađenosti obrađuju dva stručno međusobno neovisna tima - usklađenost s tržištem kapitala i AML/CFT. Organizacijski su oba tima dodijeljena grupi „Pravo i usklađenost“. Voditelj te grupe obnaša funkciju službenika za usklađenost poslovanja i povjerenika za sprječavanje pranja novca. Izravno je odgovoran Upravi.

Službenik za usklađenost poslovanja ima više obveza nadzora, kontrole, obavještanja, izvještanja informiranja. Osim toga raspolaže širokim ovlastima izdavanja direktiva, informiranja i istraga.

Tim za usklađenost s tržištem kapitala brine se za zadaće usklađivanja koje proizlaze iz zakonskih i regulatornih odredbi. U to se posebice ubrajaju izrada pravilnika o usklađenosti, razvoj i provedba mjera komunikacije i edukacije, prevencija i suzbijanje insider trgovanja i tržišnih manipulacija i redovita procjena rizika usklađenosti.

Povjerenik za pranje novca i njegov tim bave se mjerama za sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma te pridržavanja financijskih sankcija. U nadležnosti je tog tima i uspostava te daljnji razvoj učinkovitog sustava za prevenciju prijevare.

Objektive organizacijske jedinice odgovaraju za neovisno izvješćivanje Upravi, Nadzornom odboru i Agenciji za nadzor financijskih tržišta te po potrebi i državnim institucijama. U inozemnim podružnicama i društvima kćerima postoji i Sustav za kontrolu usklađenosti.

U protekloj poslovnoj godini intenzivno smo se bavili novim direktivama MiFIDII (Markets in Financial Instruments Directive II). Taj europski regulatorni okvir koji ima za cilj jačati povjerenje investitora u kapitalna tržišta također nalaže primjenu mjera za kontrolu usklađenosti. Od velike je važnosti izrada mehanizama revizije i kontrole te sustava analize rizika koji bi trebali pokazati jesu li mjere koje su poduzete od strane BKS Bank na temelju te europske direktive i pripadajućih akata učinkovite.

Ostala težišta izvještaja odnose se na implementaciju novih zakona u borbi protiv pranja novca na financijskom tržištu, zakone o registru stvarnih vlasnika i primjena EU direktiva za prijenos novca. Te norme stupile su na snagu 2017. godine i reguliraju mjere prevencije pranja novca i financiranja terorizma. Direktive zahtijevaju da se od klijenta prikupe detaljnije informacije te procjenjuju rizici i provode mjere za smanjenje rizika.

#### COMPLIANCE- I AML-INFORMACIJE POVEZANE S BKS BANK NA INTERNETU

Adrese na internetu

- 
- AML-Declaration
  - Bankovna koncesija
  - USA Patriot Act Certification
  - Wolfsberg Questionnaire of BKS Bank AG
  - W-8BEN-E
  - Directors' Dealings - objave
- 

[www.bks.at/Compliance](http://www.bks.at/Compliance)

## MJERE POTICAJA ZA ŽENE

Kadrovska politika u BKS Bank održivo je usmjerena na to da se svim zaposlenicima daju jednake šanse i prava te spriječi svaki oblik diskriminacije. U skladu s L-pravilom 52 kad je riječ o sastavu Uprave, popunjavanju upravljačkih pozicija te prijedlogu za izbor članova Nadzornog odbora posebnu pozornost posvećujemo stručnim i osobnim kvalifikacijama kandidata i uravnoteženoj zastupljenosti obaju spolova, mješovitoj dobnoj strukturi te primjerenom međunarodnom iskustvu.

Udio žena u Upravi iznosi 33 %. U Nadzornom odboru BKS Bank 20 % je predstavnika dioničara i tri petine predstavnika zaposlenika ženskog spola.

Odbor za imenovanja je 2014. godine odredio je ciljanu kvotu za manje zastupljen spol u Upravi i Nadzornom odboru u iznosu 30 %. U izvještajnoj godini omjer žena u nadzornim odborima jest 33 %.

U BKS Bank zaposleno je 1099 djelatnika od kojih su 623 žene. Na naše zadovoljstvo 32,4 % upravljačkih pozicija u našoj Bank sada je u rukama žena. U izvještajnoj godini zaposleno je dvadeset novih zaposlenika na vodeće pozicije, od kojih je osam žena – što čini udio od 40 %. Cilj je do 2020. povećati udio žena u upravljačkoj strukturi na 35 % na razini koncerna.

Svi zaposlenici kod popunjavanja upravljačkih pozicija imaju jednake šanse za karijeru neovisno o spolu, dobi i sociokulturnoj pozadini. Ipak, udio žena na vodećim pozicijama u cijelom koncernu u izvještajnoj godini znatno je manji od udjela muškaraca. U 2012. godini započeo je projekt pod nazivom „Žene. Perspektive. Budućnost“ svjesno potičemo s ciljem razvoja karijera žena. U zapošljavanju žena s odgovarajućim stručnim znanjem za vodeće pozicije vidimo velik potencijal. U ožujku 2017. polaznice treće generacije kvalifikacijskog programa završile su svoju edukaciju. Od 44 polaznica koje su završile trogodišnje školovanje osam žena napredovalo je do vodećih pozicija. Šest ostalih zaposlenica nastavilo s profesionalnim, usavršavanjem, a osam žena trenutačno je na roditeljskom dopustu. Uočen je pozitivan trend angažmana visokomotiviranih žena mlađe dobne skupine.

### PODACI OD DODJELI UPRAVLJAČKIH POZICIJA ŽENAMA

Datum održavanja sjednice 31. 12. 2017.	Broj žena	Kvota	Broj muškaraca	Kvota
Uprava	1	33 %	2	67 %
Nadzorni odbor (predstavnik dioničara)	2	20 %	8	80 %
Nadzorni odbor (predstavnik zaposlenika)	3	60 %	2	40 %
Dodatne vodeće pozicije	55	32 %	115	68 %

BKS Bank nudi svojim zaposlenicama raznovrsnu potporu za usklađivanje poslovnog i privatnog života. Fleksibilni modeli radnog vremena, opsežno obrazovanje i usavršavanje, briga za malu djecu u jaslicama „Kinki“ i aktivno zagovaranje roditeljskog dopusta za očeve, anonimno savjetovanje u slučaju teških životnih situacija putem EAP-Instituta za savjetovanje djelatnika samo su neki od primjera za koje se izdvajaju i odgovarajuća financijska sredstva. Te inicijative Savezno ministarstvo za gospodarstvo, obitelj i mlade 2010., 2013. i 2016. nagradilo je certifikatom revizije „berufundfamilie“ (posao i obitelj). BKS Bank u Sloveniji posjeduje odgovarajući certifikat od 2015. godine. U Hrvatskoj je BKS Bank dodijeljen „MAMFORCE®-Standard“.

Slijedeći načelo „jednak posao, jednaki primici“ (Equal Pay) činimo sve kako bismo smanjili razlike u plaćama među spolovima. Razlika u primanjima proizlazi ponajprije iz toga što znatno više žena nego muškaraca radi skraćeno radno vrijeme zbog čega je linija razvoja njihove karijere ravnija. Muškarci češće primaju paušalne naknade za dodatne angažmane. U 2017. godini uspjeli smo smanjiti razliku u primanjima s 19,23 % na 17,53 %, ostvarujući time minus od 1,7 % bodova. Cilj nam je i smanjiti kvotu nepunog radnog vremena u iznosu od 23 % u nadolazećim godinama. Prije svega zato što se rad na pola radnog vremena na dulje razdoblje loše reflektira na visinu mirovine, stoga želimo poduzeti mjere kojima ćemo i zaposlenicima koje imaju malu djecu omogućiti rad na puno radno vrijeme. Važno nam je, i težimo tomu da se prosječna dob umirovljenja naših zaposlenica približi 60. godini života. U 2017. godini dob odlaska u mirovinu iznosila je 59,1 što je neznatno manja vrijednost u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 59,5 godina.

Klagenfurt am Wörthersee, u ožujku 2018.



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član uprave



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član uprave

# IZVJEŠTAJ PREDSJEDNIKA NADZORNOG ODBORA

---



–46–

## POŠTOVANE DAME I GOSPODO,

godina 2017. za BKS Bank ponovo je bila uspješna poslovna godina. Izazovi koje nam je donijela protekla godina i dalje su bili visoki, međutim BKS Bank ponovo je pokazala svoje znanje i umijeće da unatoč teškim tržišnim prilikama uspije postići izvanredne rezultate.

### **Intenzivno usuglašavanje između Nadzornog odbora i Uprave**

Nadzorni odbor nadzirao je Upravu i pružao joj potporu u vođenju BKS Bank i pridruženih poduzeća. U izvještajnoj godini Nadzorni odbor i Uprava intenzivno su raspravljali na četirima redovitim sjednicama o gospodarskom stanju uključujući stanje rizika i upravljanje rizicima, strateškom daljnjem razvoju te o ostalim događajima relevantnima za Banku. O poslovnim rezultatima Uprava je pravodobno i opsežno informirala Nadzorni odbor putem pismenih i usmenih izvješća. Osim toga, s predsjednikom Uprave bio sam u redovitom kontaktu.

Nadzorni odbor tako je bio uključen u sve bitne odluke. Svi članovi Nadzornog odbora mogli su se uvjeriti u ispravnost, svrhovitost i urednost vođenja poslovanja.

Nadzorni odbor objedinjuje svoje kompetencije u pet odbora kojima i ja predsjedam. U nastavku vam želim dati pregled aktivnosti pojedinog odbora. Na stranici 30. u ovom Izvješću detaljno se navode aktivnosti koje su u fokusu Nadzornog odbora.

U izvještajnoj godini Revizorski odbor zasjedao je dvaput i ispunio je sve svoje obvezne zadaće koje mu zakonom pripadaju. Radni odbor je u 2017. godini donio je dva zaključka. Nadzorni odbor obaviješten je o odobrenim poslovnim slučajevima od strane Radnog odbora na idućim sjednicama. Odbor za upravljanje rizicima i kreditima zasjedao je kao Odbor za upravljanje rizicima, pri čemu je voditelj Odjela za upravljanje rizicima izradio izvješće o riziku i vrstama rizika u poslovanju. Osim toga Odbor za upravljanje rizicima i kreditima odobrio je 51 kreditni zahtjev cirkularnim putem, o čemu će biti riječi na sljedećoj sjednici Nadzornog odbora. Odbor za imenovanja, zasjedao je u 2017. godini jedanput i razmatrao je prijedloge kandidata za popunjavanje slobodnih mandata u Nadzornom odboru. Odbor za primitke u izvještajnoj godini zasjedao je jedanput, članovi Odbora na sjednici su se bavili revizijom načela politike nagrađivanja i njezine provedbe.

Ostale informacije o sastavu i neovisnosti Nadzornog odbora, kriteriji za određivanje njegove neovisnosti, način rada i ovlasti za donošenje odluka detaljno su opisani u poglavlju Uprava i Nadzorni odbor na stranici 24.

### **Kadrovski sastav i sudjelovanje u radu pojedinih odbora**

Na 78. redovitoj Glavnoj skupštini, održanoj 9. svibnja 2017., gosp. Mag. Gregor Hofstätter-Pobst izabran je za novog člana Nadzornog odbora. On je nasljednik gosp. Mag. Petera Hofbauera koji je 30. rujna 2016. podnio ostavku na mjesto člana Nadzornog odbora. Mag. Hofstätter-Pobst, Chief Financial Officer (CFO), glavni je financijski direktor UniCredit Banke Austria i raspolaže izvanrednim znanjem iz područja financija. Iznimno me raduje što se jedan takav menadžer s bogatim poslovnim iskustvom pridružio našem timu stručnjaka u Nadzornom odboru.

Gospođe Dipl. ing. Christina Fromme-Knoch i Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik, koje su slučajnim odabirom isključene iz Nadzornog odbora, izabrane su ponovo na maksimalan zakonski rok sukladno Statutu. Svi novi i ponovo izabrani članovi Nadzornog odbora deklarirali su se kao neovisni, sukladno odgovarajućoj izjavi prema čl. 87. st. 2. AktG-a, aktima društva, što je objavljeno na internetskoj stranici [www.bks.at](http://www.bks.at).

Na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora jednoglasno sam izabran za predsjednika Nadzornog odbora, a na mjesto zamjenika izabran je Dr. Franz Gasselsberger. Imenovani su i članovi ostalih odbora.

Postotak nazočnih predstavnika dioničara i zaposlenika na svim četirima sjednicama iznosio je 88 %. Gospodin Samstag nije mogao prisustvovati dvjema sjednicama Plenuma. Gospođa Dipl.-Ing. Fromme-Knoch, gospodin DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak, gosp. Mag. Klaus Wallner, gosp. Mag. Gregor Hofstätter-Pobst i gospođa Gertrude Wolf ispričali su se zbog odsutnosti s jedne sjednice.

### **Raznolikost u Nadzornom odboru**

Nadzorni odbor BKS Bank obuhvaća, nakon izbora gosp. Gregora Hofstätter-Pobsta, 15 članova, od kojih je pet žena. Vrlo sam ponosan na naš uspjeh zbog uključivanja kvalificiranih žena u Nadzorni odbor BKS Bank. U članku 86. st. 7. Zakona definirana je kvota od 30 % za zapošljavanje žena i muškaraca u Nadzornom odboru, koja je na snazi od siječnja 2018. godine, a mi smo je ispunili i u prethodnoj poslovnoj godini. Minimalni udio mora biti ispunjen od Nadzornog odbora kao cjeline, što znači da se predstavnici dioničara i zaposlenika moraju zbrojiti pri izračunu minimalnih udjela. Na to udruživanje može se podnijeti prigovor najkasnije šest tjedana prije izbora ili njegova slanja predsjedatelju Nadzornog odbora. Predstavnici dioničara i zaposlenika Nadzornog odbora BKS Bank odrekli su se prava na prigovor.

U sastavu Nadzornog odbora Odbor za imenovanja posebno vodi računa o svim aspektima i raznovrsnosti poput dobi, spola, obrazovanja, referenci te međunarodnosti. Svi predstavnici dioničara Nadzornog odbora BKS Bank lideri su s bogatim iskustvom iz područja industrije, financija i javnog sektora koji svojim znanjem i iskustvom obogaćuju poslovnu stranu BKS Bank.

### **Revizija godišnjih financijskih izvješća**

Knjigovodstvo, godišnji obračun i izvješće o stanju 2017. BKS Bank AG-a revidirala je tvrtka KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, podružnica Klagenfurt. Revizija je bila u skladu sa zakonskim propisima i bez prigovora. Revizor je to potvrdio bez prigovora u neograničenom revizorskom mišljenju.

U godišnjoj reviziji 2017. kao Key Audit Matters identificirana su sljedeća činjenična stanja te s njima povezan rizik, a u zaključku revizorskog izvješća detaljno su opisani u revizorskom mišljenju:

- Vrijednost potraživanja od klijenata
- Klasifikacija i procjena poduzeća vrednovanih „at equity“
- Priznavanje i vrednovanje financijskih instrumenata razine 2 i 3

Prijedlog Uprave da se iz bilančne dobiti za 2017. godinu isplati dividenda u iznosu od 0,23 EUR po dionici te da se preostala dobit prenese na novi račun Nadzorni odbor je podupro.

Konsolidirano financijsko izvješće na dan 31. 12. 2017. izrađeno prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MRSI) te izvješće o stanju koncerna revidirala je tvrtka KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, podružnica Klagenfurt. Poštivali su se svi zakonski propisi i na izvještaj revizije nije bilo prigovora. Prema uvjerenju bankarskih revizora Konsolidirano financijsko izvješće daje vjernu sliku imovinskog i financijskog stanja koncerna BKS Bank s 31. prosinca 2017. kao i financijske uspješnosti i platnih tokova unutar poslovne godine od 1. siječnja do 31. prosinca 2017. Revizori su potvrdili da se Izvješće o stanju koncerna podudara s Konsolidiranim financijskim izvješćem, tako da su ispunjenje pretpostavke za oslobađanje od obveze izrade konsolidiranog financijskog izvješća prema austrijskom pravu.

Kompletna dokumentacija godišnje revizije, prijedloga raspodjele dobiti i razni revizorski izvještaji provjereni su od strane Revizorskog odbora i proslijeđeni Nadzornom odboru. Nadzorni odbor priključio se rezultatu revizije i suglasio s Konsolidiranim financijskim izvješćem zajedno s Izvješćem o stanju koncerna koje mu je predočila Uprava te je usvojio financijska izvješća društva za 2017. sukladno čl. 96 st. 4. Zakona o trgovačkim društvima. Konsolidirano financijsko izvješće, Izvješće o stanju koncerna, Godišnje izvješće o upravljanju rizicima i Izvješće o korporativnom upravljanju Nadzorni odbor je pregledao i usvojio.

U ime Nadzornog odbora zahvaljujem Upravi, upravljačkim strukturama i svim zaposlenicima BKS Bank na njihovu velikom osobnom angažmanu.

Klagenfurt am Wörthersee, u ožujku 2018.



Gerhard Burtscher  
predsjednik Nadzornog odbora



U ODRŽIVOST  
INVESTIRATI,  
VIŠESTRUKO  
SE ISPLATI.

---



-50-



## ODNOSI S INVESTITORIMA

---

*BKS Bank dionica*

-52-

*Odnosi s investitorima*

-56-



# DIONICE BKS BANK

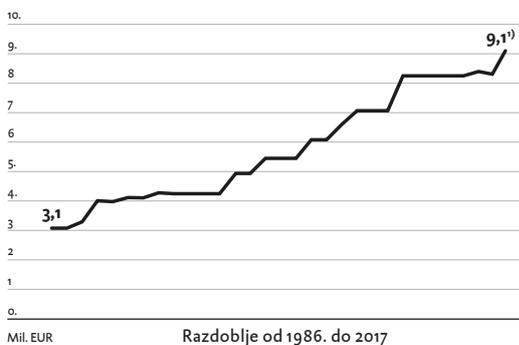
## Stalno i održivo povećanje vrijednosti

BKS Bank već je više od 30 godina na Bečkoj burzi. BKS Bank svake godine pokazuje kako je i uz izazovne tržišne uvjete i društveni razvoj moguće ostvariti dugotrajan rast vrijednosti dionica uloženog kapitala. Čak i u gospodarski teškim vremenima dionice BKS Bank pokazale su se kao solidna dugotrajna ulaganja za privatne i institucionalne dioničare.

Redovne pojedinačne dionice BKS Bank kotiraju na Bečkoj burzi od 1986., a povlaštene pojedinačne dionice od 1991. godine. Obje vrste dionica nalaze se u kategoriji Standard Market Auction na Bečkoj burzi. Svaka dionica odgovara jednako visokom udjelu u upisanom kapitalu. Prema tome nominalna vrijednost svake dionice iznosi 2,0 EUR. Za razliku od redovite pojedinačne dionice, povlaštena pojedinačna dionica ne osigurava dioničaru pravo glasa, ali jamči minimalnu dividendu od 6,0 % udjela u temeljnom kapitalu koja se isplaćuje naknadno. Ako minimalna dividenda za poslovnu godinu ne bude isplaćena ili bude samo djelomično isplaćena, taj zaostatak nadoknađuje se iz bilančne dobiti u sljedećim poslovnim godinama.

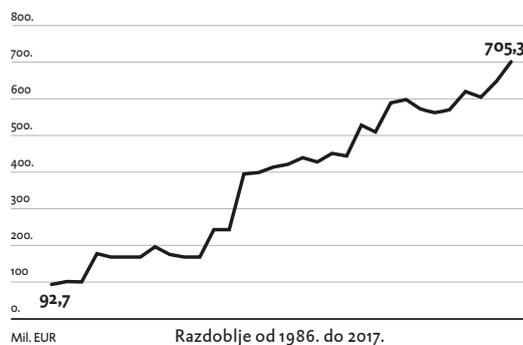
Na kraju 2017. godine zaključni tečaj redovne pojedinačne dionice iznosio je 17,8 EUR, a povlaštene pojedinačne dionice 17,7 EUR. S tržišnom kapitalizacijom u iznosu od 705,3 mil. EUR ostvarili smo najbolji rezultat u povijesti.

### RAZVOJ DIVIDENDI DIONICA BKS BANK



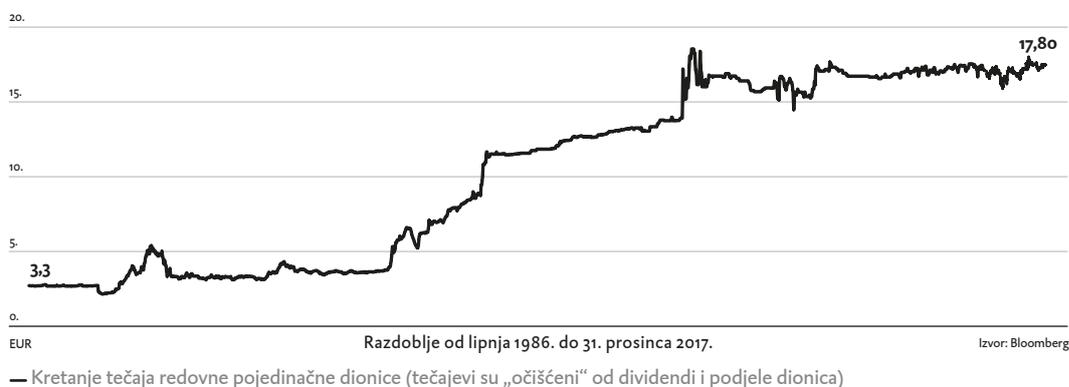
<sup>1)</sup>Prijedlog na 79. redovitoj Glavnoj skupštini

### TRŽIŠNA KAPITALIZACIJA BSK BANK



Pozitivni učinci globalnog gospodarskog buma ne odražavaju se samo na razvoj međunarodnih financijskih tržišta nego i na poslovne rezultate naše Banke. I 2017. godina ponovo se pokazala uspješnom. Kad je riječ o bilančnoj dobiti, nastojimo voditi računa o ujednačenom odnosu između jačanja vlastitog kapitala i raspodjele primitaka.

## KRETANJE TEČAJA POJEDINAČNE DIONICE BKS BANK OD UVOĐENJA NA BURZU



Postavili smo si cilj da našim dioničarima osiguramo dugotrajan rast vrijednosti njihova kapitala i odgovarajući povrat. Za poslovnu godinu 2017. Uprava će 79. Glavnoj skupštini predložiti isplatu dividende u iznosu od 9.117.108,- EUR.

Što iznosi 0,23 EUR po dionici i prinosu od 1,29 % na osnovi tečaja na kraju 2017. za redovne odnosno 1,30 % za povlaštene pojedinačne dionice. Stopa isplate (Payout-Ration), u odnosu na godišnju dobit nakon oporezivanja BKS Bank AG-a, iznosila bi 35,3 %.

Kako bismo ojačali vlastiti kapital i iskoristili dobru ekonomsku situaciju za proširenje našeg udjela na tržištu, Uprava je donijela odluku da će u prvom kvartalu 2018. provesti povećanje kapitala. Nadzorni odbor BKS Bank na sjednici 23. studenoga 2017. jednoglasno je usvojio prijedlog Uprave. Povećanje kapitala odvijat će se u omjeru 12 : 1.

Za dvanaest „starih“ pojedinačnih redovnih dionica može se zatražiti jedna nova pojedinačna redovna dionica. Ukupno je emitirano 3.303.300 novih pojedinačnih redovnih dionica po cijeni od 16,70 EUR. Temeljni kapital trebao bi se povećati za 6.606.600,- EUR, na 85.885.800,- EUR. Po završetku povećanja kapitala na burzi će se u potpunom nacrtu naći 41.142.900 redovnih dionica i 1.800.000 povlaštenih dionica. U poslovnoj godini 2017. upisani kapital BKS Bank AG-a u visini 79.279.200,- EUR zastupljen je s 37.839.600 pojedinačnih redovnih dionica i 1.800.000 povlaštenih dionica.

Solidna tržišna pozicija BKS Bank može se promatrati i u vezi s dvjema drugim samostalnim i neovisnim regionalnim bankama, Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. U javnosti se BKS Bank i sestrinske banke pojavljuju pod imenom „3 Banken Gruppe“.

U temeljnom kapitalu s pravom glasa sudjeluju sestrinske banke Oberbank AG, Linz, s 19,4 % te Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck, s 19,5 %. Generali 3Banken Holding AG drži 7,8 % redovnih pojedinačnih dionica. Ta tri glavna dioničara sklopila su sindikalni sporazum i zajedno drže 46,7 % prava glasa. Sindiciranje portfelja dionica učvršćuje samostalnost institucije i objedinjuje interese sindikalnih partnera u pogledu suradnje i prodajnog partnerstva. Ugovor uglavnom sadržava dogovore o zajedničkom izvršavanju prava glasa na Glavnim skupštinama kao i uzajamna prava prvokupa sindikalnih partnera.

Najveći pojedinačni dioničar BKS Bank AG-a je CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., 100 % u vlasništvu koncerna UniCredit Bank Austria AG sa sjedištem u Beču. Uključujući udjele koje izravno drži UniCredit Bank Austria AG, time 30,4 % prava glasa pripada Grupi UniCredit. Preostale redovne pojedinačne dionice pretežno su uposjedu privatnih i institucionalnih investitora. BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung - služi isključivo potpunom prosljeđivanju prihoda od udjela u smislu čl. 10. st. 1. Zakona o porezu na dobit (KStG) zaposlenicima BKS Bank – a krajem 2017. raspolagao je 50,4 % pravaglasa. Osim toga BKS Bank nisu poznate konstelacije u pogledu posjedovanja i/ili kontrole društva od strane pojedinog dioničara ili više dioničara. Daljnje informacije o strukturi dioničara BKS Bank nalaze se među ostalim u izvješću o stanju koncerna na stranici 83. i. dalje kao i na internetskoj stranici [www.bks.at](http://www.bks.at) Investor Relations, Struktura dioničara.

### **Odluke 78. Glavne skupštine**

Dioničari BKS Bank s pravom glasa ostvaruju svoje pravo glasa na Glavnoj skupštini i zakonski su ili statutarno uključeni u važne odluke društva. Odluke se općenito donose jednostavnom većinom glasova ili pak, ako je za odobrenje nekog projekta potrebna većina zastupljenog temeljnog kapitala, jednostavnom većinom zastupljenog temeljnog kapitala.

Na 78. redovitoj Glavnoj skupštini BKS Bank AG-a 9. svibnja 2017. bilo je zastupljeno 84 % udjela u kapitalu s pravom glasa, a dionica u slobodnom optjecaju oko 4,3 %.

Na Glavnoj skupštini dioničarima je prezentirano:

- Godišnje financijsko izvješće i Izvješće o stanju za poslovnu godinu 2016.,
- Konsolidirano financijsko izvješće i Izvješće o stanju koncerna za poslovnu godinu 2016.,
- Izvješće o korporativnom upravljanju te
- izlaganje predsjednika Nadzornog odbora o načelima sustava nagrađivanja Uprave BKS Bank.

Dioničari su izlaganja i izvješća primili na znanje. Jednoglasno su donesene odluke o korištenju bilančne dobiti za poslovnu 2016.godinu, o rasterećenju Uprave i Nadzornog odbora te izboru revizorske tvrtke. Shodno tomu dioničari su prihvatili preporuku da se iz bilančne dobiti iskazane na 31. prosinca 2016. isplati dividenda od 0,23 EUR po dionici, a da se preostali dio prenese na novi račun uz poštivanje čl. 65. st. 5. Zakona o dionicama. Za dan isplate dividende predložen je 17. svibnja 2017.

Točka dnevnog reda redovite godišnje skupštine „Izboriza Nadzorni odbor“ prihvaćena je jednoglasno. DI Christina Fromme-Knoch i Univ.-Prof. Dr. Sabine Urnik koje su prethodno istupile iz Nadzornog odbora izabrane su na najdulji mogući rok mandata, do kraja te Glavne skupštine, koja će o razrješenju odlučivati 2021. Novoizabran član Nadzornog odbora je Mag. Gregor Hofstätter-Pobst. On je u rujnu 2016. godine naslijedio Mag. Petera Hofbauera. Na preostalo vrijeme trajanja mandata gosp. Mag. Hofbauera, do kraja te Glavne skupštine, koja će 2019. godine odlučivati o razrješenju.

Većinom glasova usvojeni su iznosi primitaka za članove Nadzornog odbora i odabir revizorske tvrtke KPMG Austria GmbH društvo za reviziju i porezno savjetovanje, Klagenfurt, kao revizora za 2018. godinu.

#### Odluka

- o ovlaštenju uprave prema čl. 169. AktG-a za povećanje temeljnog kapitala do 24. rujna 2020 za 14.414.400,- EUR izdavanjem 7.207.200 pojedinačnih redovnih dionica,
- o istovremenom ovlašćivanju Uprave da unutar 5 godina od unosa izmjena i dopuna statuta u sudski registar uz odobrenje Nadzornog odbora poveća temeljni kapital do 16.000.000,- EUR izdavanjem 8.000.000 pojedinačnih redovnih dionica i utvrdi uvjete njihova izdavanja,
- te ovlašćivanju Nadzornog odbora da usvoji izmjene i dopune Statuta koje proizlaze iz izdavanja dionica iz temeljnog kapitala te da izvrši odgovarajuću izmjenu čl. 4. Statuta BKS Bank, većinom glasova su prihvaćene.

Prema posljednjoj točki dnevnog reda, od strane Glavne skupštine većinom glasova prihvaćena je izmjena čl. 4. Statuta - Izdavanje instrumenata temeljnog kapitala prema čl. 26a BWG-a (Instrumenti bez prava glasa).

# ODNOSI S INVESTITORIMA KOMUNIKACIJA

---

Posebnu pozornost posvećujemo tekućoj, otvorenoj i aktivnoj komunikaciji s našim zainteresiranim stranama. Zbog jamčenja što bolje transparentnosti, svoje dioničare, zaposlenike, klijente, predstavnike medija i zainteresiranu javnost pravodobno i detaljno informiramo o BKS Bank. Objavljene informacije činimo istodobno dostupnima svim dioničarima. Naš sustav izvješćivanja u skladu je odredbama Austrijskog kodeksa korporativnog upravljanja. Kad je riječ o financijskim informacijama, na tiskovnim konferencijama i u izvješćima posebnu pozornost pridajemo najboljim praksama za transparentnost i pošteno informiranje svih sudionika tržišta.

Naša internetska stranica [www.bks.at](http://www.bks.at), rubrika „Investor Relations“ nudi detaljne informacije o društvu, kao što su primjerice godišnja i polugodišnja financijska izvješća te međuizvješća o rezultatima s 31. ožujka i 30. rujna, planirane nove emisije obveznica, izmjene važnih graničnih vrijednosti za udjele te ostale kapitalne mjere koje podliježu obvezi prijave. Izjave Directors' Dealings također se objavljuju u toj rubrici. Za obvezne objave sukladno ad hoc kriterijima EU Direktive o transparentnosti koristimo se i Issuer platformom za objavu informacija od OeKB-a, euro ad hoc servisom APA-OTS ili internetskom stranicom [www.presstext.com](http://www.presstext.com). Priopćenja za javnost objavljujemo na internetskoj stranici BKS Bank pod rubrikom Newsroom - BKS News.

Dana 6. prosinca 2014. na snagu je stupila EU direktiva za objavljivanje nefinancijskih informacija. Time bi se trebala povećati transparentnost socijalnih i ekoloških pitanja i povećati povjerenje investitora i potrošača. Direktiva 2014/95/EU zakonski je stupila na snagu u prosincu 2016. zahvaljujući Zakonu o održivosti i raznolikosti (NaDiVeG). Djelovanje novog zakona nije značajno, budući da mi izrađujemo izvještaj o održivosti od 2012. godine prema smjernicama Global Reporting Initiative (GRI). Detaljno izvješćujemo o našoj strategiji održivog razvoja kao i mnogobrojnim aktivnostima u području vođenja i oblikovanja, zaposlenika, tržišta, društva i okoliša. Jedina je novost ta da je Nadzorni odbor obvezan na prvom zasjedanju za pojedinu poslovnu godinu provesti provjeru Izvješća o održivosti. Nadalje Nadzorni odbor obvezan je podnijeti izvješće o tome Glavnoj skupštini. Osim toga potrebno je napraviti reviziju od strane odgovornog revizora. Izvješće o održivosti za 2017. objavit ćemo u travnju 2018. godine zajedno sa svim ostalim izvješćima na našoj internetskoj stranici [www.bks.at](http://www.bks.at) u rubrici „Investor Relations - Izvješća i objave“.

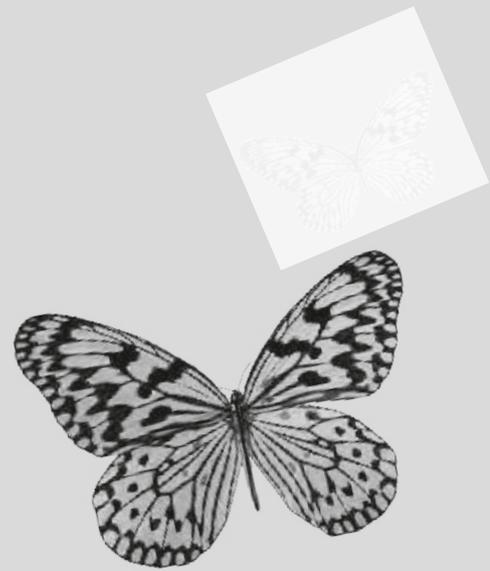
**KALENDAR DRUŠTVA 2018.**

Datum	Sadržaj objave
4. travnja 2018.	Objavljivanje Godišnjeg financijskog izvješća i Konsolidiranog financijskog izvješća za 2017. na internetskim stranicama i u službenom listu Wiener Zeitung
9. svibnja 2018.	79. redovita Glavna skupština
14. svibnja 2018.	Ex-datum dividende
15. svibnja 2018.	Datum zapisnika
16. svibnja 2018.	Dan isplate dividende
25. svibnja 2018.	Međuzvješće do 31. ožujka 2018.
24. kolovoza 2018.	Polugodišnje financijsko izvješće za 2018.
30. studenoga 2018.	Međuzvješće do 30. studenoga 2018.

**ODNOSI S INVESTITORIMA – KONTAKT OSOBA**

Mag. Herbert Titze, MBA, voditelj Odjela za odnose s investitorima, E-Mail: [investor.relations@bks.at](mailto:investor.relations@bks.at)

# RAZNOVRSNIM CILJEVIMA OSIGURATI BUDUĆNOST.



# STRATEGIJA DRUŠTVA

---

*Portret društva*

–60–

*Slika društva*

–63–

*Proces strategije*

–65–

*Na pravom putu*

–66–

*Strategija društva 2022*

–68–

# PORTRET DRUŠTVA

---

Kao regionalna banka s glavnim sjedištem u Koruškoj imamo podružnice u šest zemalja, zapošljavamo 1099 zaposlenika i putem 63 poslovnica poslujemo u zemlji i inozemstvu. Od 1922. kontinuirano smo izgrađivali našu poslovnu aktivnost. Izvorno koncipirana kao banka za poslovanje s poslovnim subjektima, 1960-ih započeli smo sa savjetovanjem klijenata fizičkih osoba. S međunarodnom ekspanzijom započeli smo u kasnim 1990. godinama. Danas se skrbimo za više od 152.800 klijenata pravnih i fizičkih osoba u Austriji te na našim inozemnim tržištima. Od 1986. pojedinačne redovne dionice BKS Bank kotiraju na Bečkoj burzi.

## Naši klijenti

Kao univerzalna banka svojim klijentima nudimo široku ponudu financijskih usluga u skladu s individualnim potrebama. U poslovanju s poduzećima oslanjamo se ponajprije na industrijska društva, komercijalne klijente i trgovačka društva. Naša ponuda savjetovanja i proizvoda usredotočena je na financiranje obrtnih sredstava, investicija i izvoza, financijsko savjetovanje, platni promet, investicijske proizvode i leasing poslovanje. Skrbimo se za oko 19.500 poslovnih klijenata. U to se ubrajaju fizičke osobe i pripadnici skupine zdravstvenih zanimanja. Naša ponuda usluga obuhvaća od standardnih usluga vođenja računa preko prilagođenih varijanti financiranja do mirovinskih, štednih i investicijskih proizvoda, ali i digitalne usluge za svakodnevno obavljanje bankovnih transakcija. U segmentu poslovanja s fizičkim osobama skrbimo za oko 133.300 klijenata.

Detaljne informacije o poslovanju s poduzećima i fizičkim osobama nalaze se u Izvješću o segmentu na stranici 105. i dalje.

## Naše tržišno područje

Od osnutka 1922. godine naše se tržišno područje znatno proširilo. Danas smo u bankarskom i leasing sektoru aktivni u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj. Svoja predstavništva imamo u Italiji i Mađarskoj. Klijentima tih zemalja pružamo isključivo cross-border usluge kao i za one iz Njemačke.

Austrija je naše dominantno tržišno područje i obuhvaća regije Korušku, Štajersku, Gradišće, Beč i Donju Austriju. Koruška, iz koje naša banka vuče podrijetlo, i dalje je naše glavno sjedište. Oko 32,6 % financiranja kao i oko 44,0% obujma depozita bit će dodijeljeno klijentima iz Koruške. I većina naših zaposlenika zaposlena je u Koruškoj. Godine 1983. naše smo tržište počeli širiti na Štajersku. Usidrili smo se u Grazu i u štajerskoj okolici. BKS Bank Direkcija Štajerska danas ima 12 poslovnica, zapošljava 74,5 zaposlenika (u PJ) i brine se za oko 23.900 klijenata.

Za naš daljnji razvoj najveće tržišne prilike vidimo u Beču i njegovoj okolici. U posljednjim godinama BKS Bank etablirao se kao solidna alternativa velikim bečkim bankama.

Cilj nam je u toj regiji ostvariti naše planove za ekspanziju i otvoriti dodatna sjedišta. BKS Bank Direkcija Gradišće, Beč i Donja Austrija brine se o 25.000 klijenata te zapošljava 96,1 zaposlenika (u PJ).

## MEĐUNARODNA TRŽIŠTA

Naša inozemna tržišta bilježe iznimno dinamičan razvoj. Slovenija, u kojoj smo polako započeli s ekspanzijom, danas je po veličini treće veliko tržište koncerna BKS Bank. Svoje poslovanje tamo gradimo od 2004. godine. Danas u Sloveniji imamo sedam poslovnica, zapošljavamo oko 100 zaposlenika i brinemo se za 16.400 klijenata.

## GLAVNE REGIJE BKS BANK



## POSLOVNA AKTIVNOST BKS BANK PO REGIJAMA

Država	Društvo	Status, sjedišta	Zaposlenici
Austrija	BKS BANK AG BKS-Leasing GmbH	Bankarsko poslovanje od 1922. 50 poslovnica	860.
Slovenija	BKS-leasing d.o.o.	Bankarsko poslovanje od 2004. 7 poslovnica	121.
Hrvatska	BKS-leasing Croatia d.o.o. Predstavništvo Zagreb	Bankarsko poslovanje od 2007. 3 poslovnice	73.
Slovačka Republika	BKS-Leasing s.r.o.	Bankarsko poslovanje od 2011. 3 poslovnice	40
Italija	Predstavništvo Padova BS Fiducaria S.r.l.	Cross-Border poslovanje	4.
Mađarska	Predstavništvo Sopron	Cross-border poslovanje	1

Stanje: 31. prosinca 2017.

Osim u bankarskom sektoru, prisutni smo i u sektoru leasinga. Na slovenskom leasing-tržištu BKS-leasing d.o.o. zbog izvrsnog razvoja poslovanja na iznimno je dobru glasu.

U Hrvatskoj smo prisutni posljednjih deset godina. Od kupnje hrvatske Kvarner banke d.d. rezultat se učeterostručio. Nakon uspješnog pripojenja BKS Bank d.d. BKS Bank AG ponovno smo se fokusirali na ekspanziju. U Splitu smo 2017. godine otvorili naše treće sjedište u Hrvatskoj. I u Hrvatskoj djelujemo kao leasing društvo koji se također vrlo dobro etabliralo na tržištu.

U Slovačkoj je uspostava bankovnog poslovanja BKS Bank još uvijek u izgradnji i koncentrirana je na bezgotovinske proizvode. Trenutačno je cilj sukcesivna izgradnja tržišne pozicije. Naše slovačko leasing društvo BKS-Leasing s.r.o. ima sjedište u Bratislavi, a poslovnice još u Banskoj Bistrici i Žilini.

### **Naši partneri**

Pripadnost grupi 3 Banken Gruppe, koju s nama tvore Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, daje nam snagu velike banke. Uzajamni udjeli osiguravaju našu neovisnost, a zajednička kćerinska društva nude sinergijski učinak. Uz Dugogodišnje partnerstvo s Bausparkasse Wüstenrot i Generali osiguranjem zaokružujemo naš spektar ponude.

# PORTRET DRUŠTVA

---

Želimo rasti korak po korak vlastitim snagama - to ostaje strateška krilatica za budućnosti. U novoj BKS Bank Izjavi o misiji objašnjavamo koje ciljeve slijedimo i koje vrijednosti oblikuju naše razmišljanje i upravljanje. Od 1922. godine, danas i u budućnosti.

REGIONALNO UKORIJENJENI.

OTVORENI U RAZMIŠLJANJU.

IZVRSNI U DJELOVANJU.

## Naša vizija

Naši duboki regionalni korijeni čine bazu za organski rast u zemlji i inozemstvu. Za zahtjevne klijente najbolja smo adresa. Zašto? Jer nam savršeno polazi za rukom spojiti izvrsnost savjetovanja sa suvremenim tehničkim rješenjima. Tako učvršćujemo svoju poziciju među vodećim bankama Austrije.

## Naša misija

U našoj misiji izražavamo svoju samosvijest i pokazujemo što BKS Bank predstavlja. Misija se temelji na našim uvjerenjima i vrijednostima i na povijesti našeg društva. Njome izražavamo što BKS Bank želi biti svojim klijentima, zaposlenicima, dioničarima, partnerima i društvu.

## NAŠA MISIJA

---

Naši duboki regionalni korijeni daju nam stabilnost i omogućuju nam nacionalni i međunarodni rast.

---

Mi se smatramo međunarodnom univerzalnom bankom koja je neovisna i samostalna u donošenju odluka.

---

Naša pripadnost grupaciji 3 Banken Gruppe i jednaka suradnja unutar saveza daje nam snagu velike banke.

---

Mi koračamo svojim putem. Korak po korak ulazimo među deset najvažnijih banaka u Austriji.

---

Mi prihvaćamo rizike tek kad ih možemo premostiti vlastitim snagama. Tako ostajemo neovisni i samostalni.

---

Mi razumijemo individualne potrebe naših klijenata. Kao najbolja adresa za zahtjevne klijente uspjeli smo kombinirati izvrsnost savjetovanja sa suvremenim tehničkim rješenjima.

---

Budući da opsežno prakticiramo održivost, povjerenje u našu Banku veliko je, a snaga inovacije visoka.

---

Naši zaposlenici posjeduju visoku odgovornost i svijest o kvaliteti. Nudimo im atraktivno radno mjesto i izazovne perspektive. Ulažemo u njihovo obrazovanje i potičemo mogućnost kombiniranja posla i privatnog života.

---

Dioničarima nudimo dugoročno povećanje vrijednosti i primjeren godišnji povrat. To nas čini atraktivnima za ulagatelje i jača našu kapitalnu snagu.

---

## **Naše vrijednosti**

### **ORIJENTACIJA PREMA BUDUĆNOSTI**

„Budućnost ima mnogo imena: za slabiće je nedostižna, za plašljive nepoznata, a za hrabre prilika.“ Victor Hugo. Mi smo hrabri.

### **STABILNOST**

I u izazovnim vremenima za naše klijente i zaposlenike odgovoran smo, predvidljiv i pouzdan partner.

### **PROFESIONALNOST**

Učinkovito i stručno obavljamo postavljene zadatke, i u teškim uvjetima. Temelj su za to naša visoka razina profesionalnosti, vjerodostojan nastup i ispunjavanje obveza prema klijentima i kolegama.

### **VLASTITA ODGOVORNOST**

Svoju odgovornost iskazujemo tako što ciljano, savjesno, brižno i s pogledom na širu perspektivu djelujemo i radimo samostalno.

### **POŠTOVANJE**

Poštovanje i cijenjenje kolega, klijenata i partnera ključne su vrijednosti koje zastupamo.

Prema drugima se odnosimo onako kako bismo željeli da se oni odnose prema nama.

Cijenimo naše klijente i kolege.

### **INTEGRITET**

Djelujemo prema visokim etičkim načelima i protivimo se svakom obliku diskriminacije i korupcije. Radimo u skladu s važećim zakonskim propisima i internim smjericama.

# STRATEŠKI PROCES

U BKS Bank uspostavljen je sofisticirani proces strategije. Jedanput godišnje najviši menadžment na višednevnom strateškom sastanku bavi se revizijom i novim smjerovima strategije. Strateški sastanak predstavlja početak procesa planiranja te planiranja proračuna i održava se svake godine. Tako osiguravamo da cijeli tim menadžmenta poznaje te sudjeluje u oblikovanju strategije za nadolazeće godine.

## STRATEŠKI PROCES



Svi važni strateški planovi razmatraju se i koordiniraju s Nadzornim odborom. Važni rezultati sastanka i napredovanje u provedbi strateški relevantnih projekata priopćavaju se zaposlenicima među ostalim na informativnim razgovorima Uprave koji se održavaju dvaput godišnje. Kontrola strategije tijekom godine provodi se na redovitim sjednicama višeg menadžmenta.

# NA PRAVOM PUTU

## Strategija

Za postizanje naših ciljeva razvili smo stratešku građevinu koja podsjeća na grčki hram. Tri su bloka aktivnosti definirana kao strateški stupovi našeg budućeg uspjeha. Povezano sa strategijom upravljanja rizikom, želimo aktivno oblikovati i osigurati našu budućnost. Čvrsti temelji, kvaliteta i održivost.



- 99 -

Naša strategija usmjerena na rast kompanije u posljednjih nekoliko godina znatno je urodila plodom. Kontinuirano ostvarujemo stabilne rezultate, raspoložemo dobrom vlastitom opremom i stalno pribavljamo nove klijente. Našim dioničarima godišnje isplaćujemo dividendu. Po pitanju održivosti ubrajamo se među najbolje u Austriji. Međubilanca:

## VLASTITI KAPITAL



### ČVRSTA KAPITALNA BAZA

**12,5 % stopa redovnog temeljnog kapitala**

**14,0 % stopa redovnog osnovnog kapitala**

Vlastiti kapital koncerna 2017. godine prešao je granicu od 1 milijarde eura.

### POKAZATELJ ZADUŽENOSTI

**8,0 %**

**potrebno bi bilo 3 %**

**IZNOS I TROŠKOVI**

GODIŠNJA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA

**68,0**

mil. EUR

INOZEMNO POSLOVANJE

Godišnji rezultat: 4,9 mil. EUR

U BROJU KLIJENATA

152.800

COST-INCOME-RATIO



Postignut interni benchmark

BKS BANK-ONLINE

+ 8,6 % više korisnika u 2017. godini

**VLASTITA ODGOVORNOST**

ZADOVOLJSTVO ZAPOSLENIKA

Note 2,0

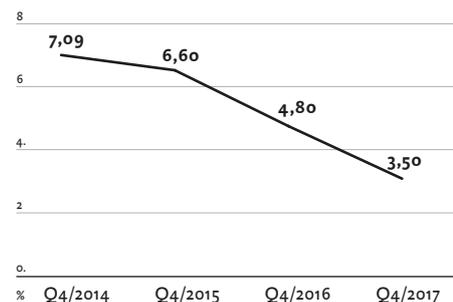


VODEĆE SNAGE USMJERENE NA CILJ

Naše vodeće snage preuzimaju odgovornost i angažiraju se samostalno i profesionalno.

**RIZIK**KOEFIJENT LIKVIDNOSNE  
POKRIVENOSTI (LCR)Održiva minimalna stopa od 80 %  
premašena je. BKS BANK:**145,2 %**

RAZVOJ STOPE NENAPLATIVIH KREDITA

**KVALITETA I ODRŽIVOST**

BEČKA BURZA

BKS Bank kao članica indeksa VÖNIX  
evidentirana je na Bečkoj burzi.

DODJELA ZNAKA KVALITETE

Nositelji smo međunarodno priznatog znaka  
kvalitete „Recognised for Excellence 5 Star“.

# POSLOVNA STRATEGIJA 2022.

## Hrabro u 2022. godinu

Dobri rezultati posljednjih nekoliko godina važan su temelj za budući razvoj naše Banke. Ipak, više nego ikad prije morali smo prevladavati velike izazove u bankarskoj branši. Klima je nakon financijske i gospodarske krize postala surova i s više strana odrazila se na banke. Ali to nas neće obeshrabriti, nego beskompromisno usmjeriti našu strategiju na izvrsno opsluživanje naših klijenata, generiranje dobiti i zdrav rast.

### DIGITALNO NE ZNAČI ANONIMNO

Napredna digitalizacija i posljedične promjene u ponašanju klijenata zahtijevaju stalne prilagodbe poslovne politike. Kako bismo išli ukorak s tehnološkim razvojem, ulažemo znatna sredstva u IT i našu digitalnu ponudu, što podrazumijeva ogromne troškove. Stalno smo u potrazi za odgovarajućim modelima cijena za digitalne usluge, ali današnja razvijena korisnička svijest besplatnog pristupa dodatno je opterećenje. Na putu digitalne transformacije realizirali smo više projekata kojima je cilj cjelokupnu organizaciju poslovanja uvesti u digitalno doba. Pritom nemamo u planu samo izgradnju digitalnih ponuda prema klijentima nego i daljnju digitalizaciju naših internih procesa. Dodatno težiste stavljamo na permanentan razvoj sigurnosti digitalnih transakcija, koje su izložene opasnosti zbog prisutnosti cyber-kriminala.

Izgradnja digitalne ponude ne znači da u budućnosti neće postojati potreba za poslovnica. Opcija digitalne ponude i osobnog savjetovanja ne isključuju jedna drugu. Podružnica je pravo mjesto na kojem svojim klijentima možemo ponuditi stručne savjete o složenim pitanjima kao što su stambeno financiranje ili mirovinski fondovi. Međutim, mi se bavimo pitanjem kako će izgledati poslovnica budućnosti. Ne mislimo pritom na veliko čišćenje poslovnica, nego na prilagođavanje poslovnica digitalnom dobu. Naše poslovnice, koje su usidrene u svojim regijama, tamo i ostaju. Stoga ćemo ih, unatoč općem trendu, nastaviti otvarati na novim lokacijama u našim regijama rasta.

Naša je jača strana svakako kvaliteta savjetovanja naših klijenata. Na tržištu nas prati dobar glas koji smo zaslužili kvalitetom rada i opsežnim know-howom. Takve kvalitete ubuduće želimo bolje iskoristiti za akviziciju novih klijenata i za intenzivniju provedbu marketinga putem preporuka. Osim toga, znatna sredstva ulažemo u obrazovanje i dodatne edukacije naših zaposlenika s ciljem poboljšanja kvalitete zaključne i akvizicijske orijentacije te izgrađujemo digitalnu kompetenciju naših zaposlenika.

## KAMATNO OKRUŽENJE I REGULACIJA OSTAJU IZAZOV

Profitabilnost banaka opterećena je znatno niskim kamatnim stopama u okruženju. Iako gospodarstvo intenzivno raste, Europska središnja banka (ESB) ne odustaje od svoje ekspanzivne financijske politike. Mi očekujemo da će nas niske kamate pratiti još dulje vrijeme. Uz to, visoki regulatorni zahtjevi, specifične porezne obveze za banke i doprinosi u fond za osiguranje depozita dodatno utječu na poslovanje domaćih banaka. Postoji velika potreba za efektivnom regulacijom financijske branše, međutim trenutna očekivanja prema bankama vrlo su velika. Zahtijevaju se veliki financijski i osobni naponi kako bi se udovoljilo svim zakonskim propisima. Rasterećenje je i više nego potrebno u tom području poslovanja. Pogled u blisku budućnost daje međutim vrlo malo prostora za optimistične prognoze u smjeru smanjenja regulatornih zahtjeva ili financijskih doprinosa i naknada.

Protiv pada prihoda od kamata borimo se pojačanim širenjem naših prodajnih aktivnosti u platnom prometu i u poslovanju vrijednosnim papirima. Prije svega velike prilike vidimo u izgradnji platnog prometa iako izazovi poput digitalizacije, PSD 2, pritiska okruženja zbog alternativnih usluga plaćanja i Blockchain tehnologije ostaju visoki. U posljednjih nekoliko godina u tom smo području poslovanja postavili čvrste temelje za budućnost, među ostalim uveli smo stručnjake za prodaju. U strateškom planu imamo reorganizaciju sektora platnog prometa. Pritom ćemo iskoristiti naš know-how kako bismo usluge platnog prometa izgradili i na inozemnom tržištu i time iskoristili sve prilike koje mogu proizaći iz novih Direktiva o platnim uslugama. U poslovanju s vrijednosnim papirima slijedimo dva strateška plana. S jedne strane želimo ojačati naše poslovne usluge i povećati naše akvizicijske i zaključne stope, a s druge strane želimo ponuditi nove digitalne usluge u investicijskom bankarstvu.

U 1990. godini pokrećemo našu uspješnu ekspanziju i na susjedno tržište. Danas smo prisutni u Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj s bankarskim i leasing poslovnica. Naša inozemna tržišta bilježe iznimno dinamičan razvoj; već petina ukupnog kreditnog i financijskog poslovanja otpada na Sloveniju i Hrvatsku. U navedenim zemljama želimo nastaviti graditi naše tržišne udjele te otvoriti dodatne poslovnice. Izlazak na druga tržišta trenutno nije dio našeg strateškog plana. Osim općih ekspanzijskih planova, usredotočujemo se na prioritete specifične za pojedine zemlje: U Sloveniji želimo učvrstiti naš položaj na tržištu poslovanja vrijednosnim papirima dodatnim akvizicijama investicijskih usluga. U Hrvatskoj se koncentriramo na akvizicije novih klijenata fizičkih i pravnih osoba, a u Slovačkoj nastavljamo raditi na razvoju bankarskog poslovanja. Na svim inozemnim tržištima želimo uvesti i digitalizaciju. Naravno, uzimajući u obzir lokalne posebnosti - poput primjerice različitih načina korištenja - radimo i na digitalizaciji ponude proizvoda i usluga te internih radnih procesa. Naša inovativna politika proizvoda pridonosi jačanju mogućnosti zarade i postala je bitan čimbenik razlike. Inovacije proizvoda snažno su prožete našom odlukom za ostvarenjem održivosti poslovanja. U proteklim godinama nizali smo izvanredne uspjehe. Tako smo uz Social Bond i Green Bond kod naših klijenata i u medijalnoj javnosti ostvarili vrlo pozitivne dojmove. I u budućnosti ćemo težiti izlasku na tržište s inovativnim proizvodima.

**Važni strateški ciljevi**

Želimo izgraditi svoju poziciju među vodećim bankama Austrije u nadolazećim godinama i na tome intenzivno radimo, pritom ćemo:

- dodatno poboljšati rentabilnost i produktivnost,
- primjereno ograničiti (kreditne) rizike,
- ojačati stopu temeljnog kapitala,
- povećati broj klijenata,
- biti rentabilni u poslovanju u privatnom sektoru i
- rasti na svim poljima poslovanja uz mala opterećenja vlastitih sredstava.

Osim toga postavili smo si velik broj nefinancijskih ciljeva. Želimo povećati zadovoljstvo naših zaposlenika i klijenata, jačati naš ugled odgovorne banke i naše visoke standarde kvalitete. To želimo postići na način da postavimo rukovoditelje koji su odgovorni, profesionalni i orijentirani na cilj. Detalje o našim nefinancijskim ciljevima možete pronaći u posebno objavljenom Izvješću o održivosti.

**Strateške inicijative 2017.**

U izvještajnoj godini ponovo smo uspješno završili više važnih strateških projekata.

U nastavku donosimo pregled poduzetih mjera. O strateškim inicijativama u poslovanju s fizičkim osobama i tvrtkama izvješćujemo i u Izvješću o segmentu od 105. stranice.

**DIGITALIZACIJA PROJEKATA**

Godina 2017. bila je posve u znaku digitalizacije. U poslovanju s pravnim osobama i u privatnom bankarstvu ostvarili smo velik broj projekata. Glavne su točke digitalno otvaranje računa, izrada online kreditnog zahtjeva do razvoja novog portala za klijente pravne osobe.

**Portal za poslovne klijente ante portas**

U poslovanju s pravnim osobama pokrenuli smo tri velika projekta digitalizacije.

U prvom projektu razvili smo vlastiti portal za poslovne klijente.

Ovdje se baziramo na ponudu krojenu prema potrebama klijenta stoga našim klijentima nudimo različite vrste portala koji variraju različitim uslugama. U drugom kvartalu 2018. želimo pokrenuti portal za poslovne klijente. U drugom projektu riječ je o integriranju relevantnih funkcija platnog prometa poput primjerice slanja izravnih terećenja i izdavanja zbrojnih naloga na portalu. U trećem projektu fokusiramo se na standardne poslove poput primjerice leasinga ili zaklada koji se mogu zaključiti odnosno zatražiti na portalu za poslovne klijente.

### **Privatni klijenti: Online-Shop i zahtjevi za izdavanje kartica**

U poslovanju s privatnim klijentima koncentriramo se na daljnju izgradnju digitalne ponude. Do sada je ostvarena eService-funkcija povezana s Maestro karticom s kojom je moguće primjerice naručivanje kartica, zaključavanje kartica, promjena PIN-a i mogućnost Geo-Blockinga. U ljeto 2017. godine pokrenut je Online-Shop. Naši klijenti mogu izravno u Online-Shopu BKS Bank ugovoriti stambenu štednju ili novčanu štednju te zatražiti BKS Bank Mastercard. Nadalje radimo na ubrzavanju i poboljšavanju financiranja i otvaranju računa automatiziranim postupcima. Digitalizaciju smo prenijeli i u poslovanje vrijednosnim papirima. Pritom se vodimo idejom pronalaska pametnih rješenja i usluga za trgovanje vrijednosnim papirima.

### **EKSPANZIJA NA INOZEMNIM TRŽIŠTIMA TEČE PREMA PLANU**

Naš je cilj kontinuirano stjecati tržišne udjele. Takav pristup provodi se na dva načina: S jedne strane kroz povećanje broja klijenata na temeljnim tržištima, a s druge strane otvaranjem novih poslovnica na tržištima na kojima imamo tržišnu nišu. U 2017. godini otvorili smo novu poslovnicu u Sloveniji i u Hrvatskoj.

### **Struktura prodaje usklađena u cijelom koncernu**

U projektu „Move“ uskladili smo strukturu prodaje po skupinama klijenata: za privatne klijente, poslovne klijente i velike klijente. Na inozemnom tržištu nova strategija prodaje uvodila se postupno. Nakon Slovačke i Slovenije projekt „Move“ u prethodnoj poslovnoj godini predstavili smo u Hrvatskoj. Uspješnim završetkom projekta u Hrvatskoj pokrili smo sve naše koncerne s jedinstvenim strukturama prodaje i uveli novo sučelje za upravljanje svim aktivnostima prodaje.

### **Operativna i organizacijska struktura optimizirana u Sloveniji**

U 2004. godini ušli smo na slovensko bankarsko tržište. Korak po korak Direkciju Slovenija izgradili smo u potpunu banku. Danas u Sloveniji imamo sedam poslovnica, našim privatnim i poslovnim klijentima nudimo sveobuhvatnu paletu proizvoda koju može ponuditi jedna univerzalna banka i zapošljavamo više od 100 zaposlenika (100,8 PJ). Da bismo mogli nastaviti s uspješnim rastom, u izvještajnoj godini pokrenuli smo opsežan projekt optimizacije i štednje. Operativna i organizacijska struktura Direkcije Slovenija revidirana je.

Zajedno s vanjskim savjetnikom proučili smo sve moguće potencijale štednje. Oblikovanje operativne i organizacijske struktura finalizirano je krajem 2017. godine. Primjena nove organizacije uslijedit će u potprojektima od 2018. godine.

### **INOVATIVNI PROIZVODI ZA INVESTITORE**

U protekloj poslovnoj godini ostvarili smo dvije inovacije proizvoda za investitore: Početkom 2017. godine, kao prva austrijska kreditna institucija pokrenuli smo Social Bond<sup>1)</sup>. Dijelom prihoda financiramo centar za skrb o osobama oboljelim od demencije. Početak projekta „MaVidaVelden“ bio je u jesen 2017. godine. U trećem kvartalu 2017. godine uslijedio je projekt Green Bond<sup>1)</sup>. Pod znakom „Green Bond“ investitori imaju mogućnost uložiti svoj kapital u projekte koji se bave zaštitom okoliša u našoj regiji. Prihodom od izdanja financiramo jednu malu hidroelektranu HASSLACHER Energie GmbH u Spittal na Dravi. I kod projekata Social Bond i Green Bond zatražili smo vanjsku reviziju održivosti. Za drugo mišljenje ili izradu studije Second Party Opinion (SPO) angažiran je rfu – Mag. Reinhard Friesenbichler, kao savjetnik kompanije. Iznimno smo ponosni na to da smo oba projekta uspješno plasirali na tržište.

### **BRŽE DO VOZILA IZ SNOVA ZAHVALJUJUĆI LEASING-SOFTVERU**

S ciljem novog pozicioniranja na našem austrijskom leasing tržištu standardizirali smo postupak podnošenja zahtjeva i odobrenja leasinga za vozila i u našim poslovnica ubrzali smo proces odobrenja takve vrste kreditiranja. U tu smo svrhu uveli novi EDV sustav (POS-Tool), koju su naši zaposlenici vrlo dobro primili. Od samog završetka projekta leasing društvo bilježi znatnu dinamiku poslovanja. U usporedbi s 2016. godinom volumen leasinga povećao se za 9,8 %.

### **MIFID II/MIFIR PROPISI PROVEDENI PREMA PLANU**

S izmjenom EU direktive o tržištima za financijske instrumente (MiFID II) došlo je do promjena u poslovanju vrijednosnim papirima. MiFID II u Austriji je primijenjen na zakon o nadzoru vrijednosnih papira 2018 (WAG 2018) i stupio je na snagu, zajedno s EU direktivama MiFIR (Markets in Financial Instruments Regulation) i mnogim drugim popratnim propisima 3. siječnja 2018.

<sup>1)</sup> Podaci u ovom tekstu neobvezujućeg su karaktera i ni u kojem slučaju nisu zamjena za savjetovanje za kupnju ili prodaju vrijednosnih papira. Nije riječ o ponudi ni o pozivu na kupnju ili prodaju ovdje spomenutih obveznica, niti je posrijedi preporuka za kupnju odnosno prodaju. Pravna podloga za prethodno opisane obveznice predstavljena je u prospektu BKS Bank AG-a od 6. 4.2017., uključujući sve dokumente i sve popratne zahtjeve te objave svih uvjeta navedenih na internetskoj stranici izdavatelja Investor Relations (Odnosi s investitorima) > a mogu se besplatno preuzeti i u poslovnim prostorima BKS Bank AG-a, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43.

Noviteti uključuju sljedeća poboljšanja:

- otpornije i učinkovitije oblikovati strukture tržišta
- poboljšati zaštitu investitora
- povećati transparentnost u području savjetovanja, proizvoda i troškova
- ojačati upravljanje financijskim tržištem.

Dulje od dvije godine angažirani tim radio je na implementaciji tog projekta. Sve promjene odnosile su se na oblikovanje proizvoda i cijena, dokumentiranje svih klijenata i postupak savjetovanja. Planskim uvođenjem MiFID II/MiFIR propisa ponovo smo dokazali da možemo zaključiti kompleksne projekte zahvaljujući našim angažiranim i kompetentnim zaposlenicima.

### **U 2018. GODINI BKS BANK UVODI MSFI 9**

Kao međunarodni koncern BKS Bank usklađen je s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja – MSFI (International Financial Reporting Standards – IFRS). Od siječnja 2018. godine na snagu stupa IFRS 9, standard koji ima potpuno novu regulativu u odnosu na dosadašnje ocjenjivanje financijskih instrumenata. Novi standard sastoji se od djelomičnih područja klasifikacije i ocjenjivanja, smanjenja vrijednosti i Hedge Accounting opcije koja se do sada nije primjenjivala u BKS Bank. Implementacija standarda IFRS 9 zahtijeva visok tehnološki, vremenski i financijski napor. Cijeli proces regulacije nanovo je strukturiran, vrijednosni papiri iznova se klasificiraju te se analiziraju proizvodi i uvjeti. Novi propisi odnose se i na poslovanje u inozemstvu te izradu ugovora. Osim toga, novi uvjeti zahtijevaju nova IT rješenja, koja su u okviru projekta temeljito testirana. Završno konsolidirano financijsko izvješće 31. ožujka 2018. sastavlja se prema novim računovodstvenim propisima IFRS 9. Više detalja o Završnom konsolidiranom izvješću prema IFRS pronaći ćete na stranicama 180.

# PREGLED RAZNOLIKIH MOGUĆNOSTI RAZVOJA

---





# IZVJEŠĆE O STANJU KONCERNA



*Gospodarsko okruženje*

–76–

*Menadžment i organizacijska struktura*

–80–

*Struktura dioničara BKS Bank*

–83–

*Resursi i usluge*

–85–

*Konsolidirana društva i udjeli*

–90–

*Imovinsko i financijsko stanje*

–96–

*Financijska uspješnost*

–100–

*Izvješće o segmentu*

–105–

*Konsolidirani vlastiti kapital*

–120–

*Izvješće o rizicima*

–122–

*Održivost i nefinancijski pokazatelji učinka*

*Pokazatelji učinka*

–163–

*Perspektiva*

–166–

# GOSPODARSKO OKRUŽENJE

## Svjetsko gospodarstvo u fazi rasta

O globalnom gospodarstvu bilo je prilično mnogo pozitivnih dojmova: Većina gospodarskih prognoza za ekonomsko okruženje revidirana je prema pozitivnom trendu u 2017. godini. Rast je – s obzirom na uvjete nakon krize – bio iznimno dinamičan i iznosio je prema najranijim prognozama 3,6 %. Prošla godina bila je tzv. „zlatna godina“ - znači, godina s iznimno dobrom ekonomskom dinamikom i umjerenim stopama inflacije.

+3,6 %  
Globalni  
rast

## GOSPODARSTVO SAD-A SNAŽNO JE PORASLO

U SAD-u je zabilježen trend rasta gospodarstva za razliku od prethodne razočaravajuće godine. U cijeloj 2017. godini američko gospodarstvo naraslo je za 2,3 %. Dobra domaća potražnja, privatna potrošnja i veliki investicijski trend kompanija umnogome su pridonijeli rastu. Izvanredna konjunktura situacija zaslužna je za izrazito dobar razvoj na tržištu rada. Sjedinjene Američke Države u listopadu 2017. godine ostvarile su stopu nezaposlenosti u visini 4,1 %, to je ujedno bila njihova najmanja stopa nezaposlenosti u proteklih 15 godina. S obzirom na nastavak rasta, američki Sustav federalnih rezervi zadržao je svoju monetarnu politiku i podigao kamatne stope za 25 baznih bodova triput u 2017. godini. I za 2018. godinu planirano je povećanje osnovnih kamata, pri čemu te odluke mogu biti promijenjene. U veljači 2018. gosp. Jerome Powell preuzeo je zadatke dosadašnje predsjednice Sustava federalnih rezervi gospođe Janet Yellen. Stoga nije isključeno da u odlukama Sustava federalnih rezervi može doći do promjena.

## EUROPSKO GOSPODARSTVO RAZVIJA SE VRLO DINAMIČNO

U eurozoni u 2017. godini zabilježen je rast od oko 2,3 %. U 2017. godini njemačko gospodarstvo ostvarilo je rast za 2,2 % i time je postignut najveći porast od 2011. godine. Veći rast posljedica je većih potraživanja, povećanog broja investicija mnogih kompanija i veća potražnja za izvozom njemačkih proizvoda. Pozitivan trend u prethodnoj je godini zabilježen, osim u Njemačkoj, u perifernim zemljama poput Španjolske, Portugala ili Grčke. U Španjolskoj je zabilježen pozitivan rast gospodarstva za 3,1 %, a u Portugalu za 2,6 %. Grčko gospodarstvo – „dječja bolest“ eurozone – nakon većeg broja negativnih godina zabilježilo je prvi pozitivan rast od 1,3 %. Razlog je u činjenici da je u mnogim zemljama s krizom na jugu došlo do bržeg rasta izvoza u 2017. godini nego u ostalim zemljama eurozone. Druga uspješna priča jest Francuska. Posljednjih godina Francuska je bila na glasu „bolesne članice Europe“, budući da je konjunkturi razvoj bio znatno ispod prosjeka zemalja eurozone. U godini 2017. je došlo do znatnog rasta i iznosi 1,8 % nakon 1,2 % u prethodnoj godini. Pozitivno gospodarsko stanje preslikalo se i na tržište rada u eurozoni: U prosincu 2017. godine stopa nezaposlenosti, prema statističkom uredu Europske unije, bila je najniža od 2009., a iznosila je 8,7 %.

2,3 %  
BIP-porast  
eurozoni

Zadovoljavajući je i dobar konjunktorni razvoj u nama najvažnijim zemljama poput Slovenije, Hrvatske i Slovačke. Rast u navedenim zemljama u 2017. godini bio je znatno iznad prosjeka eurozone. U Hrvatskoj se očekuje gospodarski rast od 2,9 %, a u Slovačkoj je očekivani rast BDP-a od 3,3 %. Naposljetku, važno je spomenuti i Sloveniju, u kojoj je zabilježen rast od 4,4 %, čija je stopa rasta dvostruko veća od prosjeka bilo koje zemlje eurozone.

3,1 %  
Rast u  
Austriji

### SNAŽAN RAST I U AUSTRIJI

Domaće gospodarstvo u 2017. godini zabilježilo je veći rast i od 2006. i 2007. godine prvi je put bio veći od 3 %. Prognoze rasta u 2017. godini bile su realno oko 3,1 %. Razlog je intenzivnijeg rasta u oživljavanju svjetskog tržišta, što je dovelo do porasta realnog izvoza. Dok je u 2016. godini porezna reforma povećala privatnu potrošnju, u prethodnoj godini dinamika zapošljavanja i ubrzanje rasta primanja odrazili su se pozitivno i na potrošnju u privatnim kućanstvima. Pozitivan efekt robusnog rasta vidljiv je u poboljšanju stanja na domaćem tržištu rada. Na kraju 2017. godine stopa nezaposlenosti, prema podacima Statističkog ureda Europske unije, iznosila je 5,3 %.

### Zlatne godine potaknule su tržišta kapitala

Za tržišta kapitala 2017. godina bila je iznimno uspješna i kao takva će ući u povijest. To je bila godina u kojoj nije bilo nikakvih zaostataka. U svim dijelovima svijeta došlo je do rasta dionica. Budući da se konjunktura diljem svijeta u nalazi u jednom homogenom poletu i nitko ne spominje inflaciju, većina kompanija nadmašila je sva pozitivna očekivanja. Pozitivan trend tržišta rezultat je mješavine politike niskih kamata središnjih banaka, pozitivnog gospodarskog okruženja i rastuće dobiti poduzeća.

Zbog pozitivnih obećanja američkog predsjednika, optimizam na burzama osjetio se početkom godine. Međutim, unatoč tim prognozama, početkom 2017. godine u ostalim regijama svijeta još su uvijek postojale sumnje. U Europi je zbog prijetnje da pobijede populistički na izborima u Nizozemskoj i Francuskoj zbog teško procjenjivog rizika vladao skepticizam. Međutim, tijekom godine slika se okrenula. Pokazalo se da možda neće doći do ispunjavanja mnogih „Trump Trade“ obećanja, a za to vrijeme u Europi je vladao politički rizik. U Azijskim zemljama porast je bio dinamičniji od očekivanih prognoza.

Široko postavljen US indeks dionica S&P 500 u američkim dolarima porastao je za 21,8 %, dok je za to vrijeme europski indeks bilježio plus od 11,2 %. Njemački indeks dionica DAX zabilježio je rast za 12,5 %. Senzacionalno je bilo stanje s austrijskim dionicama.

**+34,0 %**  
ATX s  
rekordnim rezultatom

ATX je zabilježio rekordni rast od 34 % i pri tome zauzeo vrlo visoko globalno mjesto. Japanski indeks dionica TOPIC porastao je u jenima za oko 22,2 %. Zbog devalvacije japanskog jena u usporedbi s eurom, za investitore iz eurozone razvoj je bio znatno niži, na +11,1 %. Kineske dionice su u euru porasle za 1,8 %. Vrlo pozitivna situacija bila je i kod slovenskih dionica, zabilježen je porast od 18,1 %. Slovačke dionice porasle su, 2017. godine, za 4,8 %, dok je hrvatsko tržište - mjereno u eurima - izgubilo 3,6 % vrijednosti.

Godina 2017. za tržište obveznica bila je godina oscilacija. Sredinom 2016. godine napokon je prekinut pad prinosa na njemačke državne obveznice i došlo je do porasta – uz određene oscilacije – što je dovelo do do gubitaka u cijenama obveznica. Njemačke obveznice u prethodnoj su godini imale 1,0 % gubitka, a austrijske 0,5 %. Ostale europske obveznice porasle su u prosjeku za oko 0,6 %. Zbog snažnog eura i kod stranih obveznica nije bilo velikog razloga za slavlje. Kao primjer mogu se navesti američke državne obveznice: One su porasle za 2,3 %, ali zbog krivih procjena prikazan je minus od 10,2 %. Bolji prikaz je bio kod obveznica kompanija. One su profitirale od produljenog programa kupnje obveznica kod Europske središnje banke (EZB). Europske obveznice kompanija s dobrim bonitetom porasle su za 2,4 %, a europske obveznice s visokom kamatom porasle su za 4,8 %. U slučaju američkih obveznica s visokim prinosima pokazala se slična slika kao kod američkih državnih obveznica. U američkim dolarima taj plus iznosio je 6,3 %, u eurima je bilo minus 6,7 %.

### Europska središnja banka i dalje predana ekspanzivnoj monetarnoj politici

Slobodna politika novca Europske središnje banke osigurala je u 2017. godini ponovne kamate ispod nulte linije. Program kupnje obveznica, koji je trebao isteći u 2017. godini, produljen je do rujna 2018. godine. Međutim, iznos mjesečnih kupnji obveznica od siječnja 2018. prepolovio sa 60 na 30 milijardi eura. Iako će ESB s rujnom 2018. godine zaključiti program kupnje obveznica, potrajat će dok ne dođe do povećanja kamatnih stopa.

### Euro se snažno probija

Euro se u četvrtom kvartalu 2017. godine probio među glavne valute trgovanja. Za razliku od švicarskog franka euro je ostvario plus, s 1,072 na 1,170, u iznosu 9,4 %. Čak je i u usporedbi s japanskim jenom euro bio jači. Odnos EUR/JPY povećao se s 122,97 na 135,28, što čini prirast od 10,0 %. Za razliku od američkog dolara euro je ostvario plus, s 1,05 na 1,20 po dolaru, u iznosu 14,0 %. U usporedbi s britanskim funtom euro je ostvario plus, s 0,854 na 0,888 eura po funti (+4,0 %), i prema kineskom renminbiju euro je poskupio za 6,3 %, s 7,338 na 7,802 eura po CNY. U odnosu prema nama vrlo važnoj valuti, hrvatskoj kuni, euro je krajem 2017. godine iznosio 7,433 HRK za EUR u odnosu na 7,557 u 2016. godini, čime je ostvaren minus od 1,6 %.

**+9,4 %**  
EUR/CHF  
  
+ 14,0 %  
EUR/USD  
  
+ 10,0 %  
EUR/JPY

### Tržišta sirovina prodrmana su slabljenjem američkog dolara

Tijekom 2017. godine nastavio se trend rasta cijena sirovina koji je zabilježen u prethodnoj godini. Cijene su pridonijele izrazito pozitivnom globalnom gospodarskom rastu.

Ali budući da se sirovinama trguje uglavnom u američkim dolarima, a dolar je 2017. godine oslabio, cijene su pale iz perspektive euro-investitora. Primjerice, poljoprivredna roba (-22,7 %), plemeniti metali (-1,8 %) i energetska roba (-6,7 %) zabilježili su prilično smanjenje cijena u eurima, a samo su industrijski metali porasli (+ 13,3 %). Prilikom oblikovanja ponuda i cijena industrijskih metala uočeno je da su investicije kompanija u području rudarstva između 2012. i 2016. godine pale za više od 60 %. Taj fenomen još će neko vrijeme utjecati na cijene industrijskih metala.

Cijena nafte  
66,87 \$

Cijena nafte (Brent) povećala se 2017. godine u američkim dolarima za oko +17,7 % i krajem prosinca 2017. godine je iznosila 66,87 američkih dolara po barelu (Barrel). I tu je slab američki dolar imao svoj utjecaj. S aspekta eura povećanje cijene nafte iznosio je pozitivnih 3,3 %. Međutim, sirovine poput sirove nafte trenutačno su u dilemi. Svako prisilno smanjenje od strane OPEC-a, koje dovede do povećanja cijena, iskorištava se od strane američkih fracking kompanija u smislu širenja proizvodnje. To omogućuje pad cijena nafte. Zbog toga se računa da će energetske sirovine, pogotovo sirova nafta, i dalje imati tendenciju lateralnog kretanja. Srednjoročno i dugoročno gledano, može se poći od toga da će se cijena sirovina rasti zbog pozitivnog globalnog rasta gospodarstva.

Cijena zlata u 2017. godini slabo se razvijala. Premda je cijena zlata u američkim dolarima porasla za 13,1 %. Zbog slabog američkog dolara zlato je s aspekta euro-investitora izgubilo svoju vrijednost u odnosu na prethodnu godinu u iznosu 0,8 %. Krajem 2017. godine unca zlata stajala je 1.302,8 dolara. Fedovo već pokrenuto povećanje kamatne stope i spori izlazak iz ESB-ove ultraopuštene monetarne politike mogli bi postati stres-test za zlato, jer povećanje kamatnih stopa sa sobom nosi veće oportunitetne troškove za zlato. Zato se od mnogih sudionika tržišta očekuje smanjenje cijene zlata. Ali budući da je predviđeno da razine realnih kamata ostanu dulje vrijeme dovoljno niske, to bi smanjenje trebalo izostati.

Unca zlata  
1302,8 \$

# MENADŽMENT I ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

BKS Bank u organizacijskoj se strukturi oslanja na ravnu hijerarhiju. Kao najviše upravljačko tijelo koncerna BKS Bank poslove vodi Uprava. Više detalja o podjeli odgovornosti i resora pročitajte u Izvješću o korporativnom upravljanju na stranici 19.

## Ravna organizacijska struktura

Za optimalno upravljanje poduzećem organizacijska je struktura ustrojena na sljedeći način:

- Središnji temeljni odjeli, u kojima ured Uprave, kontroling i računovodstvo kao i ljudski potencijali te interna revizija pokrivaju zadaće iz upravljačkih i procesa podrške.
- Središnji odjeli koji upravljaju prodajom i razvojem novih proizvoda (poslovanje s poduzećima, privatno bankarstvo i poslovanje vrijednosnim papirima), analiziraju kreditni rizik i kontroliraju (upravljanje kreditima) ili se brinu o IT rješenjima radi osiguranja stabilnog i sigurnog IT poslovanja. Međunarodne podružnice, društva kćeri i predstavništva BKS Bank dodijeljena su odjelu domaćeg i inozemnog poslovanja u kojem se također upravlja domaćim poslovanjem i gdje je smještena i riznica. BKS-Leasing GmbH pripada odjelu poslovanja s pravnim osobama.
- Direkcije Koruška, Štajerska, Beč-Donja Austrija-Gradišće, Slovenija, Hrvatska i Slovačka koje su odgovorne za lokalnu prodaju i pripadajuće poslovnice.
- Uslužna društva, u koja se izdvajaju u backoffice aktivnosti (BKS Service GmbH) i upravljanje građevinarstvom, upravljanje zgradama i voznim parkom (BKS Immobilien-Service GmbH).

## Kadrovske promjene

Prva upravljačka razina, koja vodi navedene temeljne službe, središnje odjele, direkcije i uslužna društva kadrovski je vrlo stabilna. Kadrovskih promjena u izvještajnoj godini bilo je u inozemnim direkcijama.

U Hrvatskoj je Dr. Christian Pettinger sredinom godine napustio mjesto direktora BKS Bank. Našoj Banci i dalje je na raspolaganju kao savjetnik. Voditelj direkcije Goran Rameša, dipl. oec. krajem 2017. godine otišao je u mirovinu. Dana 1. lipnja 2017. godine kao nasljednici za navedena vodeća mjesta izabrani su Tihomir Zadražil, dipl. oec. i Juraj Pezelj, MBA. Oboje su već dulje vrijeme zaposleni u BKS Bank Hrvatska. Tihomir Zadražil bio je voditelj poslovnice u Zagrebu, a Juraj Pezelj je bio voditelj Odjela za kontroling i financije. U Slovačkoj je kao novi direktor direkcije i BKS-Leasing s.r.o. izabran Ing. Peter Chovanec. Ing. L'udovít Oravec od jeseni 2017. godine dio je vodećeg tima našeg slovačkog leasing društva.

U našem austrijskom leasing društvu BKS-Leasing GmbH godinama je na vodećoj poziciji bio Mag. Heimo Hebein, koji je krajem 2017. godine otišao u mirovinu. Njegovu ulogu preuzeo je gosp. Michael Meschnark.

### Novi prokuristi

Na prijedlog Uprave i uz suglasnost Nadzornog odbora za 2017. godinu usvojeno je sljedeće:

- DI Gudrun Matitz, voditelj središnjeg odjela za privatne klijente,
- Mag. Bernd Berger, voditelj klijenata Direkcije Koruška,
- Mag. Martin Gratzner, voditelj privatnih klijenata Direkcije Beč-Donja Austrija-Gradišće,
- Dr. Dieter Kohl, voditelj grupe za pravo i usklađenost u glavnom uredu Uprave,
- Juraj Pezelj, voditelj Direkcije Hrvatska,
- Tihomir Zadražil, voditelj Direkcije Hrvatska,

da se navedeni članovi, zbog uspješnog poslovanja i rada na svojem području djelatnosti izaberu za prokuriste.

### Raznovrsnost u vođenju

Svi zaposlenici u BKS Bank imaju neovisno o dobi, spolu i sociokulturnoj pozadini jednake prilike za karijeru. Ipak na razini koncerna samo je 55 žena (2016 : 51) obnašalo vodeće funkcije. Broj muških rukovoditelja iznosio je 115 (2016 : 108). Cilj je povećati udio ženskih rukovoditelja do 2022. na 35,0 %. Zahvaljujući visokoj dosljednosti u vođenju, velik dio rukovoditelja u koncernu BKS Bank stariji je od 50 godina (46 %), tako da nam je u planu i dotaknuti se pitanja smjene generacije. Kod dodjele upravljačkih funkcija na našim međunarodnim tržištima BKS Bank daje prednost osobama koje potječu iz tih regija, odnosno dobro ih poznaju. Tako da je u Hrvatskoj 100 % visokog menadžmenta iz te zemlje, a u Sloveniji i Slovačkoj 66 %.

### Visoka kvaliteta menadžmenta

BKS Bank pri odabiru svojih rukovoditelja veliku pozornost posvećuje visokim socijalnim i profesionalnim kompetencijama. Ako je moguće, upravljačke pozicije pokrivaju se iz vlastitih redova. Svim rukovoditeljima na raspolaganju su raznovrsne mogućnosti obrazovanja i usavršavanja. Već nekoliko godina jedanput godišnje održava se razvojna konferencija s višim menadžmentom. Ta konferencija služi usavršavanju vlastite kvalitete vođenja, jačanju percepcije strateških tema razvoja kadrova i organizacije kao i prepoznavanju potencijalnih rukovoditelja.

Važnu ulogu u BKS Bank igra takozvana karijera stručnjaka. U centrali smo definirali 15 ključnih pozicija koje omogućuju, osim rada na vodećim pozicijama, razvoj karijere prema van. Kriteriji za odabir stručnih karijera među ostalim uključuju:

- ekspertiza na tržištu rada koju je teško pronaći
- važan doprinos povećanju vrijednosti
- visok angažman, sposobnosti vođenja projekata i umreženo razmišljanje.

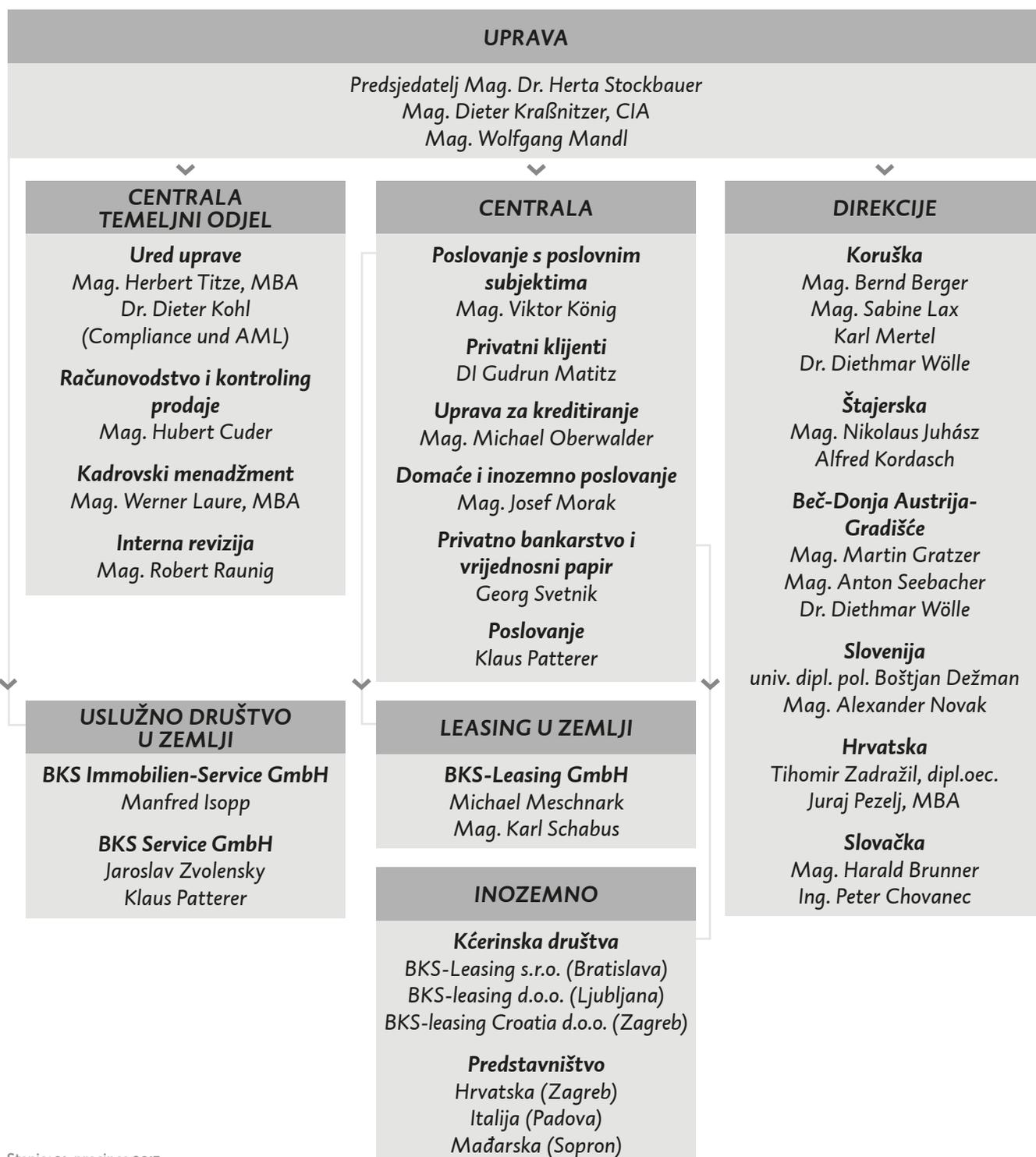
### Fit & Properness

Nadalje, BKS Bank se brine za opsežan Fit & Properness svojih članova Uprave, članova Nadzornog odbora, rukovoditelja i nositelja ključnih funkcija. Od austrijskog društva Bankwissenschaftliche Gesellschaft BKS Bank je nabavila alat za e-učenje za članove Nadzornog odbora koje je moguće neovisno o vremenu i mjestu. Dodatno su u nastavku na sjednice Nadzornog odbora provedene edukacije Fit & Proper za članove tijela.

## Tržišna područja BSK Bank

Današnja BKS Bank osnovana je u Klagenfurtu 1922. godine pod nazivom „Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co“. Od osnutka naše se tržišno područje znatno proširilo. Danas smo u bankarskom i leasing sektoru aktivni u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj. Austrija je naše dominantno tržišno područje. Razvoj poslovanja Banke razgranat je, a poslovanje u sektoru leasinga obavlja se putem vlastitih društava. Usluge klijentima iz drugih zemalja pružaju se isključivo u cross-border obliku putem naših austrijskih direkcija.

## ORGANIZACIJSKA STRUKTURA



# STRUKTURA DIONIČARA BKS BANK

BKS Bank nalazi se u Standard Market Auction Segmentu na Bečkoj burzi. Upisani kapital BKS Bank AG-a u iznosu od 79.279.200,- EUR čini 37.839.600 pojedinačnih redovnih dionica te 1.800.000 pojedinačnih povlaštenih dionica. Za razliku od redovne pojedinačne dionice, povlaštena pojedinačna dionica ne osigurava dioničaru pravo glasa, ali jamči minimalnu dividendu od 6,0 % udjela u temeljnom kapitalu koja se isplaćuje naknadno. Ako minimalna dividenda za poslovnu godinu ne bude isplaćena ili bude samo djelomično isplaćena, taj zaostatak nadoknađuje se iz bilančne dobiti u sljedećim poslovnim godinama. Do potpunog plaćanja povlaštene dionice dioničari imaju jednako pravo kao pojedinačni dioničari (npr. pravo glasa). Odobreni kapital prema Statutu iznosi 16.000.000,- EUR.

## OSNOVNE INFORMACIJE O BKS BANK DIONICI

	2016.	2017.
Broj pojedinačnih dionica ISIN AT0000624705	37.839.600	37.839.600
Broj povlaštenih dionica ISIN AT0000624739	1.800.000	1.800.000
Najveći tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	17,3/15,4	18,5/17,8
Najniži tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	15,8/13,9	16,8/15,4
Zaključni tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	16,8/15,4	17,8/17,7
Kapitalizacija tržišta u mil. EUR	662,7	705,3
IFRS rezultat po dionici u optjecaju u EUR	1.23.	1.72.
Dividenda po dionici	0,23	0,23 <sup>1)</sup>
KGV redovna pojedinačna/povlaštena dionica	13,7/12,5	10,4/10,3
Prinos dividende redovne pojedinačne dionice	1.37.	1.29.
Prinos dividende povlaštene pojedinačne dionice	1.49.	1.30.

<sup>1)</sup> Prijedlog za 79. redovitu skupštinu koja će se održati 9. svibnja 2018.

Velik dio BKS Bank dionica drže institucionalni ulagatelji, koji zajedno imaju gotovo 77 % kapitala s pravom glasa. Na dvije sestrinske banke „Oberbank AG“ i „Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft“ otpalo je 38,9 % glasova i na „Generali 3Banken Holding AG“ 7,8 %. Ta tri investitora međusobno su sindikalno povezana. Do kraja godine sindikat je imao 46,7 % glasačkog prava. Svrha je sindikalnog sporazuma da se pravom glasa u glavnim skupštinama te uzajamnim pravima prvokupa sindikalnih partnera osigura neovisnost BKS Bank.

Najveći pojedinačni dioničar 2017. godina bio je UniCredit Bank Austria AG s kćerinskim koncernom CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. Oba društva imala su 6,1 % odnosno 24,3 pojedinačnih dionica. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. imao je 3,1 % udjela u kapitalu BKS Bank s pravom glasa. U slobodnom optjecaju bilo je 19,5 % dionica BKS Bank. U to se ubraja 0,6 % pojedinačnih dionica, koje drže zaposlenici BKS Bank. BKS- Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung - služi isključivo za potpuno prosljeđivanje prihoda od udjela u smislu čl. 10. st. 1. KStG-a 1988 zaposlenicima BKS Bank - raspolagao je s približno 0,42 % prava glasa.

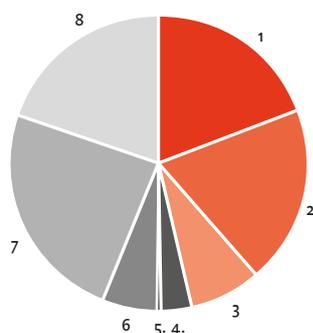
Prema udjelima, Oberbank AG je na izvještajni dan 31. prosinca 2017. imao 18,5 %, Bank und Vorarlberg Aktiengesellschaft 18,9 %, a Generali 3Banks Holding AG 7,4 %. UniCredit Bank Austria AG izravno je zadržao 6,6 % udjela u kapitalu, a zajedno s 23,2 % dionica „CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.“ ukupan udio u kapitalu iznosio 29,8 %. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. računamo s 3,0 % te u slobodnom optjecaju 21,7 % pojedinačnih i povlaštenih dionica.

Osim toga BKS Banci nisu poznate konstelacije u pogledu posjedovanja i/ili kontrole društva uz pojedinačne dioničare ili više dioničara. S našeg stajališta nisu potrebne mjere za sprječavanje zlouporabe kontrole.

Stanje vlastitih udjela na dan 31. prosinca 2017. godine iznosilo je 584.675 pojedinačnih dionica i 164.533 povlaštenih dionica, što odgovara stopi oko 1,5 % prema pravu glasa, odnosno otprilike 1,9 % prema udjelima u kapitalu.

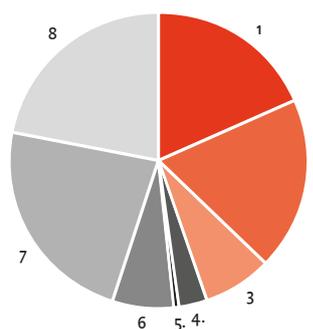
Naša institucija je 2013. kroz javno objavljeni program otkupa vlastitih dionica burzovno i izvanburzovno stekla sveukupno 100.000 pojedinačnih redovnih dionica. U izvještajnoj godini u razdoblju od 3. travnja do 18. travnja 2017. tranša od 12.556 komada prema tečaju od 17,60 EUR u okviru programa sudjelovanja zaposlenika alocirana je zaposlenicima te je uz određene uvjete isplaćena kao dio bilančnog novca. Stanje pojedinačnih redovnih dionica koje se mogu dodijeliti prema tom programu krajem 2017. iznosilo je 27.562 komada ili 0,07% prava glasa prema 40.118 komada u prethodnoj godini.

#### STRUKTURA DIONICA BKS BANK PREMA PRAVU GLASA



	u %
1 Oberbank AG	19,36.
2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	19,50.
3 Generali 3Banken Holding AG	7,80.
4. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	3,09.
5. BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung	0,42.
6 UniCredit Bank Austria AG	6,10.
7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	24,25.
8 Streubesitz	19,47.

#### STRUKTURA DIONICA BKS BANK PREMA UDJELU KAPITALA



	u %
1 Oberbank AG	18,52.
2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	18,89.
3 Generali 3Banken Holding AG	7,44.
4. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	2,99.
5. BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung	0,73.
6 UniCredit Bank Austria AG	6,63.
7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	23,15.
8 Dionice u slobodnoj prodaji	21,65.

Dioničari označeni crvenom bojom na grafikonima zaključili su sindikalni sporazum.

# RESURSI I USLUGE

## Zaposlenici

BKS Bank zapošljava 1.099 zaposlenika u izvještajnoj godini (+2,6 %). Za proširenje kadra zaslužna je ekspanzija poslovnica. Osim toga zaposlili smo stručnjake koji su spremni na izazove koje sa sobom nosi digitalizacija. Ukupno smo zaposlili 93 nova zaposlenika, od kojih je 38 žena. Naši zaposlenici predstavljaju raznovrsnost:

- Oni predstavljaju 11 različitih nacionalnosti.
- 57 % naših zaposlenika čine žene.
- 32,4 % zaposlenika na vodećim pozicijama čine žene.
- 78% zaposlenika zaposleno je u Austriji, 11 % u Sloveniji, 7 % u Hrvatskoj i 4 % u Slovačkoj.
- 56,4 % naših zaposlenika u dobi je od 30 do 50 godina.
- Prosječni vijek zaposlenja iznosi oko 14,9 godina.
- 74 zaposlenika 2017. godine proslavilo je godišnjicu, troje zaposlenika zaposleno je već 45 godina u BKS Bank.

## STRUKTURA ZAPOSLENIKA

Zaposlenici po osobama	2016.	2017.
Ukupno zaposlenika	1.071.	1.099.
– od toga u Austriji	844	860.
– od toga u Sloveniji	115	121.
– od toga u Hrvatskoj	68	73.
– od toga u Slovačkoj	39	40
– od toga u Italiji	4.	4.
– od toga u Mađarskoj	1	1
– od toga žene	619.	623.
– od toga muškarci	452	476
Zaposlenici na puno radno vrijeme	822.	849.
– od toga žene	384	389
– od toga muškarci	438	460.
Zaposlenici na pola radnog vremena	249	250.
– od toga žene	235	234
– od toga muškarci	14	16.
Zaposlenici s invaliditetom	21.	28.

Uzmite u obzir da se svi parametri o zaposlenicima navedeni na drugim mjestima u poslovnom izvješću - ako nije posebno napomenuto - navode u radnim godinama (RG). Tablica sadržava i zaposlenike nekonsolidiranih društava.

## IZVANREDNO ŠKOLOVANJE I EDUKACIJA

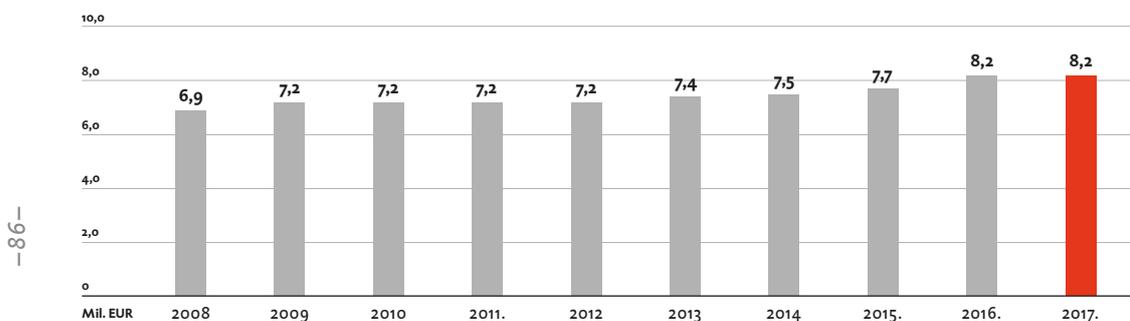
Naš je glavni strateški cilj klijentima ponuditi izvrsno savjetovanje u području financija. Svjesni smo važnosti investiranja u školovanje i edukaciju naših zaposlenika. U 2017. gotovo je svaki zaposlenik u prosjeku proveo 4,2 dana na nekoj vrsti edukacije, što ukupno iznosi 33.013 sata. Posebna težišta školovanja i edukacije u godini izvješća bila su fokusirana na EIP certifikaciju naših savjetnika i na izgradnju Digi-kampusu. On nam omogućuje provođenje tečajeva putem E-učenja („Blended Learning“).

Sudionici i dalje profitiraju od socijalne interakcije, ali si mogu i proširiti znanja tako uz samostalno određivanje vremena i mjesta za učenje. Mnogobrojna ponavljanja, odnosno podjele gradiva u kratke impulse učenja dodatno su zaslužna za proširenje znanja. Paralelno uz to u ljeto je otvoren novi edukacijski centar u renoviranim prostorijama objekta Palais Christalnigg u Klagenfurtu. Tamo se organizira većina naših edukacija u učionici.

## VISOKA PRODUKTIVNOST

Velika spremnost za učenje kao i redoviti projekti povećanja učinkovitosti znatno doprinose povećanju produktivnosti. Dok je poslovni volumen po zaposleniku u 2008. iznosio 6,9 mil. EUR, deset godina kasnije on iznosi 8,2 mil. EUR. To odgovara rastu od 17,2 %.

## RAZVOJ VOLUMENA POSLOVANJA PO ZAPOSLENIKU



## ATRAKTIVAN POSLODAVAC

Velika lojalnost naših zaposlenika i 2048 novih prijava godišnje upućuju na to da je BKS Bank atraktivan poslodavac. U anketi o ukupnom zadovoljstvu provedenoj na zaposlenicima BKS Bank 2017. godine ostvaren je rezultat 2,0 čime je postignut za 0,2 boda bolji rezultat od prethodnih anketa. Da bismo postigli tako dobre rezultate, naša Banka nudi svojim zaposlenicima mnogobrojne pogodnosti uz koje mogu objediniti poslovni i obiteljski život te unaprijediti svoje zdravlje. Fleksibilni modeli rada i moderno opremljena radna mjesta pridonijeli su općem zadovoljstvu zaposlenika te dobroj radnoj atmosferi u kojoj vlada međusobno poštovanje. Više detalja o svim uslugama koje se nude našim zaposlenicima možete pronaći u poglavlju „Zaposlenici“ u Izvješću o održivosti 2017.

## Informacijska tehnologija

Digitalizacija i IT iznimno su važni u svakoj banci. Bez nesmetanog tijeka procesa i praktičnih aplikacija za klijente bankovni posao danas je nezamisliv. Digitalna transformacija stoga je središnji dio poduzetničke strategije BKS Bank. Naši planovi digitalizacije prikazani su u poglavlju „Strategija društva“ od 70. stranice i u Izvješću o segmentu od stranice 105.

## ZAJEDNIČKI PRUŽATELJ IT USLUGE U SAVEZU 3 BANKE

Odgovoran za provedbu IT projekata i IT rad BKS Bank jest 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup>. 3 Banken IT GmbH zajednička je tvrtka kći Oberbank AG-a, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft i BKS Bank koja godišnje u prosjeku zapošljava 253 zaposlenika. Sjedište društva nalazi se u Linzu, a osim toga ima centre kompetencije u Klagenfurtu i Innsbrucku. Funkciju povezivanja s tvrtkom 3BEG obavlja naš odjel.

Godine 2017. obrađena su 134 projekata, od kojih su neki planirani na više godina. Zbog velike važnosti informacijske tehnologije BKS Bank godišnje intenzivno investira izravno ili putem 3 Banken IT GmbH u mrežnu infrastrukturu te hardversku i softversku opremu. IT troškovi 2017. godine iznosili su oko 16,9 mil. EUR, što čini povećanje troškova za 6,2 % u odnosu na prethodnu 2016. godinu. U 2018. očekujemo znatan porast tih troškova.

## VAŽNI IT PROJEKTI U 2017. GODINI

U izvještajnoj godini zabilježeni su veliki zahtjevi za novim IT projektima. Kao primjer mogu poslužiti MiFID II, implementacija EU direktive o zaštiti podataka, MSFI 9 i PSD 2.

Dodatno smo intenzivno investirali u povećanje učinkovitosti internih procesa.

Godine 2017. u planu je bilo

- uvođenje Workflow za promjene po računima,
- implementacija pojednostavnjenog zahtjeva za kredit namijenjen poslovnim korisnicima i
- uvođenje alata kojima leasing ugovori mogu biti zaključeni i odrađeni prema dnevnom redu.

## CYBER-SIGURNOST U FOKUSU

Glavna tema za BKS Bank i 3 Banken IT GmbH bila je i ostaje cyber-sigurnost. Gotovo na svakodnevnoj bazi putem medija smo informirani o mogućim opasnostima i napadima hakera te različitim načinima prevare poput Phishing, Social Engineering ili krađe identiteta izravno usmjerenih prema društvima. BKS Bank kao banka posluje prema najvećim sigurnosnim standardima. Da bismo sigurnosne standarde održali na visokoj razini, u 2017. godini investirali smo znatna sredstva u izgradnju sigurnosnih sustava.

Poseban čimbenik rizika u većini prijevara jest čovjek. Nepromišljeno otvaranje e-mailova može unijeti štetni softver u računalni sustav. CEO prijevara funkcionira jedino kad lakovjerni zaposlenici prate upute takozvanog lažnog šefa i odrađuju transakcije prema inače uobičajenim procesnim koracima. Kako bismo spriječili takve slučajeve, velike napore ulažemo u osviještenost. Također, u okviru predavanja ili događanja naši stručnjaci za cyber-sigurnost nastoje informirati naše klijente o cyber-napadima i načinima zaštite.

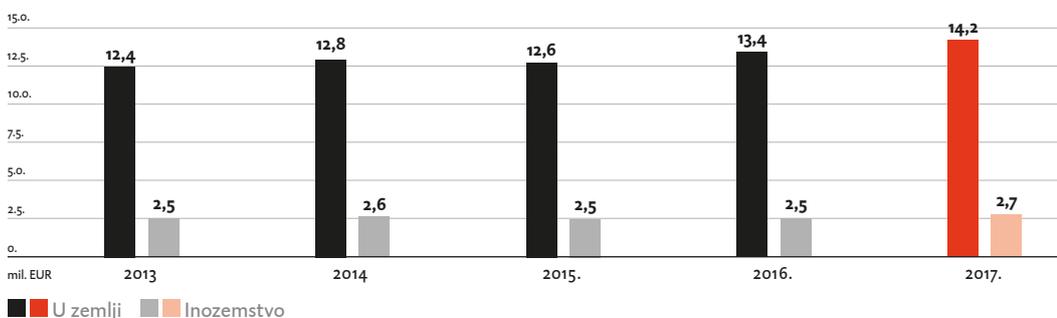
<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Na našem međunarodnom tržištu fokus je bilo na IT projektima i uvođenju sustava partnerstva te indikatora ranog upozorenja u Sloveniji i Hrvatskoj. Na stranici 71. prikazan projekt završen 2017. godine s primjenom „Move“ na svim međunarodnim tržištima zahtijevao je prijelaz na IKT sustav.

## IZVRSNA DOSTUPNOST SUSTAVA

Kvaliteta IT infrastrukture mjeri se stopom dostupnosti sustava. Takozvana online dostupnost u „Prime Shift“ između 8.00 i 17.00 sati iznosila je 100 %. Jednako je zadivljujuće da je 99,7 % transakcija obavljeno s vremenom reagiranja kraćim od jedne sekunde. I višestruko provedeni testovi plana oporavka doveli su do zadovoljavajućih rezultata.

## IKT – RAZVOJ TROŠKOVA



### Zgrada, sigurnost i vozni park

Za sve djelatnosti povezane s gradnjom koncerna BKS Bank odgovorna je tvrtka BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Odgovorna je za područja

- Razvoj projekata, izgradnja i upravljanje poslovnim objektima i nekretninama kojima se koristi Banka te strani korisnici,
- kućni savjet,
- sigurnost Banke i radna sigurnost,
- službena vozila i
- upravljanje otpadom.

Koncern BKS Bank upravlja i brine se u Austriji o 60 nekretnina koncerna s malo više od 68.000 m<sup>2</sup> površine. Većim dijelom od toga koristi se i BKS Bank, ostali dijelovi se iznajmljuju. Prihod od najma u Austriji iznosio je 2,6 mil. EUR. Čak i u Sloveniji i Hrvatskoj, gdje se upravlja sa šest dodatnih nekretnina, stopa popunjenosti vrlo je dobra i prihod od najma iznosio je 1,3 mil. EUR. Ukupno smo investirali 4,9 mil. EUR u građevinske zahvate, koje su u pravilu obavljali domaći profesionalci.

**PREGLED NEKRETNINA U VLASNIŠTVU KONCERNA U AUSTRIJI**

	2016.	2017.
Količina nekretnina	59	60
Ukupne površine nekretnina u m <sup>2</sup>	67.991.	68.247.
– od toga se za potrebe Banke upotrebljava površina izražena u m <sup>2</sup>	36.848.	36.737.
– od toga se iznajmljuje površina izražena u m <sup>2</sup>	26.059.	26.673.
Stopa popunjenosti u %	92,0	92,9
Neto prihod od najma izražen u mil. EUR.	2.2.	2.6.

**PREGLED NEKRETNINA U VLASNIŠTVU KONCERNA NA INOZEMNOM TRŽIŠTU**

	Slovenija	Hrvatska
Količina nekretnina	4.	2
Ukupne površine nekretnina u m <sup>2</sup>	14.460.	1.724.
– od toga se za potrebe Banke upotrebljava površina izražena u m <sup>2</sup>	2.653.	1.437.
– od toga se iznajmljuje površina izražena u m <sup>2</sup>	11.123.	287.
Stopa popunjenosti u %	95,26	100
Neto prihod od najma izražen u mil. EUR.	1.3.	0.03.

Jedan su od većih projekata koje vodi BKS Immobilien Service GmbH u izvještajnoj godini primjerice radovi na našoj novoj poslovnicu u Splitu. Završena je i višegodišnja obnova palače Christalnigg u Klagenfurtu u kojoj se smjestio naš edukacijski centar. U Pörtschachu su prostorije za edukaciju uređene i mogu se iznajmljivati. Na svu sreću odmah se pronašao zainteresirani najmoprimac. Dodatne građevinske mjere obuhvatile su prostore privatnog bankarstva u Beču te dva prostora za najam u Grazu.

**EKOLOŠKO UPRAVLJANJE VOZIM PARKOM**

Među zadaće tvrtke BKS Immobilien-Service GmbH ubraja se i upravljanje vozim parkom. U nabavi novih vozila posebno se pazi na energetska učinkovitost. Kupuju se isključivo nova vozila klase ispušnih plinova 5 i 6, električna ili hibridna vozila. Tijekom godine registrirano je 76 vozila u prometu koja su ukupno prešla 2,173 tisuće kilometara u službene svrhe.

**SIGURNOST S VELIKIM S**

Sigurnost zaposlenika važna je u BKS Bank. Na našu radost, u 2017. godini nismo doživjeli pljačke poslovnica, a zabilježeno je samo 4 slučaja ozljede na radu. Redovite investicije u moderne sigurnosne tehnike te osvješćivanje zaposlenika po pitanju radne sigurnosti održavaju sigurnosni standard vrlo visokim.

# KONSOLIDIRANA DRUŠTVA I UDJELI

Mjerodavni konsolidacijski krug BKS Bank trenutačno obuhvaća 19 kreditnih i financijskih institucija kao i društva s bankovnim pomoćnim uslugama, među njima domaća i inozemna leasing društva. Sljedeći pregled prikazuje ona društva koja se sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja dodjeljuju koncernu BKS Bank.

Povezana društva uključena su u konsolidirana izvješća na osnovi jedinstvenih odredbi o značajnosti na razini koncerna te kvantitativnih i kvalitativnih parametara. Kriterije značajnosti čine ponajprije ukupna bilanca tvrtki kćeri, udio vlastitog kapitala kod povezanih društva te broj zaposlenika pojedinog društva. U poslovnoj godini 2017. nije bilo promjena u konsolidiranom krugu.

## DRUŠTVA KONSOLIDIRANOG KRUGA

### Kreditne i financijske institucije

BKS Bank A Klagenfurt	BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt	BKS-leasing d.o.o., Ljubljana
BKS-Leasing Croatia d.o.o., Zagreb	BKS-Leasing s.r.o. Bratislava	Drei Banken Versicherungs- agentur GmbH, Linz
Oberbank AG, Linz	Bank für Tirol und Vorarlberg dioničko društvo, Innsbruck	ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H., Linz

### Ostala konsolidirana društva

BKS Zentrale-Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft m.b.H., Klagenfurt	Immobilien Errichtungs- u. Vermietungs-gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Klagenfurt	IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt
VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Beč	BKS Service GmbH, Klagenfurt
BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Klagenfurt	BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt	BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt
BKS 2000 – Beteiligungs verwaltungsgesellschaft mbH, Klagenfurt		

 Potpuna konsolidacija

 at Equity - uvrštavanje

 kvotna konsolidacija

Krug potpune konsolidacije BKS Bank koncerna osim BKS Bank AG-a obuhvaća 14 kreditnih i financijskih institucija te društva s bankovnim pomoćnim uslugama, kojima upravlja BKS Bank. Osnova ovog konsolidiranog financijskog izvješća pojedinačni su završni računi svih potpuno konsolidiranih društva.

Kod triju društava uključena prema MRS 28 at Equity knjigovodstvene vrijednosti udjela prilagođavaju se promjenjivoj neto vrijednosti imovine povezanog društva. Osim Drei Banken Versicherungsagentur GmbH uvrštene su sestrinske banke Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft at Equity. BKS Bank na kraju 2017. godine u tim kreditnim institucijama s 15,21 % odn. 14,78 % imao je doduše manje od 20 % udjela u pravu glasa, ali se izvršavanje prava glasa određuje sindikalnim sporazumima. Oni otvaraju mogućnost suodlučivanja u financijskim i poslovno-političkim odlukama tih institucija u okviru 3 Banken Gruppe bez dominantnog utjecaja.

ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. (ALGAR) proporcionalno konsolidirano. Taj udio klasificira se prema MSFI 11 kao zajednička djelatnost.

Preostala potpuno konsolidirana društva koja se pretežno bave poslovanjem s nekretninama pružaju ponajprije bankovne pomoćne usluge. Svi preostali udjeli društva vode se u portfelju „Available-for-Sale“.

### Kreditne i financijske institucije

#### BKS BANK AG

Svrha društva	Kreditna institucija
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Godina osnivanja	1922.
Ukupna bilanca	7,15 Mrd. EUR
Broj poslovnica	63
Broj zaposlenika u PJ	895,3

#### BKS-LEASING GESELLSCHAFT M.B.H.

Svrha društva	Upravljanje leasingom za vozila, pokretninama i nekretninama
Udjeli u temeljnom kapitalu	99,75 %
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	40,0 tis. EUR.
Godina osnivanja	1989.
Volumen leasinga	175,4 mil. EUR.
Broj zaposlenika u PJ	10.5.

**BKS-LEASING D.O.O.**

Svrha društva	Upravljanje leasingom za vozila, pokretnine i nekretnine
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Ljubljana
Temeljni kapital	260 tis. EUR
Akvizijska godina	1998.
Volumen leasinga	104,5 mil. EUR
Broj zaposlenika u PJ	14.9.

**BKS-LEASING CROATIA D.O.O.**

Svrha društva	Upravljanje leasingom za vozila, pokretnine i nekretnine
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Zagreb
Temeljni kapital	1,2 mil. EUR
Godina osnivanja	2002.
Volumen leasinga	43,0 mil. EUR
Broj zaposlenika u PJ	11,3

**BKS-LEASING S.R.O.**

Svrha društva	Upravljanje leasingom za vozila, pokretninama i nekretninama
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Bratislava
Temeljni kapital	15,0 mil. EUR
Akvizijska godina	2007.
Volumen leasinga	25,6 mil. EUR
Broj zaposlenika u PJ	8.8.

**OBERBANK AG**

Svrha društva	Kreditna institucija
Udjeli u temeljnom kapitalu	15,21 %
Sjedište tvrtke	Linz
Godina osnivanja	1869.
Ukupna bilanca	20,83 mlrd. EUR
Broj poslovnica	161
Prosječni broj zaposlenika	2050

**BANK FÜR TIROL UND VORARLBERG AG**

Svrha društva	Kreditna institucija
Udjeli u temeljnom kapitalu	14,78 %
Sjedište tvrtke	Innsbruck
Godina osnivanja	1904.
Ukupna bilanca	10,46 mlrd. EUR
Broj poslovnica	36
Prosječni broj zaposlenika	1.401

**ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT M.B.H.**

Svrha društva	Osiguranje od velikih rizika kreditiranja
Udjeli u temeljnom kapitalu	25 %
Temeljni kapital	3,0 mil. EUR
Sjedište tvrtke	Linz
Godina osnivanja	1984.

**DREI BANKEN VERSICHERUNGSAGENTUR GMBH**

Svrha društva	Upravljanje preostalom imovinom 3 Banken Versicherungsgesellschaft
Udjeli u temeljnom kapitalu	20 %
Sjedište tvrtke	Linz
Temeljni kapital	7,5 mil. EUR
Godina osnivanja	2016.

**Ostala konsolidirana društva****BKS ZENTRALE-ERRICHTUNGS- U. VERMIETUNGSGESELLSCHAFT M.B.H.**

Svrha društva	Upravljanje nekretninama
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 % indirektno
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	36,4 tis. EUR
Godina osnivanja	1990.

**IMMOBILIEN ERRICHTUNGS- U. VERMIETUNGS-GESELLSCHAFT M.B.H. & CO. KG**

Svrha društva	Stjecanje, izgradnja, najam i Leasing nekretnina
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 % komanditni partner <sup>1)</sup>
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Komanditno ulaganje	750 tis. EUR
Godina osnivanja	1990.

<sup>1)</sup> Komplementarna je tvrtka IEV Immobilien GmbH, koja je 100 % tvrtka kći BKS Bank.

**IEV IMMOBILIEN GMBH**

Svrha društva	Komplementarno upravljanje IEV GmbH & Co KG
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	35,0 tis. EUR
Godina osnivanja	2007.

**BKS HYBRID ALPHA GMBH**

Svrha društva	Izdavanje hibridnih obveznica
Udjeli u temeljnom kapitalu	100%
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	35,0 tis. EUR
Godina osnivanja	2008.

**BKS HYBRID BETA GMBH**

Svrha društva	Emisija hibridnih leasinga
Udjeli u temeljnom kapitalu	100%
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	35,0 tis. EUR
Godina osnivanja	2009.

**VBG-CH VERWALTUNGS- UND BETEILIGUNGS GMBH**

Svrha društva	Društvo s udjelom
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	35,0 tis. EUR
Godina osnivanja	2007.

**LVM BETEILIGUNGS GESELLSCHAFT M.B.H.**

Svrha društva	Preuzimanje financiranja inozemnih kćerinskih društava koncerna
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 % neizravno
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	36,3 tis. EUR
Godina osnivanja	1988.

**BKS SERVICE GMBH**

Svrha društva	Uslužna tvrtka za djelatnosti povezane s bankom
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	35,0 tis. EUR
Godina osnivanja	2011.
Broj zaposlenika u PJ	50.2.

**BKS IMMOBILIEN-SERVICE GESELLSCHAFT M.B.H.**

Svrha društva	Kupnja, izgradnja, najam nekretnina i upravljanje imovinom
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	40,0 tis. EUR.
Godina osnivanja	1973.
Broj zaposlenika u PJ	11,3

**BKS 2000 - BETEILIGUNGSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH**

Svrha društva	Društvo s udjelom
Udjeli u temeljnom kapitalu	100 %
Sjedište tvrtke	Klagenfurt
Temeljni kapital	40,0 tis. EUR.
Godina osnivanja	1995.

**Ostali udjeli****UDJELI U KREDITNIM I FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA**

	Udjeli u temeljnom kapitalu u %
3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H.	15,43
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft	3,06
BWA Beteiligungs- und Verwaltungs-Aktiengesellschaft	0,89
3-Banken Wohnbaubank AG	10,00.
3 Banken Kfz-Leasing GmbH	10,00.

**OSTALI UDJELI U POVEZANIM PODUZEĆIMA**

	Udjeli u temeljnom kapitalu u %
VBG Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH,	100,00.
E 2000 Liegenschaftsverwertungs GmbH	99,00

**OSTALI UDJELI U NE-BANKAMA**

	Udjeli u temeljnom kapitalu u %
3 Banken IT GmbH	30,00.
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H.	30,00.
Osiguranje depozita banaka i bankara GmbH	3,10
Osiguranje depozita AUSTRIA Ges.m.b.H.	1,00.
CEESEG dioničko društvo	0,38
PSA Payment Services Austria GmbH	1,46

# IMOVINSKO I FINANCIJSKO STANJE

Ukupna bilanca koncerna BKS Bank na dan 31. prosinca 2017. iznosila je 7,58 mlrd. EUR i ostala je na razini prethodne godine. Pozitivan gospodarski trend oživio je kreditnu potražnju i znatno smanjio potrebu za rezerviranjem za slučaj rizičnih kredita. Na strani pasive uspjeli smo povećati već vrlo dobru razinu depozita u prethodnoj godini.

## Aktiva

### POLET GOSPODARSTVA POTAKNUO JE POTRAŽNJU ZA KREDITIMA

U protekloj poslovnoj godini povećala se dinamika potražnje za kreditima. Gospodarski polet pozitivno se odrazio na investicije naših poslovnih klijenata, a povećana potražnja za kreditima nije zaobišla privatni sektor. U izvještajnoj godini generirali smo volumen novih kredita u iznosu od 1,5 mlrd. EUR. Pogotovo na našim rastućim tržištima – Beč-Donja Austrija- Gradišće, Slovenija i Hrvatska – uz naš know-how i izvrsno financijsko savjetovanje uspjeli smo privući nove privatne i poslovne klijente. Oko 40,0 % novih plasmana otpalo je na ta tržišta.

Mnogi poslovni klijenti iskoristili su dobru likvidnost za prijevremenu otplatu kredita. Porast potražnje za kreditima, u usporedbi s prethodnom 2016. godinom, povećao se za 2,2 %, a potraživanja od klijenata na dan 31. prosinca 2017. 5,45 mlrd. EUR. Po pitanju potraživanja od klijenata osim kreditnog volumena u matičnom koncernu BKS Bank AG zabilježen je porast u tuzemnim i inozemnim leasing društvima. Oko četvrtina (25,7 %) kredita plasirana je na inozemnim tržištima.

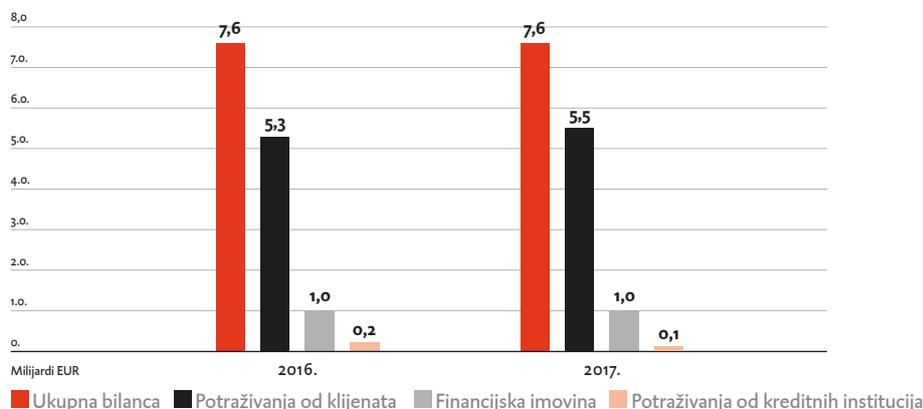
Rezervacije za potraživanja od klijenata u izvještajnoj godini razvijale su se pozitivno zbog poboljšane strukture portfelja i zahvaljujući dobroj ekonomskoj situaciji. Krajem 2017. rezerviranja za gubitke po kreditima iznosila su 137,0 mil. EUR. U usporedbi s prosincem 2016. to ukazuje na smanjenje od 11,7 %. Dobra struktura portfelja preslikava se i na stopu nenaplativih kredita koja se tijekom godine poboljšala s 4,8 % na 3,5 %.

Udio stranih valuta u financiranju u izvještajnom razdoblju ponovo je znatno opao. Kvota stranih valuta (FX kvota) iznosila je na kraju prosinca 2017. samo još 3,2 %, što čini pad u visini od 1,3 % bodova.

## LEASING POSLOVANJE U USPONU

Poslovanje naših domaćih i inozemnih leasing kuća u prošloj poslovnoj godini bilo je vrlo pozitivno. U austrijskom leasing društvu u poslovnoj godini 2016. i 2017. poduzeli smo opsežne mjere unaprjeđenja sustava poput novog uređenja, ustroja izravne prodaje, ubrzanja zahtjeva za leasing kreditiranjem te uvođenja novih IT rješenja za zaključivanje ugovora po principu Point of Sale.

## RAZVOJ AKTIVE



Izrazito nas veseli činjenica da su primijenjene mjere bile uspješne: Leasing volumen poslovanja porastao je sa 159,7 mil. EUR na 175,4 mil. EUR, što je rast od 9,8 %. Slovensko leasing društvo nastavilo je s izvanrednim razvojem od 2016. godine: Volumen leasinga u visini od 104,5 mil. EUR dodatno je porastao za 14,7 %. Tim pozitivnim poslovnim trendom nastojimo zadržati dobar glas kao pouzdan leasing partner na slovenskom tržištu i takvu dinamiku rada nastojat ćemo zadržati u 2018. godini. U Hrvatskoj je leasing poslovanje bilo zadovoljavajuće. Od početka siječnja do kraja prosinca 2017. godine zaključeno je 14,1 mil. EUR novih poslova. I u Slovačkoj je u posljednjem kvartalu 2017. zabilježeno buđenje u leasing poslovanju.

## FINANCIJSKA IMOVINA POZITIVNO SE RAZVILA

Ulaganja u vrijednosne papire s fiksnim prinosom bitan su čimbenik kontrole za usklađenost s propisanim zahtjevima za likvidnost. U vremenima povijesno niskih kamatnih stopa kamata i dalje je odgovarajuće investirati. Iako je prinos na desetogodišnje njemačke obveznice u tijeku 2017. porastao s 0,21 % na 0,43 %, takvi su uvjeti za investitore i dalje manje privlačni.

U poziciji financijske imovinske vrijednosti u poslovnoj godini došlo je do promjena: Udjeli u poduzećima vrednovanima at Equity sada se prikazuju kao zasebne stavke bilance. U poslovnoj godini 2016 vrijednosti su bile prilagođene.

Na dan 31. prosinca 2017. financijska imovina dosegla je razinu od 1,04 mlrd. EUR, što je povećanje od 3,0 %. Fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka povećale su se za 3,6 % na iznos 78,3 mil. EUR. Lagani porast rezultirao je izdavanjem novih kredita s fiksnom kamatnom stopom, koji su bili osigurani kamatnim swapovima. Nasuprot tome udjeli koji se mjere prema rezervi raspoloživoj za prodaju at cost smanjili su se sa 189,3 mil. EUR na 182,1 mil. EUR. Smanjenje se pripisuje ponajprije otplatama vrijednosnih papira s fiksnom kamatom.

Instrumenti kapitala raspoređeni u portfelj raspoloživ za prodaju povećani su za 12,4 milijuna zbog prvog mjerenja fer vrijednosti za značajna ulaganja. Promjena procjene uslijedila je zbog prve raspoložive pouzdane procjene.

Portfelj koji se drži do dospijeca porastao je za 4,7 % na 782,8 mil. EUR. Na toj poziciji držimo prvoklasnu likvidnu aktivu, tzv. High Quality Liquid Assets, tako osiguravamo ispunjenje zakonskih minimalnih standarda likvidnosti.

Udjeli u poduzećima vrednovanim at Equity povećani su za 10,5 % na iznos 520,4 mil. EUR u odnosu na prethodnu godinu. Prirast je proizašao zbog objave godišnjih rezultata vrednovanja at Equity, uključujući našu sestrinsku banku Oberbank AG und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft.

Krajem 2017. godine imali smo 476,6 mil. EUR gotovinskih rezervi. Ta se stavka sastoji od novca u blagajni i stanja računa u središnjim bankama. U usporedbi s prethodnom godinom, gotovinske rezerve smanjile su se za 12,3 %. Preostale stavke aktive kao što su materijalna imovina, nekretnine koje se vode kao financijske investicije, nematerijalne imovinske vrijednosti i ostala aktiva ne pokazuju u izvještajnoj godini znatnije promjene. Odgođena porezna imovina smanjila se na 7,9 mil. EUR (-54,5 %).

## Pasiva

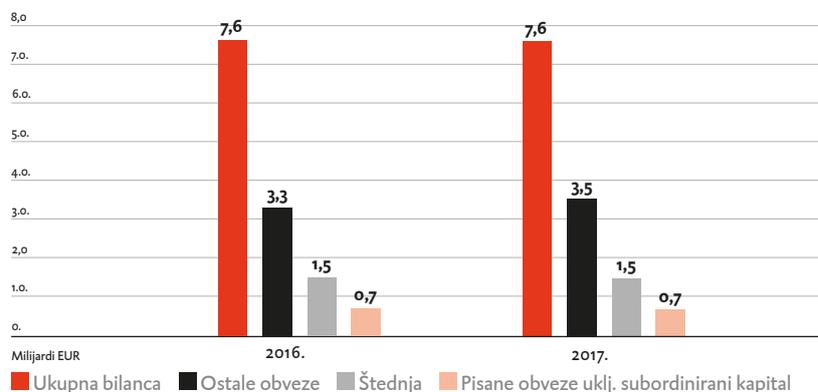
### PRIMARNI DEPOZITI DOSTIGLI NOVU REKORDNU RAZINU

U slučaju primarnih depozita premašili smo vrijednost iz 2016. godine: S 5,67 mlrd. EUR ostvarili smo rekordno stanje, prirast je iznosio 1,8 %. Primarni depoziti predstavljaju glavni izvor refinanciranja. A posebno nas veseli činjenica da je BKS Bank pouzdan partner naših klijenata. Istodobno taj razvoj ima i negativnu stranu; za kratkoročno ulaganje sredstava klijenata platili smo negativne kamate u središnjim bankama u iznosu od 0,4 %, ali ne naplaćujemo nikakve negativne kamatne stope u poslovanju s fizičkim osobama.

Dominantne pozicije kod obveza prema klijentima bile su depoziti po viđenju i oročeni depoziti, koji su porasli za 185,6 mil. EUR, na 3,48 milijardi EUR. Znatni porast temelji se na dobrom stanju likvidnosti naših poslovnih klijenata. Depoziti poslovnih klijenata porasli su oko 7,5 %.

Nasuprot tome smanjili su se štedni ulozi zbog kamatnog okruženja za 3,5 % na 1,48 milijarde EUR. Sa štednim ulozima uglavnom smo zadovoljni, budući da klasični štedni proizvodi zbog politike niskih kamata već godinama gube na privlačnosti. Trend koji ćemo u 2018. godini zaustaviti ponudom atraktivnih proizvoda.

## RAZVOJ PASIVE



Sekuritizirane obveze unatoč izazovnom okruženju tržišta razvijale su se pozitivno i postigle su 554,0 mil. EUR što je plus od 1,7 %. U tijeku poslovne godine stavili smo nove naglaske na nove emisije: Početkom 2017. godine, kao prva austrijska kreditna institucija pokrenuli smo Social Bond<sup>1)</sup>. S dijelom prinosa financiramo centar za skrb o osobama oboljelim od demencije u Koroškoj, koji je već pušten u rad nakon svečanog otvorenja. Na jesen slijedi emisija zelenih obveznica (Green Bonds)<sup>1)</sup>. Prihodom financiramo jednu malu hidroelektranu HASSLACHER Energie GmbH u Spittal na Dravi. Osim toga kao BKS Bank imamo obvezu<sup>1)</sup> u 2017. godini na 8 godina i s kamatnom stopom od 1,375 % u maloprodaji i 73 mil. EUR u obliku privatnog plasiranja kod institucionalnih klijenata.

U listopadu 2017. emitirali smo subordiniranu obvezu<sup>1)</sup> radi jačanja subordiniranog kapitala s trajanjem od 10 godina i kamatom 3 %. Subordinirani kapital smanjio se, zbog glavnica, za 20,1 % na 158,6 mil. EUR. Od kraja svibnja 2017. godine prikazan je nacrt Additional Tier 1-obveznice, od kojeg smo krajem 2017. godine plasirali 12,8 mil. EUR.

Kapital koncerna – sadržava upisani kapital, pričuve kapitala, pričuve iz dobiti i ostale pričuve – porastao je u izvještajnoj godini na 1,05 milijardi EUR (+9,2 %) i prekoračio prvi put granicu od 1 milijarde eura. Povećanje vlastitog kapitala dokumentirano je u izračunima vlastitog kapitala koncerna i posljedica je promjena zadržane dobiti i ostalih rezervi. Dodatni instrumenti vlastitog kapitala pridonijeli su usponu s 12,8 mil. EUR.

<sup>1)</sup> Podaci u ovom tekstu neobvezujućeg su karaktera i ni u kojem slučaju nisu zamjena za savjetovanje za kupnju ili prodaju vrijednosnih papira. Nije riječ ni o ponudi ni o pozivu na kupnju ili prodaju ovdje spomenutih obveznica, niti je posrijedi preporuka za kupnju odnosno prodaju. Pravna podloga za prethodno opisane obveznice predstavljena je u prospektu BKS Bank AG od 6. 4. 2017., uključujući sve dokumente i sve popratne zahtjeve te objave svih uvjeta, navedenih na internetskoj stranici Investor Relations (Odnosa s investitorima) > Izdanja obveznica, a mogu se besplatno preuzeti i u poslovnim prostorima BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43.

# FINANCIJSKA USPJEŠNOST

Poslovnu 2017. godinu zaključili smo s izvanrednim rezultatom. Iako su izazovi za banke u protekloj poslovnoj godini bili enormni, iznova smo uvjerljivo dokazali da odlučna fokusiranost na klijente, dobit i rast osigurava uspješnu realizaciju naših strateških ciljeva.

## Dobar razvoj poslovanja omogućio je rekordne rezultate

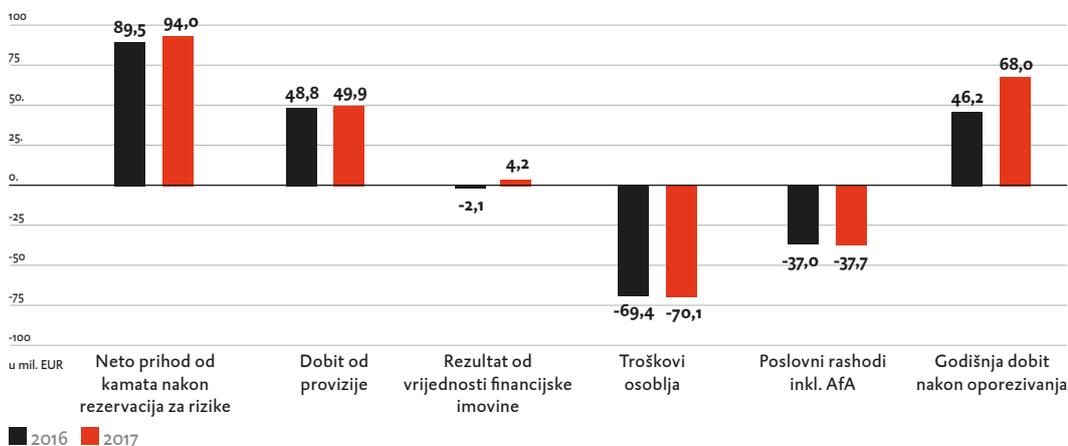
BKS Bank zaključno je s 31. prosinca 2017. ostvario je dobit tekuće godine nakon oporezivanja od 68,0 mil. EUR – što je ujedno i najbolji rezultat od našeg postojanja. Taj izvanredni rezultat počiva na nekoliko čimbenika: Dobar razvoj na tržištima kapitala i dobici od financijske imovine i obveza, posvećeni opciji fer vrijednosti omogućili su nam znatan porast financijske imovine. Povoljna situacija u području rizika smanjila je potrebu za rezerviranjima zbog kreditnog rizika i mogli smo zabilježiti blagi porast neto prihoda od naknada provizija. Povrh svega, u 2017. godini nisu se ponovila jednokratna opterećenja iz prethodne godine u obliku predujma za stabilnost. Poslovanje s kamatama u 2017. godini, zbog politike niskih kamata, ostalo je izazovno.

Neto prihod od kamata prije rezerviranja za rizike kretao se s 120,7 mil. EUR gotovo izjednačeno s razinom na dan 31. prosinca 2016. Prihodi od kamata smanjeni su za 4,2 % na 154,3 mil. EUR, dok su rashodi od kamata pali za 17,0 % na 33,6 mil. EUR. Marža financiranja mogla se, u odnosu na prethodnu godinu, s 1,97 % lagano poboljšati na 1,86 %. Marže na depozite opterećene razinom tržišnih kamata smanjile su se na -0,07 %. U institucionalnom depozitnom poslovanju obračunate su negativne kamate.

## VAŽNE STAVKE RAČUNA DOBITI I GUBITKA

u mil. EUR	2016.	2017.	± u %
Neto prihod od kamata	120,5	120,7	0.2.
Rezerviranja za rizike	-31,0	-26,7	-13.8.
Dobit od provizije	48,8	49,9	2.2.
Rezultat u društvima vrednovanim at Equity	33.7.	39.1.	15.9.
Rezultat trgovanja	1.7.	1.5.	-10,0
Prihodi od financijske imovine	-2.1.	4.2.	>100
Administrativni troškovi	-106,4	-107,8	1.2.
Godišnja dobit prije oporezivanja	49,8	77,2	55,0
Porez na dohodak i dobit	-3,6	-9,1	>100
Godišnja dobit	46,2	68,0	47,3

## KOMONENTE RAČUNA DOBITI I GUBITKA



Neto prihod od kamata nakon rezerviranja za rizike povećao se za 5,0 % na 94,0 mil. EUR u usporedbi s 89,5 mil. EUR u istim razdobljem.

Ekonomski oporavak osjetno je olakšao situaciju po pitanju rizika. Nove rezervacije za rizike iznosile su na dan 31. prosinca 2017. po saldu samo 26,7 mil. EUR, što je za 13,8 % manja vrijednost od prethodne godine.

U godini izvješća ukupno je utrošeno oko 42,5 mil. EUR na nove rezervacije za rizike. Volumen u problematičnim razinama rejtinga 5a do 5c znatno se smanjio i na kraju godine iznosio je 292,0 mil. EUR, što je minus od 93,0 mil. EUR. Također u poslovnoj godini uspjeli smo osigurati 17,0 mil. EUR rezerviranja za rizike po kreditima. Stanje rezervacija za kreditne rizike u postotcima prosječno nenaplaćenih potraživanja uključujući eventualne obveze iznosilo je 2,4 % (2016: 2,7 %).

U tijeku poslovne godine dodatno smo razvili izračun ispravka vrijednosti. Dok smo nastavili s primjenom DCF metode u svrhu istraživanja korekcija vrijednosti značajnih potraživanja, za zahtjeve ispod 1,5 mil. EUR uvedena je nova procjena rizika prema paušalnim kriterijima.

## RAZVOJ REZERVIRANJA ZA RIZIKE

u mil. EUR	2016.	2017.	± u %
Izravni otpisi	1.0.	2.1.	>100
Novo stvaranje rezervacija	42.4.	42.5.	0.3.
Ukidanje rezervacija	-11,3	-17.0.	49,8
Naknadni ulazi	-1.0.	-0.9.	10.1.
Rezerviranja za rizike	31.0.	26,7	-13.8.

Za kreditne rizike naših inozemnih leasing društava ukupno je osigurano 70,4 tis. EUR. Od toga na slovenska i slovačka leasing društva otpada 166,3 tis. EUR, odnosno 168,6 tis. EUR, BKS-leasing Croatia d.o.o. uspio je otpisati po računu rezervacija 264,0 tis. eura.

### **Prihod od provizije blago je porastao**

Neto prihod od provizija i naknada porastao je s 48,8 mil. EUR na 49,9 mil. EUR, što je rast od 2,2 %. Dobro je to što se poslovanje vrijednosnim papirima u 2017. godini dodatno poboljšalo. Dobar razvoj tržišta dionica doveo je do povećanih ulaganja naših klijenata i do povećanja prometa vrijednosnim papirima. Prije svega u našim regijama rasta - Slovenija, Beč-Donja Austrija-Gradišće i Štajerska - zabilježili smo snažan rast u segmentu ulagačkog poslovanja i popratnih prihoda od provizija (+27,5 %, +20,4 % odn. +18,5 %). Ukupni prihod od provizija po osnovi poslovanja vrijednosnim papirima iznosio je 13,7 mil. EUR, što znači porast za 5,2 %.

Platni promet najprofitabilniji je odjel u uslužnom poslovanju. Oko 40 % ukupnog neto prihoda od provizija i naknada ostvareno je u sklopu tog poslovnog segmenta. Zaključno s 31. prosinca 2017. u platnom prometu ostvarili smo neto prihod od provizija i naknada od 19,7 mil. EUR, što je porast za 1,7 %. Tim smo rezultatom uglavnom zadovoljni, ali u idućim mjesecima posvetit ćemo se reorganizaciji poslovnog područja platnog prometa kako bismo ga prilagodili budućim zahtjevima. Naime, ta vrsta poslovanja suočava se s velikim promjenama: S jedne su strane tehnološki preokreti, koji predstavljaju velik izazov za FinTechs i ostale ponuđače. S druge strane nudimo priliku novim direktivama poput direktive za usluge plaćanje II (PSD 2) za jačanje svog položaja u platnom prometu. I njih ćemo iskoristiti.

Naime, provizije u financijskom poslovanju bile su u padu. Na kraju 2017. godine kod kreditnih provizija dosegнули smo rezultat od 12,2 mil. EUR (-+6,1 %). Pad je rezultat raspodjele unaprijed poznatih naknada na cijelo vrijeme trajanja kredita. Devizno poslovanje zabilježilo je rast za 29,3 % na 2,9 mil. EUR.

Rezultat kod at Equity bilanciranih društava na kraju 2017. godine evidentiran je kao pozitivan s iznosom od 39,1 mil. EUR u usporedbi s 33,7 mil. EUR u prethodnoj godini. Povećanje odražava vrlo dobru poslovnu uspješnost naših sestrinskih banaka.

### **Financijska imovina s važnim doprinosom rezultatu**

Rezultat iz financijske imovine portfelja postignuo je na dan 31. prosinca 2017. godine izvanrednu razinu i znatno je iznad negativnog rezultata iz prethodne godine. Razlog markantnog povećanja rezultata je, među ostalim, posljedica razvoja burzi koje smo iskoristili za ostvarivanje dobiti.

U detalje je, na dan 31. prosinca 2017., prikazana sljedeća slika: Rezultat financijske imovine portfelja i obveze fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka povećao se na 1,3 mil. EUR. U prvoj liniji je taj porast pozitivan ako se procjenjuje na osnovi opcije fer vrijednosti financijske imovine ili obveza. I rezultat financijske imovine portfelja raspoloživih za prodaju također je znatno porastao u odnosu na prethodnu godinu i iznosio je 2,9 milijuna eura. Rezultat portfelja koji se drži do dospijeca otišao je lagano u minus i iznosio je krajem godine 4 tis. EUR.

Rezultat trgovanja smanjio se u izvještajnom razdoblju na 1,5 mil. EUR. Presudni za smanjenje bili su niži profiti iz deviznog poslovanja.

### Stabilni administrativni troškovi

Troškovi su pod kontrolom zahvaljujući strogoj disciplini po pitanju troškova i promišljenoj politici investiranja. I u protekloj poslovnoj godini ponovo smo uspjeli zadržati administrativne troškove u iznosu od 107,8 mil. EUR u strogo definiranim granicama, s porastom od 1,2 %. Najveći dio administrativnih troškova otpada na trošak osoblja, koji je sa 70,1 mil. EUR zabilježio lagani porast (+0,9 %). Kolektivno povećanje plaća u prosjeku iznosi 1,28 %. Općenito, kad je riječ o slobodnim radnim mjestima, nastupamo defenzivno. Prosječni broj zaposlenih povećao se u odnosu na 2016. godinu za 2 na 928 PJ, iako smo nastavili širenje naše mreže poslovnica.

Poslovni rashodi također su zabilježili tek umjeren porast od 1,6 % na 31,0 mil. EUR. Porast se može odnositi na povećane IT troškove i ukazuje na velike napore u području digitalizacije u našoj Banci. Na amortizaciju je otpalo 6,7 mil. EUR, u prethodnoj godini taj je iznos iznosio 6,5 mil. EUR.

### Bolji ostali poslovni rezultati

Operativni rezultat u odnosu na prethodnu godinu ispao je negativan i na dan 31. prosinca 2017. iznosi -3,8 mil. EUR. U prethodnoj godini je ta stavka bila jako opterećena zbog naknade za stabilnosti u visini 7,8 mil. EUR. U rezultatu 2017. godine sadržani su doprinosi za razvoj i fond za osiguranje novčanih uloga u visini 4,3 mil. EUR (prethodna godina: 4,1 mil. EUR) i naknada za stabilnost u visini 1,0 mil. EUR.

### Godišnja dobit

BKS Bank u protekloj poslovnoj 2017. godini ostvario je godišnju dobit prije oporezivanja od 77,2 mil. EUR nakon zabilježenih 49,8 mil. EUR ostvarenih u prethodnoj godini. Nakon odbitka poreza u visini od 9,1 mil. EUR konsolidirana neto dobit nakon oporezivanja iznosila je 68,0 mil. eura, čime se ostvario plus od 47,3 %.

### Prijedlog raspodjele dobiti

Dobit koju je moguće isplatiti utvrđuje se na temelju godišnjeg financijskog izvješća matičnog društva koncerna BKS Bank AG. U poslovnoj godini od 1. siječnja do 31. prosinca 2017. uspio je ostvariti godišnju dobit od 25,9 mil. EUR u odnosu na 29,4 mil. EUR u prethodnoj godini. Iz godišnje dobiti u rezerve se prenosi 17,0 mil. EUR. Uzimajući u obzir zadržanu dobit od 0,4 mil. EUR, BKS Bank AG iskazuje bilančnu dobit od 9.372.979,71 EUR. Na 79. Glavnoj skupštini dana 9. svibnja 2018. predložit ćemo isplatu dividende od 0,23 EUR po dionici, što je ukupno 9.117.108,- EUR, a da se preostala dobit od oko 0,3 mil. EUR zadrži u novoj poslovnoj godini.

### POKAZATELJI DRUŠTVA

S obzirom na zadovoljavajući godišnji rezultat, pokazatelji poslovanja društava zaključno s 31. prosinca 2017. daju sljedeću sliku: Povrat od vlastitog kapitala (ROE) nakon oporezivanja povisio se s 5,1 % na 6,8 %, povrat na aktivu (ROA) nakon oporezivanja s 0,6 % na 0,9 %.

Omjer prihoda i rashoda iznosio je 51,9 % i nalazi se ispod referentne vrijednosti tržišta <55,0 %. Također pozitivno se razvio omjer rizika i zarade, koji je s 16,7 % ostvario vrlo dobre rezultate. U usporedbi s prethodnom godinom to je značilo poboljšanje od 3,4 % bodova. Stopa nenaplativih kredita također se kretala u pravom smjeru te je za kraj godine iznosila 3,5 % što je bolje od 4,8 % zabilježenih u prethodnoj godini.

Omjer financijske poluge iznosio je na dan 31. prosinca 2017. godine 8,0 %, a koeficijent pokriva likvidnosti dosegno je 145,2 %. Omjer financijske poluge i omjer pokriva likvidnosti pokazivali su vrlo dobar rezultat s obzirom na postavljene regulatorne vrijednosti. Obje vrijednosti znatno su nadmašile zakonski zahtijevane stope u visini od 3,0 % odn. 100 %.

S omjerom temeljnog kapitala od 12,5% i stopom adekvatnosti kapitala od 14,0%, BKS Bank ima dobru kapitalnu bazu, pogotovo jer su stope opterećene visokim udjelom dionica koji se mogu odbiti. MSFI zarada po dionici iznosila je na dan 31. prosinca 2017. 1,72 EUR.

### VAŽNI POKAZATELJI DRUŠTVA

u %	2016.	2017.	± u %-Pkte.
ROE nakon oporezivanja (neto dobit tekuće godine/Ø vlastiti kapital)	5,1	6,8	1.7.
ROA nakon oporezivanja (neto dobit tekuće godine/Ø ukupna bilanca)	0,6	0,9	0.3.
Omjer rashoda i prihoda (koeficijent trošak-prihod)	56,2	51,9	-4,3
Omjer rizika i zarade (kreditni rizik/neto prihod od kamata)	20,1	16,7	-3,4
LCR stopa	155,6	145,2	-10,4
Pokazatelj zaduženosti	8,5	8,0	-0.5.
Udio temeljnog kapitala	12,6	12.5.	-0.1.
Udio vlastitog kapitala	13,5	14,0	0.5.
MSFI zarada po dionici u optjecaju u EUR	1,23.	1,72.	0,49

# IZVJEŠĆE O SEGMENTU

Segment poslovni klijenti daleko je najuspješnije poslovno polje BKS Bank. Veliki dio naše godišnje dobiti ostvarujemo u poslovanju s poslovnim subjektima. U segmentu financijskih tržišta uspjeli smo generirati konstantne rezultate unatoč nestalnom tržišnom okružju. Poslovanje s privatnim klijentima i dalje je vrlo izazovno. Uz uspješnu provedbu definiranih mjera i politikom niskih kamata do 2020. godine nastojat ćemo promijeniti taj trend.

## Poslovanje s poslovnim subjektima

U segmentu društva skrbili smo u poslovnoj 2017. godini za oko 19.500 poslovnih subjekata, čime je ostvaren porast od 4,8 %. U naše klijente ubrajaju se industrijska poduzeća, obrti i trgovine, slobodna zanimanja, poljoprivrednici i šumari, razvojni inženjeri te općine i javni sektor.

Poslovanje s poduzećima u našoj Banci ima najdulju tradiciju. Od samog osnutka 1922. godine cilj našeg poslovanja primarno je bio pružanje usluga poslovnim subjektima. To područje i danas čini najvažniju operativnu poslovnu jedinicu. Velik dio naših kredita plasiran je poslovnim subjektima.

## IZVANREDAN REZULTAT SEGMENTA

Prihod od kamata pozitivno se razvio u poslovnoj godini i iznosio je 90,0 mil. EUR nakon 85,5 mil. EUR u prethodnoj godini. Dobar neto prihod od kamata povezan je s dvama čimbenicima uspjeha: S jedne strane nam uspjeli smo maržu povećati za pet bodova na 2,21 %. A druge strane veći volumen kredita pozitivno je utjecao na neto prihod od kamata. Neto prihod od provizija i naknada povećao se za 2,4 %, na 27,4 mil. EUR. Porast se ostvario zahvaljujući provizijama od kredita i većim prihodima platnog prometa. Kreditni rizik pozitivno se razvijao u godini izvješća zahvaljujući dobroj ekonomskoj situaciji. U protekloj poslovnoj godini ostali smo pošteđeni velikih stečajeva. Za razliku od prethodnih godina, rezerviranja za rizike ponovo su se smanjila za ohrabrujućih 6,3 mil EUR, na 23,4 mil. EUR.

## SEGMENT POSLOVNIH KLIJENATA

u mil. EUR	2016.	2017.
Neto prihod od kamata	85,5	90,0
Rezerviranja za rizike	-29,7	-23,4
Neto prihod od provizija	26,8	27,4
Administrativni troškovi	-45,9	-48,2
Ostali operativni rezultat	1,7	1,2
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>	<b>38,4</b>	<b>47,0</b>
ROE prije oporezivanja	15,4%	15,7%
Omjer rashoda i prihoda	40,2%	40,6%
Omjer rizika i zarade	34,7%	26,1%

Administrativni trošak povećao se za 5,1 % na 48,2 mil. EUR. Razlog povećanja jest u ekspanziji poslovnica i preciziranju segmentacije troškova. Uobičajeni operativni rezultat smanjio se, u usporedbi s prethodnom godinom, marginalno za 0,5 mil. EUR na 1,2 mil. EUR. Ukupno smo u fiskalnoj godini 2017. ostvarili ukupnu dobit prije oporezivanja od 47,0 mil. EUR, što je znatan porast, za 22,2% ili 8,5 mil. EUR.

Dobar razvoj poslovanja odražava se u poboljšanim pokazateljima poslovanja. Stopa povrata na kapital na osnovi godišnje dobiti i povezanog vlastitog kapitala od 299,0 mil. EUR povećala se na 15,7 % i ostvarila plus od 30 osnovnih bodova. Omjer prihoda i rashoda ostao je 40,6 % na dan 31. prosinca 2017. što odgovara razini iz prethodne godine. Zahvaljujući izvrsnom stanju rizika, omjer rizika i zarade poboljšao se za 8,6 % bodova na 26,1%.

### **FINANCIJSKO POSLOVANJE BILO JE ZADOVOLJAVAJUĆE**

Svojim poslovnim klijentima nudimo široku paletu financijskih proizvoda. U individualnim savjetovanjima financiranja obrtnih sredstava i projekata, financiranjima leasinga i izvoza, jamstva i potpomognuta financiranja brižno se prilagođavaju potrebama klijenata.

U protekloj poslovnoj godini ostvarili smo nova financiranja poslovnih klijenata od impresivnih 1,27 mlrd. EUR. Razina potraživanja od pravnih osoba iznosila je na dan 31. prosinca 2017. godine 4,24 mlrd. EUR, što odgovara porastu kredita od 2,2 %. Dobrih 75 % ukupnih zajmova u koncernu otpada na segment poslovnih klijenata.

Novo poslovanje u sektoru leasinga poraslo je na 127,6 mil. EUR. Dobar razvoj poslovanja rezultirao je zbog znatno većeg opsega poslovanja austrijskih kćeri leasing društva i dobre poslovne uspješnosti slovenskog leasing društva. U Austriji i Sloveniji naši poslovni klijenti cijene leasing kao vrstu financiranja koja štedi likvidnost i bilančno je neutralna. Posebno smo ponosni na novi plasman austrijske leasing kuće BKS-Leasing GmbH - koja je ostvarila izvanredne rezultate. U poslovnoj godini u austrijskom poslovanju s poslovnim klijentima ostvareno je 975 leasing ugovora u iznosu od 67,7 mil. EUR. Slična slika vidljiva je i u Sloveniji: U protekloj poslovnoj godini tamo je s novim poslovnim klijentima sklopljeno leasing ugovora u iznosu od oko 37,2 mil. EUR.

U Sloveniji je bilo moguće izgraditi udio na tržištu u području komunalnog financiranja. U 2017. godini došlo je do povećanja volumena kredita koje smo dodijelili slovenskim općinama sa 68,6 mil. EUR na 85,1 mil. EUR.

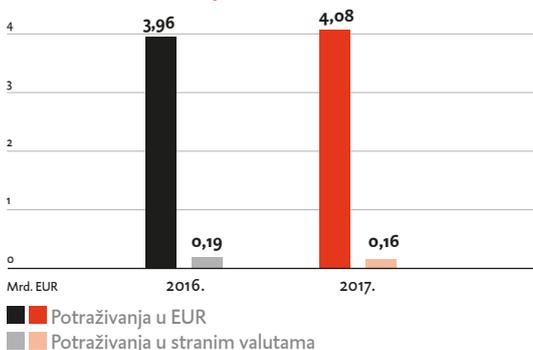
Dodatno važno poslovno područje predstavlja izvozno financiranje i s time povezano savjetovanje. Naše dugogodišnje iskustvo i stručnost savjetnika za poslovna ulaganja vrlo su cijenjeni od strane izvozno orijentiranih tvrtki. Ponosni smo što smo u 2017. godini zauzeli 8. mjesto među austrijskim bankama koje kreditiraju izvoznike. Čak i u području financiranja investicija pronašli smo i ojačali svoju tržišnu nišu. Kod smjernica za financiranje u 2017. godini ostvareni su brojni noviteti, poput npr. uvođenja premije za povećanje investicije, proširenje AWS jamstva, povećanje granice iznosa za ERP-male kredite itd. U mnogim individualnim savjetovanjima poduprli smo naše klijente u snalaženju u „financijskoj džungli“ i ponudili im savršenu mješavinu za zadovoljavanje potreba za financiranje, zaštite od rizika i rješenja kreirana u skladu s njihovim potrebama. Prošle smo godine odobrili 45,1 milijuna eura subvencioniranih kredita.

U korporativnom bankarstvu radimo s velikim klijentima koji raspolažu s operativnim učinkom većim od 75,0 mil. EUR, kao i institucionalnim klijentima. Na kraju 2017. godine imali smo volumen financiranja od 528 mil. EUR, od toga 304,8 mil. EUR povezano sa sindiciranim financiranjem.

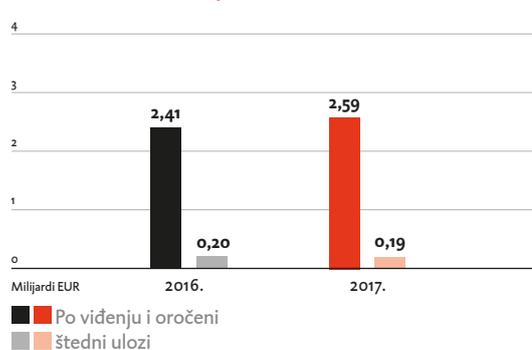
U prošlosti nismo prakticirali izdavanje kredita u stranim valutama. FX kvota stoga je uvijek bila relativno niska. U godini izvješća ona se dodatno smanjila i na dan 31. prosinca 2017. godine iznosila je 1,7 %.

Srednjoročno gledano svoje financijsko poslovanje nastojat ćemo učiniti održivijim, a projekte naših klijenata koji su prije svega održive prirode staviti u fokus kreditnog poslovanja. U poslovnoj godini refinancirali smo dva socijalno i ekološki izazovna projekta financiranja uz pomoć Social Bonda i Green Bonda (usporedi stranicu 72).

### POTRAŽIVANJA PREMA POSLOVNIM KLIJENTIMA



### OBVEZE PREMA POSLOVNIM KLIJENTIMA



## SNAŽAN PORAST PRIMARNIH DEPOZITA

U slučaju depozita po viđenju i oročenih depozita koje smo preuzeli od naših poslovnih klijenata zabilježili smo snažan porast od 7,5 % na 2,59 mlrd. EUR. Dobra situacija likvidnosti naših poslovnih klijenata održava se na navedenoj visokoj vrijednosti. I u poslovnoj godini 2017. ostvarili smo u poslovanju s pravnim osobama više depozita nego u tradicionalno jačem poslovanju s privatnim klijentima.

Emisijsko poslovanje s institucionalnim investitorima bilo je vrlo dobro. U godini izvješća plasirani volumen od 73,0 mil. EUR više smo nego udvostručili.

## PORAST POSLOVNIH USLUGA

Mi slijedimo strateški cilj da rastemo na svim poslovnim poljima uz mala opterećenja vlastitih sredstava. Prije svega nastojat ćemo u nadolazećim godinama snažnije izgraditi poslovanje u platnom prometu. U protekloj poslovnoj godini približili smo se postavljenom cilju: U području provizija na platni promet ostvarili smo dobit u poslovnom sektoru od 4,2 %.

Taj nas prirast posebno raduje jer je u platnom prometu konkurencija vrlo visoka. Osim što se banke bore za to tržište, u tom se području vodi žestok rat cijena, razni ponuditelji takvih usluga i FinTechs traže svoj dio tržišta. Takva tehnološka potreba zahtijeva mnoga inovativna rješenja na tržištu. Kako naši klijenti ne bi izgubili pregled u različitim ponudama, nudimo im analizu njihova platnog prometa. Naše klijente savjetujemo o novim načinima plaćanja, suvremenim POS rješenjima, beskontaktnim plaćanjima ili opcijama plaćanja za online prodaju. Fokus analize sastoji se od identifikacije potencijalnih ušteda koje mogu proizaći iz ponuđenih usluga.

U godini izvješća intenzivno smo se bavili regulatornim novitetima koji proizlaze iz EU direktive za platni promet (PSD 2). Ta direktiva EU-a otvara europski platni prostor nebankarima i jača zahtjeve za upravljanje rizikom i sigurnost plaćanja. Analizirali smo mogućnosti i rizike koji proizlaze iz PSD 2 i razvili paket mjera. U više potprojekata strogo ćemo provoditi utvrđene mjere, pri čemu su važne pripremne mjere poput primjerice odluke o novim načinima identifikacije korisnika ili implementacija centra za detektiranje prijevare već usvojene.

U poslovnoj godini 2017. smo već postavili prekretnice za novi portal za poslovne klijente, koji ćemo lansirati za nekoliko mjeseci. Svojim poslovnim klijentima nudimo moderan portal za klijente na kojem će biti moguće birati između više vrsta portala s različitim opsegom usluga, različitim pravima pristupa i individualnim ograničenjima.

Provizije iz poslovanja vrijednosnim papirima u poslovnom segmentu bilježile su pad. Prihod od provizija i naknada krajem godine iznosio je 4,3 mil. EUR (-0,4 mil. EUR). Naš je cilj rast u tom poslovnom području i snažnije voditi poslovne klijente prema investicijama. U svibnju 2017. godine izdali smo AT 1 obveznice koje su upisane od naših institucionalnih ulagatelja. Krajem prosinca plasirali smo volumen od 12,8 mil. EUR.

I poslovanje s osiguranjima donosi stabilne rezultate. U suradnji s 3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., u poslovnoj godini 2017. stavili smo fokus na mirovinsko osiguranje. U usporedbi s prethodnom godinom iznos premije povećao se za 9,0 %. U protekloj godini počeli smo organizirati redovita savjetovanja s težištima na osiguranjima koja su naši klijenti izvrsno prihvatili.

### **PREGLED POSLOVANJA S PODUZEĆIMA**

Naša snaga u korporativnom poslovanju zove se izvrsnost savjetovanja koje jamčimo uz osobni pristup i stalne edukacije naših osobnih bankara. U poslovanju s poslovnim korisnicima ostvarujemo zadovoljavajuću ekspanziju u području akvizicije novih klijenata te vidimo priliku na našem rastućem tržištu u Beču i okolici te na inozemnim tržištima. U tim će se regijama u sljedećih nekoliko godina otvarati nove poslovnice. Osim toga koncentriramo se na produblivanje naših dugogodišnjih odnosa s klijentima i nastojimo izgraditi naše cross-selling aktivnosti. Pri tome je zamišljeno da se naši stručnjaci iz prodaje intenzivnije uključe u kompleksne teme poput izvoza ili platnog prometa te snažnije prodru u prodaju i menadžment tvrtki.

Beskompromisan fokus na klijente, rast i dobit mora se odraziti na poboljšanu kontrolu izvedbe prodaje. Posljednjih godina uveli smo brojna poboljšanja, poput primjerice uvođenja prodajnog kokpita. Takav nas uspjeh potiče u našim nastojanjima da stavljamo dodatne naglaske na prodaju, izgradnju direktnog leasing financiranja ili opsežnije primjene alata za analizu podataka.

Osim toga želimo proširiti našu ponudu za vinare i poljoprivrednike kao i općine. I kao što smo već napomenuli, u nadolazećim mjesecima intenzivno ćemo se baviti rekonstruiranjem platnog prometa. Prije svega pritom ćemo se fokusirati na pasivnu i aktivnu implementaciju PSD-a 2. Osim toga, na dnevnom redu su buduća organizacijska struktura, razvoj inovativnih mogućnosti plaćanja i sigurnosne teme. Naravno da ćemo u nadolazećim godinama intenzivnije investirati u digitalizaciju naših proizvoda i procesa pri čemu će fokus biti na razvoju portala za poslovne klijente te obavljanje standardnih transakcija u poslovanju s njima.



# ISPUNJAVAMO RAZNOVRSNE ŽELJE KLIJENATA.

*Mag. Wolfgang Mandl  
član uprave*



## KLIJENTI FIZIČKE OSOBE

U segmentu klijenata fizičkih osoba skrbimo za fizičke osobe, članove skupine zdravstvenih zanimanja. U minuloj poslovnoj godini skrbili smo za oko 133.300 klijenata u tom segmentu.

U poslovanju s klijentima fizičkim osobama već smo dulje vrijeme suočeni s nedostatkom profitabilnosti. Napeta situacija dodatno je pojačana zbog iznimno niskih kamatnih stopa, iako postoje i brojni drugi čimbenici utječu na poslovanje s fizičkim osobama. Tehnološki napredak zaslužan je za to da se sve više bankovnih poslovanja seli na internet. Zbog toga i zbog smanjenja zahtjeva za gotovinom frekvencija na šalterima i u samoposlužnim zonama u bankama znatno je manja. Ipak smatramo da su poslovnice još uvijek odgovarajuće mjesto za osobno i profesionalno savjetovanje.

## SEGMENT KLIJENATA FIZIČKIH OSOBA

u mil. EUR	2016.	2017.
Neto prihod od kamata	26,2	25,0
Rezerviranja za rizike	-1,3	-1,6
Neto prihod od provizija	21,7	21,8
Administrativni troškovi	-51,9	-51,8
Ostali operativni rezultat	1,9	1,2
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>	<b>-3,5</b>	<b>-5,5</b>
ROE prije oporezivanja	-8,8%	-11,3%
Omjer rashoda i prihoda	104,4%	108,0%
Omjer rizika i zarade	5,1%	6,5%

### REZULTAT SEGMENTA I DALJE POD PRITISKOM

Razvoj poslovanja u segmentu klijenata fizičkih osoba u izvještajnoj godini nije bio zadovoljavajući. Unatoč intenzivnim cross-selling aktivnostima nismo postigli preokret. Dobit od tekuće godine prije oporezivanja krajem prosinca iznosila -5,5 mil. EUR, što je pogoršanje za 2,0 mil. EUR u odnosu na prethodnu godinu. Neto prihod od kamata smanjio se za 4,4 % na 25,0 mil. EUR. Imajući u vidu razinu kamata koja se već godinama kreće blizu nule i tvrdokornu konkurenciju, ostvarili smo respektabilnu vrijednost. Čak je i poslovanje po osnovi provizija bilo ispod naših očekivanja. S 21,7 mil. EUR prihod od provizije ostao je isti kao u 2016. godini.

Razlog za stagnaciju neto prihoda od provizija bio je u smanjenju prihoda iz kreditnog i platnog poslovanja. Tom segmentu dodijeljeni rashodi od 51,8 mil. EUR ispali su, u usporedbi s prethodnom 2016. godinom, marginalni. Ostali poslovni rezultati iznosili su 1,2 mil. EUR nakon 1,9 mil. EUR zabilježenih u prethodnoj godini.

Zbog negativnog rezultata segmenta ključni pokazatelji relevantni za kontrolu također pokazuju negativan trend: omjer troškova i prihoda pogoršao se za 3,6 postotnih bodova, na 108,0%. Povrat na kapital stoga je smanjen s -8,8 % na -11,3 %.

Ključni podaci ukazuju na dobar omjer rizika i zarada od 6,5 %. U usporedbi s prethodnom godinom u blagom je porastu, međutim, situacija rizika privatnih klijenata je zahvaljujući našoj konsekventnoj politici kreditiranja relativno opuštajuća.

### **BLAGI PORAST KREDITA ZA FIZIČKE OSOBE**

U 2017. poslovnoj godini kreditno poslovanje razvijalo se zadovoljavajuće Potražnja za financijskim sredstvima za kupnju stambenog prostora i nekretnina kao i za potrošnju u usporedbi s prethodnom godinom porasla je za 2,3 %, na 1,21 mlrd. EUR.

Od velike nam je važnosti da naše mnogobrojne aktivnosti održivog razvoja usidrimo u svojem osnovnom poslovanju i da ponudimo dodatne proizvode. Prije dvije godine na tržište smo plasirali novi kredit, koji je posebno krojen za potrebe umirovljenika. Mnogi stariji građani imali su do tada vrlo ograničen pristup tržištu kredita. Takozvani BKS srebrni kredit od samog početka naišao je na veliki interes klijenata, budući da želja za investicijama prisutna je i u zrelijoj dobi. Veseli nas što smo u izvještajnoj godini mogli povećati kreditni volumen na 13,8 mil. EUR. Našim klijentima iz Slovačke također nudimo održiv kreditni proizvod: Zelenim kreditom „Green Loan“ mogu financirati građevinske preinake s ciljem uštede energije ili sanacije. Tu varijanta kredita vrlo je dobro prihvaćena i od naših klijenata u Sloveniji: U protekloj poslovnoj godini kreditni volumen povećao se na 19,1 mil. EUR.

U izvještajnoj godini situacija po pitanju rizika povezana s kreditima za fizičke osobe bila je opuštena. Rezerviranja za kreditne rizike krajem godine iznosila su oko 1,6 mil. EUR. Smanjenje kredita u stranoj valuti švicarskim francima kretalo se u 2017. godini u pravom smjeru. Kreditni volumen u švicarskim francima smanjio se za 36,0 mil. EUR na 100,6 mil. EUR. FX stopa na dan 31. prosinca 2017 kretala se oko 9,7 % nakon 12,4 % zabilježenih u 2016. godini. Unatoč dobroj tendenciji i dalje ćemo raditi na pravovremenom i opsežnom informiranju naših klijenata o rizicima financiranja u stranim valutama.

## VELIK BROJ ŠTEDNIH ULOGA UNATOČ NISKIM KAMATAMA

U poslovanju s fizičkim osobama već godinama se borimo s profitabilnošću. Unatoč gubicima i velikim promjenama, taj je segment za nas neizostavan. Veći dio štednih uloga – naime oko 87 % – generira se od naših vjernih štediša. Iako smo u izvještajnoj godini kod štednih uloga morali podnijeti odljeve u visini od 3,3 %, stanje od 1,29 mlrd. EUR za nas je sasvim zadovoljavajuće. Oročeni i depoziti po viđenju zabilježili su lagani plus od 0,6 % i krajem godine iznosili su 0,9 mlrd. EUR.

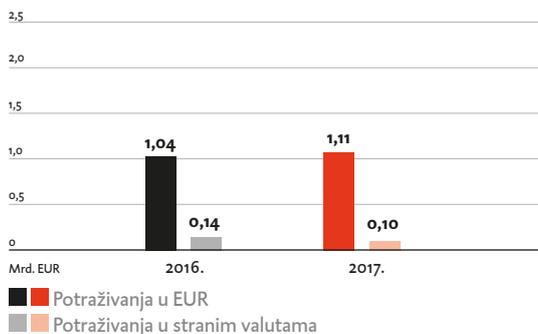
## USPJEŠNI ZAHVALJUJUĆI INOVATIVNIM PROIZVODIMA

U segmentu poslovanja s građanstvom mi pratimo strateški cilj te rastemo na svim poslovnim poljima uz mala opterećenja vlastitih resursa. U izvještajnoj godini ostvarili smo cijeli niz inovativnih proizvoda i usluga na području platnog prometa i investicija klijenata te medija.

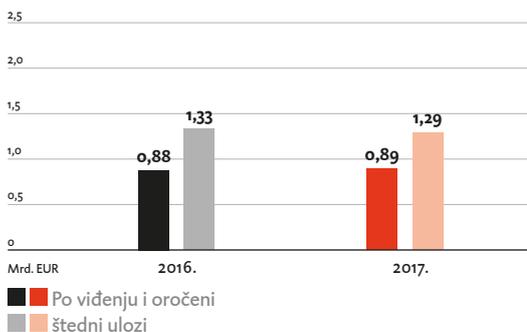
Pod sloganom „Jednostavno, inovativno i transparentno“ u travnju 2017. godine kreirali smo potpuno novu ponudu BKS Bank za segment poslovanja s fizičkim osobama. BKS-Bank-komplet obuhvaća cijeli spektar usluga jedne banke uz povoljnu mjesečnu naknadu. Osim dostupnog portala BKS Bank za klijente fizičke osobe, u ponudi je beskamatni račun, drugi račun, VISA Gold kreditna kartica i online štedni račun. Time smo pokrili sve standardne potrebe klijenta fizičke osobe u vezi s njegovim privatnim računom.

Novosti imamo i u području projekata digitalizacije: Sredinom godine 2017. lansirali smo eShop. Naši klijenti tu imaju mogućnost izravnog ugovaranja stambene štednje, primjerice Mein Geld-Onlinekonto te novčane štednje ili mogu popuniti zahtjev za BKS Bank Mastercard. Također smo proširili opseg funkcija za eService Maestro kartica. Omogućen je brz i jednostavan online pristup postavkama poput geoblockinga i naručivanja PIN koda ili kartica.

### POTRAŽIVANJA PREMA KLIJENTIMA FIZIČKIM OSOBAMA



### OBVEZE PREMA KLIJENTIMA FIZIČKIM OSOBAMA



Vrlo nas veseli činjenica da su naši klijenti sa zadovoljstvom prihvatili naš portal za klijente. To dokazuju brojke koje bilježe sve više online korisnika portala. U izvještajnoj godini privukli smo 3100 korisnika, što odgovara porastu od 8,6 %. Uvjerljiv je i broj dokumenata koji smo dostavili na eBox: oko 800.000 dokumenata, što je dvostruko u odnosu na prethodnu godinu.

BKS aplikacija u 2017. godini zabilježila je porast od 23,3 % pa ostvaren broj korisnika iznosi 12.741. U navedeni iznos ubrajaju se korisnici koji su se aplikacijom koristili najmanje jedanput u godini. Od jeseni 2017. – u suradnji s uslugom plaćanja Payment Services Austria – nudimo mogućnost BKS Wallet, odnosno plaćanja s aplikacijom. U tom načinu plaćanja novčana sredstva povlače se s računa u realnom vremenu s jednog pametnog telefona na drugi. Primatelj može nakon zvuka „ZOIN“ raspolagati primljenim novčanim sredstvima.

Maestro kartica – bankovna kartica – nakon novčanica najčešće je platežno sredstvo. Dok se broj plaćanja iz novčanika sve više smanjuje, uočavamo dinamičan rast bezgotovinskih transakcija. NFC funkcija – kao što je to bilo za očekivati – uspješno se razvila. Broj se u odnosu na prethodnu godinu udvostručio i svaka treća transakcija provodi se pomoću beskontaktna Maestro kartice.

Kartično poslovanje također je bilo pozitivno u protekloj poslovnoj godini. Broj vlasnika BKS Mastercard kartice povećao se za 4,4 %, na 13.900 klijenata, a prometi po BKS Mastercard karticama povećali su se za 28,6 %.

## **PRIVLAČNOST VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

Poslovna godina 2017. bila dobra je godina za burzovne ulagatelje, jer je na burzi vladala dobra atmosfera za ulaganje. Klijenti s dionicama mogli su se veseliti povećanju vrijednosti, dok su klijenti s obveznicama osjetili neznatan porast vrijednosti. Neto prihod od naknada i provizija od poslovanja vrijednosnim papirima u segmentu privatnih klijenata porastao je za 6,7% na ugodan iznos od 8,7 milijuna eura zahvaljujući povećanju prodaje vrijednosnih papira i povećanju dobitaka od tečajnih razlika.

Sa strategijama upravljanja financijskom imovinom BKS Bank te brokerskim uslugama nudimo našim privatnim klijentima osim naših obveznica, nudimo i druge atraktivne proizvode i usluge. Zdrava mješavina od dionica i obveznica je u izvještajnoj godini također bio značajan čimbenik uspjeha za pozitivan razvoj portala za klijente.

Razvoj u području brokerskih usluga u protekloj poslovnoj godini bio je sasvim zadovoljavajući. Naši su stručnjaci našim klijentima na raspolaganju svojim dugogodišnjim iskustvom na tržištima kapitala i poput „sparing partnera“ podupiru ih u donošenju odluka. Fokus je razgovora, uz optimizaciju strukture skrbničkog računa, na strukturi portfelja pojedinačnih dionica i indeksnih fondova. Volumen depozita se povećao za petinu, na 82,4 mil. EUR.

U području upravljanja financijskom imovinom u ponudi imamo dvije varijante: Kod „aktivnog upravljanja financijskom imovinom (AVM)“ struktura portfelja izgrađuje se zajedno s investicijskim fondovima, dok se za vrijeme „individualnog upravljanja financijskom imovinom (IVM)“ mogu ciljano zadržavati pojedinačni vrijednosni papiri. Oba su načina upravljanja u izvještajnoj godini bila zadovoljavajuća i upravljalo se s oko 202,0 mil. EUR.

U 2013. godini u BKS Bank uspostavili smo poslovni segment privatnog bankarstva Private Banking. Od svojeg osnutka privatno bankarstvo u pozitivnom je trendu razvoja. Opslužujemo 2100 privatnih klijenata s volumenom portfelja od otprilike 737,0 mil. EUR. U tom razvoju vidimo potvrdu da smo na pravom putu, odnosno da svojim klijentima pružamo profesionalnu potporu u kombinaciji s ekskluzivnim, po mjeri krojenim uslugama. Unatoč tome u izvještajnoj godini donijeli smo odluku o pokretanju Private Banking Offensive s fokusom na akviziciji novih klijenata, budući da u tom području imamo još jedan dodatni potencijal.

Kao što smo na drugim mjestima zabilježili, u poslovnoj godini 2017. utrli smo nove putove u području investicija. Kao prva austrijska kreditna institucija početkom 2017. godine pokrenuli smo Social Bond, nakon čega je u jesen uslijedio Green Bond. Volumen održivih ulaganja klijenata također je porastao. Krajem 2017. godine oko 350 klijenata s volumenom 19,7 mil. EUR vjerovalo je u naše aktivno upravljanje financijskom imovinom AVM koje je u izvještajnoj godini nagrađeno austrijskim ekološkim znakom za održive financijske proizvode<sup>1)</sup>.

U poslovanju s osiguranjima dugogodišnji smo partner General Versicherung AG-a. Mi nudimo kapitalno osiguranje s tekućom premijom te osiguranja od rizika i nezgoda. Poslovanje u području osiguranja u izvještajnoj godini bilo je zadovoljavajuće, pogotovo u području osiguranja od rizika i nezgoda zabilježili smo uvjerljiv porast. Zadovoljni smo s razvojem poslovanja u sektoru osiguranjima i u Sloveniji. Na slovenskom tržištu prisutni smo kao posrednici za razne proizvode osiguranja.

<sup>1)</sup> Austrijsku ekološku oznaku dodijelilo je Ministarstvo života za „AVM održivo“, jer se u odabiru investicijskih fondova osim gospodarskih u obzir treba uzeti i ekološke te socijalne kriteriji. Ekološki znak jamči da su ovi kriteriji i njihova provedba odgovarajući za odabir investicijskih fondova. To je revidiralo neovisno tijelo. Dodjela austrijske ekološke oznake ne omogućuje zaključke o budućem daljnjem razvoju investicija.

**PERSPEKTIVA – KLIJENTI FIZIČKE OSOBE**

U našoj strategiji poslovanja ponovo smo se usredotočili na cilj da povećamo profitabilnosti u poslovanju s fizičkim osobama. Donijeli smo paket mjera koje ćemo beskompromisno provoditi u idućim mjesecima i godinama. Pri tome pratimo više smjernica: S jedne strane nastojat ćemo proširiti našu digitalnu ponudu, koja proizlazi iz tekuće digitalizacije s ciljem razvoja novih proizvoda i usluga. U tijeku je projekt „Digitalizacija kredita za fizičke osobe“, koji želimo završiti u nadolazećoj poslovnoj godini. S druge strane orijentirat ćemo se na izgled poslovnice budućnosti. U tom smjeru krećemo se prema organizaciji poslovnice i ponudama koje poslovnice mogu ponuditi svojim klijentima te potrebnim sredstvima. Dodatni paket mjera uključuje inicijative za jačanje akvizicija novih klijenata i prodaje. Riječ je o educiranju voditelja ključnih klijenata s ciljem boljeg ovladavanja digitalnim proizvodima i uslugama.

## Financijska tržišta

U segmentu financijskih tržišta osim upravljanja strukturom kamata važni su stupovi dobiti prihodi iz portfelja vrijednosnih papira i doprinosi društava uvršteni „at Equity“. Vlastito trgovanje nije u fokusu naše poslovne aktivnosti.

Ekstremno ravna krivulja strukture kamata umnogome ograničava mogućnosti za promjene rokova. Stoga nas posebno veseli da smo u tom segmentu ostvarili znatan rast zarade. Konsolidirana godišnja neto dobit prije oporezivanja povećala se u izvještajnoj godini za 7,0 mil. EUR, na 40,7 mil. EUR.

### ZADOVOLJAVAJUĆI REZULTAT SEGMENTA

Strukturni rezultat znatno se smanjio pod utjecajem ravne krivulje kamata, za 2,8 mil. EUR ili 23,7 % na 9,0 mil. EUR. To uključuje rezultate interbankarskih poslova, poslovanje vrijednosnim papirima, kao i derivate bankarske knjige i kompenzaciju internih referentnih kamata. Kod svih investicija i deinvesticija sondirali smo omjere rizika, povrata i očekivanog tržišnog scenarija. Nizak strukturni rezultat izravno je utjecao na neto prihod od kamata. On se, shodno tome, smanjio za 3,5 mil. EUR, na 3,1 mil. EUR. Nasuprot tome se prihodi od konsolidacije kapitala bili su zadovoljavajući. Oni su se tijekom godine povećali za 5,4 mil. EUR, na 39,1 mil. EUR. To je dobar pokazatelj izvrsnosti performansa svih banaka grupacije 3 Banken Gruppe.

U protekloj poslovnoj 2017. godini vrlo se pozitivno razvila izloženost u međubankarskom prometu. Naši partneri u bankovnom području imali su sve prvoklasne ocjene rejtinga od AA do A3. U izvještajnoj godini stoga nije postojala potreba, kao i u prethodnim godinama, za smanjenjem potraživanja od kreditnih institucija. Također u poslovnoj 2017. godini iskoristili smo, nepromijenjeno stanje iz 2016. kao mogućnost podizanja likvidnosti u iznosu od 300. mil. EUR putem dugoročnog OeNB/ESZB natječaja.

## FINANCIJSKA TRŽIŠTA

u mil. EUR	2016.	2017.
Neto prihod od kamata	6,6	3,1
Rezultat u društvima vrednovanim „at Equity“	33,7	39,1
Rezerviranja za rizike	0,04	-1,7
Neto dobit od provizija	0,2	0,3
Dobit od trgovanja	1,7	1,5
Administrativni troškovi	-6,4	-5,9
Ostali prihodi	-0,06	-0,06
Prihodi od financijske imovine	-2,1	4,2
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>	<b>33,7</b>	<b>40,7</b>
ROE prije oporezivanja	5,5%	6,3%
Omjer rashoda i prihoda	15,2%	13,4%
Omjer rizika i zarade	-	3,9%

Administrativni troškovi smanjeni su u usporedbi s prethodnom godinom i iznosili su samo 5,9 mil. EUR, minus od 7,7 %. Razlozi smanjenja u našoj su strogoj disciplini po pitanju troškova. Rezultat iz financijske imovine dosegnuo je 4,2 mil. EUR i nalazio se iznad vrijednosti iz prethodne godine s -2,1 mil. EUR. Mi iskorištavamo nestabilan razvoj na burzama kako bismo ostvarili ciljane prihode na vlastita ulaganja.

Omjer prihoda i rashoda pogoršao se za 1,8 postotnih poena na 13,4 %. Stopa povrata na kapital na osnovi rezultata segmenta poboljšala se za 0,8 %-bodova, na 6,3 % na dan 31. prosinca 2017.

Pitanje dugoročnih fondova za refinanciranje uzeto je u obzir izdavanjem 14 tranša vlastitih izdanja. Posebno nas veseli izdavanje 10 tranša u obliku privatnih plasmana, uključujući dvije temeljne obveznice koje su osigurane hipotekarnim pokrićem. Hipotekarni fond pokrića razvijao se tijekom godine vrlo dinamično. Povećao se za 29,3 mil. EUR, na 234,3 mil. EUR.

## PERSPEKTIVA FINANCIJSKIH TRŽIŠTA

U 2017. želimo i dalje biti solidan i pouzdan emitent vrijednosnih papira te ćemo i u tekućoj godini nastaviti s vlastitim izdanjima. Time želimo našim klijentima s jedne strane ponuditi dobre mogućnosti investicije, a s druge strane time poduzimamo mjere kako bismo trajno ispunili neto stabilan izvor financiranja (NSFR). Na dan provjere, 31. prosinca 2017. iznosio je 105,0 % kod planirane ciljane vrijednosti od 100,0 %. Izbjegavanje rizika na tržištu u 2017. godini također će odrediti naše ponašanje po pitanju investiranja. Zadržat ćemo strategiju poslovanja i investirat ćemo u visokokvalitetnu likvidnu imovinu (High Quality Liquid Assets – HOLA). Osim toga, naravno, nastavit ćemo suradnju s našim strateškim partnerima – Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft – i time povećati naš kolektivni utjecaj.

## EMITIRANE VLASTITE OBVEZNICE IZ 2017.

ISIN	Oznaka	Nominala u EUR
AT0000A1QCM5	0,625 % BKS Bank obveznica Social Bond 2017. – 2022./1	5.000.000
AT0000A1VGB9	1,375 % BKS Bank obveznica 2017. – 2025./2	14.700.000
AT0000A1Y6S4	0,85 % BKS Bank Green Bond 2017. – 2023./3	3.000.000
AT0000A1ZoR8	3 % BKS Bank podređena obveznica 2017. – 2027./4	2.678.000
AT0000A1TS43	0,40 % BKS Bank obveznica 2017. – 2020./1/PP	5.000.000
AT0000A1U1H2	1,76 % BKS Bank obveznica 2017. – 2025./2/PP	5.000.000
AT0000A1U800	varijabilna BKS Bank obveznica 2017. – 2027./3/PP	10.000.000
AT0000A1UBX6	0,45 % BKS Bank obveznica 2017. – 2020./4/PP	10.000.000
AT0000A1VHE1	0,965 % fundirana BKS Bank obveznica 2017. – 2027./5/ PP	10.000.000
AT0000A1X325	1 % BKS Bank obveznica 2017. – 2022./6/PP	5.000.000
AT0000A1X333	varijabilna BKS Bank obveznica 2017. – 2024./7/PP	5.000.000
AT0000A1YQ63	1,18 % fundirana BKS Bank obveznica 2017. – 2027./8/PP	10.000.000
AT0000A1YYT8	0,40 % BKS Bank obveznica 2017. – 2020./9/PP	5.000.000
AT0000A1Z2X2	0,40 % BKS Bank obveznica 2017. – 2020./10/PP	8.000.000

# KONSOLIDIRANI VLASTITI KAPITAL

Određivanje omjera vlastitog kapitala i osnovice za procjenu provode se u BKS Bank prema propisima za vlastita sredstva Uredbe o kapitalnim zahtjevima (CRR) i Direktive o kapitalnim zahtjevima (CRD). Zahtjev za vlastitim sredstvima za kreditni rizik izračunavamo na temelju standardnog pristupa.

CRR poznaje tri jasno definirane kategorije vlastitog kapitala:

- redovni temeljni kapital (Common Equity Tier 1; čl. 26 CRR)
- dodatni osnovni kapital (Additional Tier-1-Capital; čl. 51 CRR)
- dopunski kapital (Tier-2-Capital; čl. 62 CRR).

Kao rezultat u prethodnoj godini provedenog postupka nadzorne provjere i ocjene (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) od strane Agencije za financijsko tržište (FMA), BKS Bank je na dan 31. prosinca 2017. ispunio sljedeće minimalne zahtjeve bez zaštitnog sloja za očuvanje kapitala kao postotka ponderirane aktive: za redovni temeljni kapital 5,66 % i za stopu vlastitog kapitala ukupno 10,1 %. Omjeri kapitala na kraju prosinca 2017. bili su znatno iznad tih zahtjeva.

## GRUPACIJA BKS BANK: VLASTITI KAPITAL PREMA CRR-U

u mil. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Temeljni kapital	77,8	77,5
Rezerve bez nematerijalne imovine	831,4	909,3
Odbitci	-283,3	-372,3
Redovni temeljni kapital (CET <sub>1</sub> ) <sup>1)</sup>	625,9	614,5
Stopa redovnog temeljnog kapitala	12,6 %	12,3 %
Hibridni kapital	24,0	20,0
AT <sub>1</sub> obveznice	23,4	36,2
Odbitci	-47,4	-42,9
Dodatni temeljni kapital	-	13,3
Temeljni kapital (CET <sub>1</sub> + AT <sub>1</sub> )	625,9	627,8
Stopa temeljnog kapitala (uz dodatak dodatnog temeljnog kapitala)	12,6%	12,5%
Stavke i instrumenti dodatnog kapitala	120,6	116,5
Odbitci	-76,5	-42,7
Dodatni kapital	44,1	73,8
Ukupni vlastiti kapital	670,0	701,6
Stopa ukupnog kapitala	13,5%	14,0%
Ponderirana rizična aktiva	4.974,1	5.016,7

<sup>1)</sup> Sadržava godišnji rezultat 2017. Još predstoji formalno donošenje odluke.

Dodatno uz minimalne zahtjeve vlastitog kapitala potrebno je stvoriti zaštitne slojeve kapitala, kako bismo bili spremni za krizna vremena. Do 2019. godine je preporučeno zadržati 2,5 % aktive kao zaštitni sloj kapitala.

Daljnji propis, u određenim okolnostima relevantan za bankarski sektor, odnosi se sukladno čl. 23a BWG-a na anticikličke slojeve u visini od maksimalno 2,5 % ponderirane rizične aktive. Njega stupnjevito određuje FMA u ovisnosti o konjunkturi kod prekomjerne dodjele kredita. U izvještajnoj godini FMA za Austriju nije utvrdila anticiklički sloj, ali je potrebno zadržati rizične pozicije anticikličkog zaštitnog sloja vlastitih sredstava u Slovačkoj, Švedskoj, Norveškoj, Češkoj i na Islandu. Zbog našeg angažmana u Slovačkoj prilikom utvrđivanja operativnih sredstava potrebno je voditi računa o anticikličkom sloju za Slovačku u visini od 0,5 %. To se odrazilo na vlastita sredstva od 0,5 mil. EUR.

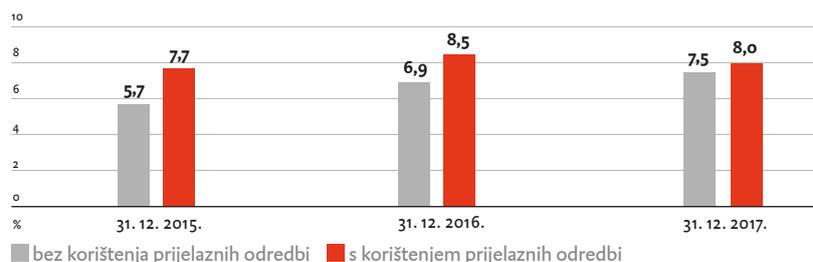
### Čvrst temeljni kapital

U protekloj poslovnoj godini temeljni kapital povećao se sa 625,9 mil. EUR na 627,8 mil. EUR. Lagani porast posljedica je veće zadržane dobiti i jačanja dodatnog temeljnog kapitala emisijom AT 1 obveznice. Udio temeljnog kapitala smanjio se za 12,5 % budući da su se odbici povećali zbog isteka prijelaznih dobiti. Stanje vlastitih sredstava je uz uračunavanje dopunskog kapitala u visini od ukupno 73,8 mil. EUR na dan 31. prosinca 2017. iznosilo 701,6 mil. EUR. Udio vlastitog kapitala poboljšao se na 14,0 %.

### Izvrсни pokazatelj zaduženosti

Pokazatelj zaduženosti prikazuje odnos temeljnog kapitala prema neponderiranoj izloženosti BKS Bank uz uključenje vanbilančnih pozicija rizika. Pokazatelj zaduženosti zaključno s 31. prosinca 2017. iznosio je 8,0 %. Mi ispunjavamo minimalni regulatorni omjer koji se očekuje da će biti postavljen na 3,0 %, i interni benchmark od >5 %.

### POKAZATELJ ZADUŽENOSTI GRUPACIJE BKS BANK



# IZVJEŠĆE O RIZICIMA

---

Moto naše poslovne politike jest osiguranje samostalnosti i neovisnosti uz povećanje rezultata u okviru održive strategije rasta. Važno je obilježje našeg poslovanja ciljano preuzimanje rizika s intencijom da se svi relevantni rizici koji nastaju u bankarskom poslovanju i radu pravovremeno otkriju te da se njima aktivno upravlja i da se ograniče uz učinkovito upravljanje rizicima. Svi pojedinačni rizici trebaju biti zabilježeni, ocijenjeni i analizirani. Raspoloživi kapital koristi se što je moguće učinkovitije uzimajući u obzir srednjoročne i dugoročne strateške ciljeve, a omjer rizika i povrata stalno se optimizira. Kao opće načelo u strategiji rizika vrijedi da se ulazi samo u takve rizike koji se mogu podnijeti uz vlastite snage kako neovisnost i samostalnost institucije ne bi bile ugrožene. Strategija rizika BKS Bank ažurira se godišnje i usklađuje te dogovara s Nadzornim odborom.

BKS Bank čini sve da proaktivno udovoljava novim zahtjevima u području upravljanja rizicima. Fokus je u izvještajnoj godini bio na:

- provedbi EBA smjernica za rizike iz informacijskih i komunikacijskih tehnologija (IKT),
- implementaciji Direktive o platnim uslugama, tzv. Payment Services Directive (PSD 2),
- promjenama u međunarodnom računovodstvu, ponajprije MSFI 9,
- regulatornom postupku nadzorne provjere i ocjene (SREP) kao i
- planiranju sanacije i restrukturiranja te
- izračunu MREL stope.

Konačna smjernica u procjeni rizika informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT) objavljena je u svibnju od strane europskog nadzornog tijela za bankarstvo.

Ta se smjernica odnosi na sljedeće rizike:

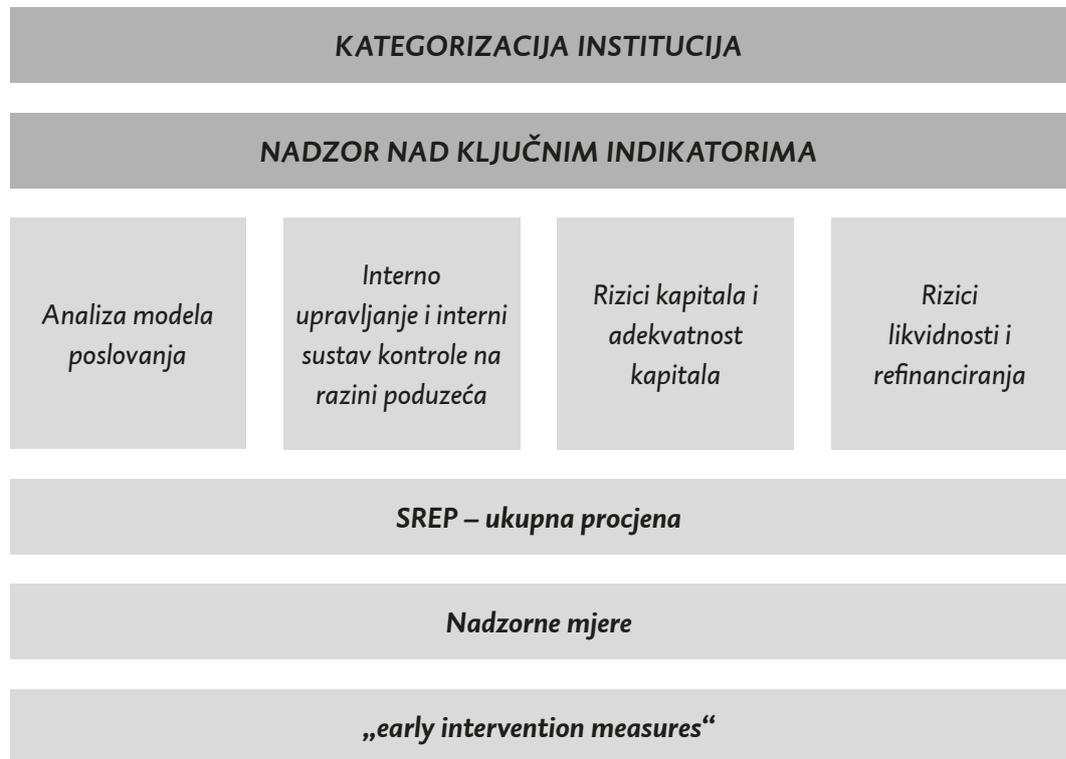
- IKT rizik raspoloživosti i kontinuiteta
- IKT sigurnosni rizik
- IKT rizik promjene
- IKT rizik integriteta podataka
- IKT rizik izlaganja.

Zahtjev koji se postavlja prema bankama jest spriječiti rizike IKT-a odgovarajućim strategijama, sustavima upravljanja i sustavima kontrole.

U svrhu provedbe Direktive o platnim uslugama (PSD 2) pokrenuli smo jedan projekt u jesen 2017. godine. Mi slijedimo smjernice iz direktive sa sljedećim ciljevima:

- poboljšanje sustava upravljanja operativnim i sigurnosnim rizicima povezanim s uslugama platnog prometa koje nudimo;
- osiguranje uvjeta za detekciju i dojavu slučajeva prijevare i ugrožavanja sigurnosti u platnom prometu.

## PREGLED NAD SREP OKVIROM



Izvor: EBA/GL/2014/13

Sukladno odredbama čl. 39a BWG-a banke moraju raspolagati učinkovitim planovima i metodama za utvrđivanje visine, sastava i raspodjele kapitala koji su na raspolaganju za kvantitativnu i kvalitativnu zaštitu od svih važnih bankovnih i operativnih rizika. Na temelju toga moraju posjedovati kapital u potrebnom omjeru. Ti su postupci objedinjeni u ICAAP-u i u BKS Bank prikazuju se u okviru izračuna sposobnosti podnošenja rizika.

ILAAP je postupak koji BKS Bank treba uspostaviti sukladno čl. 39 st. 3 BWG-a, za utvrđivanje, mjerenje, upravljanje i kontrolu likvidnosti. On obuhvaća opis sustava i metoda za mjerenje i upravljanje rizicima likvidnosti i financiranja. BKS Banka mjeri i nadzire pridržavanje svojih ciljeva likvidnosti u okviru aktualnih i opsežnih izvješća o rizicima. U predmetnom izvješću sadržana kvantitativna objašnjenja prema MSFI 7.31 do 7.42 zasnivaju se na internom izvješću o sveobuhvatnom upravljanju rizicima banaka.

Fokus upravljanja rizicima u 2017. godini bio je na nadzornim provjerama i evaluacijama procesa (SREP). Pored analize poslovnog modela, unutarnjeg upravljanja i cjelokupnog sustava unutarnje kontrole (ICS) na razini cijele tvrtke, SREP integrira i proces procjene adekvatnosti unutarnjeg kapitala (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) i proces procjene adekvatnosti internih likvidnosti (Liquidity Adequacy Assessment Process – ILAAP). U području ILAAP bilo je znatnih pomaka. Detaljno su pripremljeni određeni upitnici i poslani nadzornom tijelu.

Kao rezultat provedene revizije, Supervisory Review and Evaluation Process – SREP, od strane tijela za nadzor banaka utvrđen je minimalni udio glavnice kapitala (CET1) od 5,66 %, za temeljni kapital od 7,58 % i za udio ukupnog kapitala od 10,1 %. Udjeli kapitala na kraju prosinca 2017. znatno su iznad tih zahtjeva.

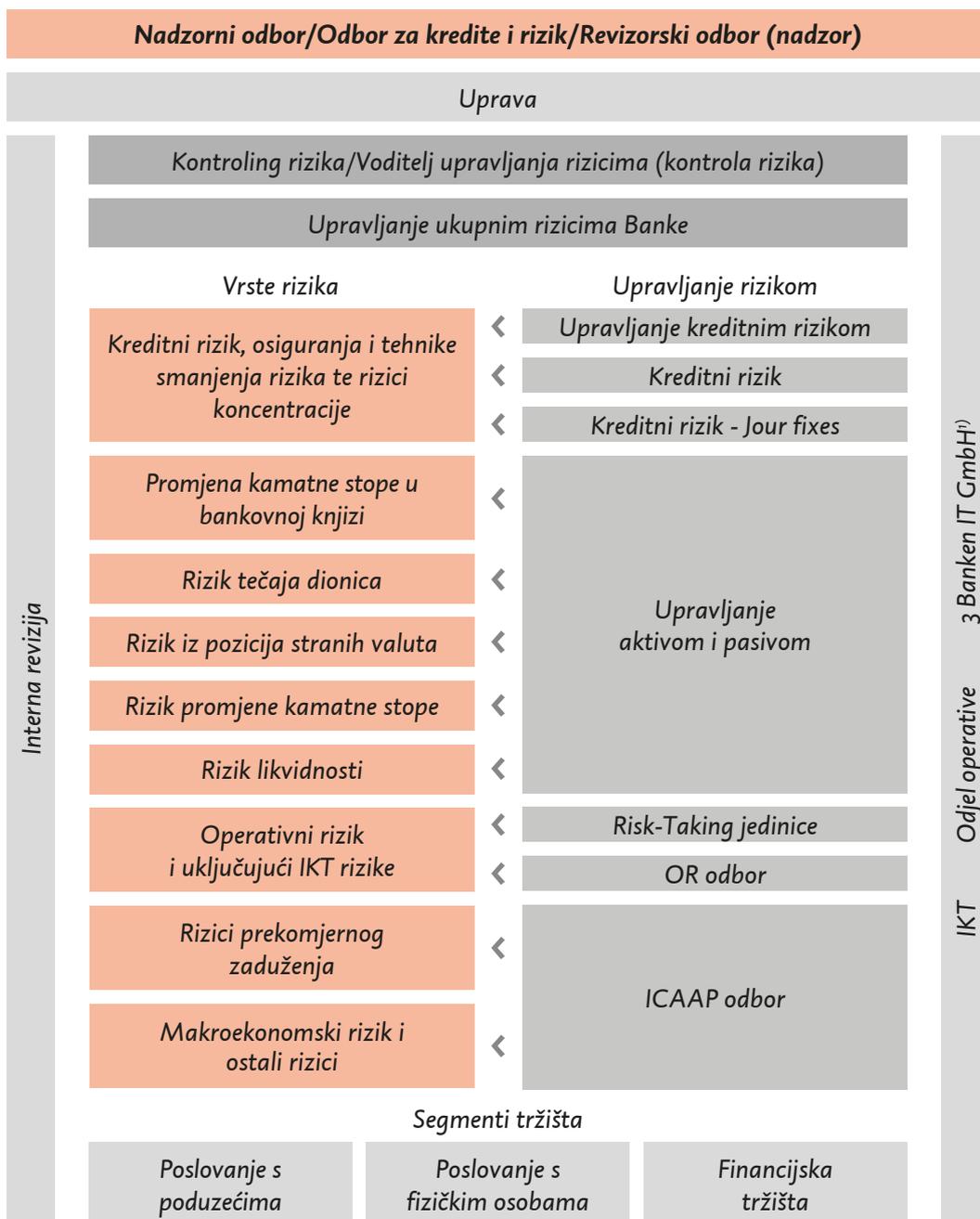
BKS Bank je sukladno čl. 15. BaSAG-a (Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava) izradio plan oporavka grupacije koji se godišnje aktualizira. On treba osigurati da BKS Bank prevladava krize vlastitom snagom, a služi i sprečavanju kriza uz mjerenje i promatranje ranih pokazatelja na osnovi kojih se trebaju poduzeti pravovremene protumjere. Naši pokazatelji ranog upozorenja obuhvaćaju kapital, stanje likvidnosti, profitabilnost i kvalitetu aktive. Njih se nadzire putem kontrole ploče BaSAG i periodično izvješćuje Nadzorni odbor. Bitan sastavni dio razvojnog programa čini MREL (minimalni zahtjevi za regulatorni kapital i prihvatljive obveze). Za BKS Bank do sada nije određen MREL.

### **Struktura i organizacija upravljanja rizicima**

Strategiju rizika BKS Bank karakterizira konzervativan pristup poslovnim i operativnim rizicima. Oni se kontroliraju i upravljaju uz opsežan sustav načela rizika, postupke mjerenja i nadzora rizika te odgovarajuće organizacijske strukture. Među naša načela pripada i stalna provjera adekvatnosti i pouzdanosti postupaka nadzora kako bismo se po potrebi mogli prilagoditi promijenjenim tržišnim uvjetima.

Glavna je odgovornost u upravljanju rizicima na članu Uprave koji je neovisan o tržištu. Strategija rizika revidira se tijekom godišnjeg procesa planiranja te planiranja proračuna, donosi je Uprava te je evaluiraju i razmatraju Nadzorni odbor i članovi Odbora za rizik i kredite. Pritom se posebna pozornost posvećuje koncentracijama rizika. Uprava odlučuje o načelima upravljanja rizicima, limitima za sve relevantne rizike i postupcima za kontrolu i upravljanje rizicima.

## ORGANIZACIJSKA UKORIJENJENOST UPRAVLJANJA RIZICIMA



Kontroling rizika sukladno čl. 39 st. 5. BWG-a. središnja je i od operativnog posla neovisna jedinica u BKS Bank odgovorna za prepoznavanje, mjerenje i analizu rizika. Ona redovito izvješćuje Upravu i operativne jedinice odgovorne za rizike te procjenjuje aktualno stanje rizika uzimajući u obzir odgovarajuće limite rizika i sposobnost upravljanja rizikom. Kao neovisno tijelo mjeri kreću li se svi rizici unutar limita koje je odredila Uprava.

<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.





# RAZNOLIKOST KAO ČIMBENIK USPJEHA UPRAVLJANJA RIZICIMA

*Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član uprave*

Nadzornom odboru, Odboru za rizik i kredite kao i Revizorskom odboru na raspolaganju se stavljaju sve informacije kako bi mogli obavljati svoju funkciju kao nadzorna tijela. Predstavnik te jedinice jedanput godišnje izvješćuje Odbor za rizik i kredite Nadzornog odbora o vrstama rizika i stanju rizika te Odbor za naknade o usklađenosti strategije rizika i sustava naknada.

Kontroling rizika je osim toga nadležan za razvoj i provedbu metoda mjerenja rizika, tekući daljnji razvoj i unaprjeđenje upravljačkih instrumenata kao i za daljnji razvoj i održavanje strategije rizika i ostale regulative.

Kod godišnjih revizija strategije rizika u BKS Bank obavlja se inventura rizika. Identifikacija rizika i ocjena rizičnosti radi se na temelju analize rizika koju provodi Kontroling rizika u obliku matrice rizika putem ICAAP odbora. Kod godišnjeg utvrđivanja strategije rizika u obzir se uzimaju spoznaje iz identifikacije rizika kao i procjena rizičnosti. Podaci o limitima i ciljevima prikazani u strategiji rizika prilagođavaju se i po potrebi mijenjaju u skladu s procjenom rizika i poslovnom strategijom. Kao neovisno interno tijelo interna revizija BKS Bank provjerava sve operativne i poslovne procese, adekvatnost i učinkovitost mjera koje odredi Upravljanje rizicima i Kontroling rizika te interni sustavi kontrole.

Za upravljanje sveukupnim rizicima banke organiziran je niz odbora. Oni jamče opsežan tretman pojedinačnih vrsta rizika uz široki know-how, koji pojedinačni članovi odbora unose u proces upravljanja.

### **ICAAP ODBOR**

ICAAP odbor zasjeda kvartalno i razmatra sposobnosti upravljanja rizikom na temelju ekonomske potrebe za kapitalom i raspoloživog pokrića rizika.

Sljedeća tematska polja detaljno se razmatraju i utvrđuju eventualno potrebne odgovarajuće mjere:

- razmatranje raspodjele pokrića rizika i utvrđivanje limita sukladno strategiji rizika
- aktualno stanje rizika i eventualne mjere koje treba poduzeti
- iskorištenost ukupnih bankovnih limita i limita za pojedinačne rizike
- praćenje ključnih pokazatelja zaduženosti
- praćenje parametara BaSAG-Dashboarda.

## ODBOR ZA UPRAVLJANJE AKTIVOM I PASIVOM

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom zasjeda mjesečno, analizira i upravlja strukturom bilance u pogledu rizika promjene kamata u bankovnoj knjizi, tržištu i riziku likvidnosti.

Odbor također obavlja u tom kontekstu važne zadaće planiranja financiranja, Funds-Transfer-Pricing i upravljanja rizicima koncentracije.

### TIJELO NADLEŽNO ZA OPERATIVNI RIZIK

Sjednice OR odbora održavaju se također kvartalno. OR odbor

- promatra tijek rizika i analizira povijesne podatke nastalih slučajeva štete, posebno u fokus stavlja rizike informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT rizici) te slučajeve prijevare i slučajeve povezane sa sigurnošću u platnom prometu;
- podupire RTU-ove (Risk-Taking-Units) i poslovodstvo u aktivnom upravljanju operativnim rizicima.
- slijedi mjere koje su donijeli RTU-ovi;
- dalje razvija OR sustav upravljanja rizikom.

### JOUR FIXE ZA KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je prema strategiji rizika daleko najvažnija kategorija rizika za BKS Bank.

Učinkovito upravljanje kreditnim rizikom, koje točno identificira rizike, optimizira profil rizika / povrata institucije i osigurava sukladnost s kapacitetom rizika BKS Banke, stoga je preduvjet dugoročnog uspjeha naše institucije.

U tjednim zadanim Jours fixes za kreditni rizik razmatraju se primarno pitanja koja nastaju iz dnevnog poslovanja u vezi s davanjem kredita, prolongiranjem i ostalim aktualnim temama iz poslovanja s pravnim i fizičkim osobama.

Osim tjednih Jours fixes zasjedanja, kvartalno se sastaje i prošireni odbor za kreditni rizik.

On upravlja kreditnim rizikom na razini portfelja, potiče tekući daljnji razvoj upravljanja kreditnim rizikom i omogućuje brzu primjenu upravljačkih instrumenata. Uključivanje odgovornih donositelja odluka iz različitih organizacijskih područja osim cjelovitog promatranja kreditnih rizika esencijalno je za učinkovito upravljanje kreditnim rizicima.

U bitne zadaće proširenog odbora za kreditni rizik ubrajaju se:

- razmatranje strategije kreditnog rizika
- procjena situacije kreditnog rizika
- upravljanje kreditnim portfeljom na razini Grupe
- upravljanje djelomičnim portfeljom
- razmatranje mjera za poboljšanje stanja rizika
- odluke o mjerama za očuvanje i upravljanje limitima kreditnog rizika.

### Upravljanje sveukupnim rizicima Banke

Analiza sposobnosti upravljanja rizikom na temelju Postupka procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) važan je sastavni dio upravljanja sveukupnim rizikom BKS Bank. Ocjenjivanje adekvatnosti kapitala vrši se kvartalno na temelju rizika utvrđenih prema internim modelima. Cilj je osigurati da BKS Bank u svakom trenutku raspolaže s dovoljnim pokrićem kako bi se mogao nositi s rizicima i u neočekivanim slučajevima. Prema tome svi identificirani i kvantificirani neočekivani rizici zbrojeni su u ukupnom riziku Banke.

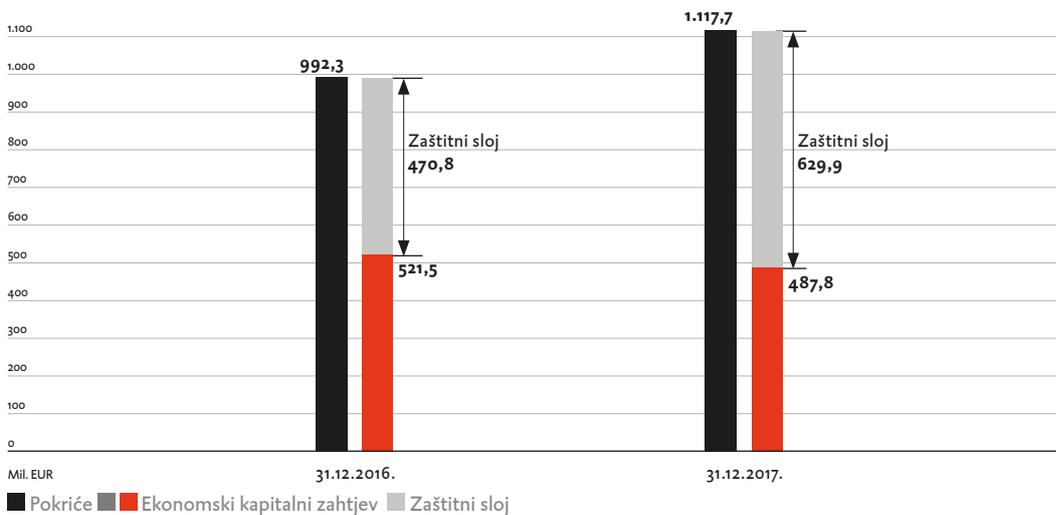
Sveukupni rizik Banke odgovara kapitalnom zahtjevu, dakle najmanjem kapitalu potrebnom za pokriće neočekivanih gubitaka. „Predvidivi troškovi“ iz kreditnog i rizika likvidnosti ulaze kao premije rizika (standardni troškovi rizika, dodaci za likvidnost) u cijene obračunate klijentima. Agregirani ukupni potencijali gubitaka stavljaju se nasuprot pokrićima koja su na raspolaganju za pokrivanje tih potencijalnih gubitaka, da bi se odvagulo je li Banka u poziciji nositi se i s neočekivanim gubicima bez težih negativnih utjecaja na poslovanje.

Pojedinačne pozicije pokrića rizika poredane su po svojoj iskoristivosti, pri čemu se u obzir u prvom redu uzimaju unovčivost i utjecaj na javnost. U cilju zaštite „Going Concern“ međusobno se usklađuju potencijal rizika, sposobnost upravljanja rizikom i limiti koji iz toga proizlaze, tako da je Banka u stanju prebroditi opterećenja te nastaviti s redovitim poslovanjem. Cilj osiguravanja likvidacijskog pristupa odražava regulatorna gledišta i služi zaštiti vjerovnika.

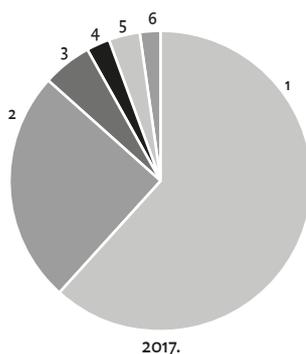
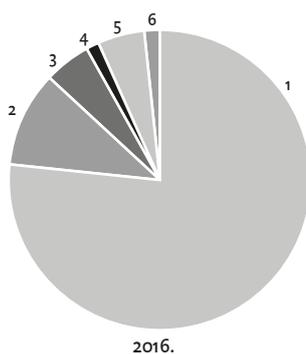
Na osnovi likvidnosti na dan 31. prosinca 2017. zabilježen je ekonomski kapitalni zahtjev od 487,8 mil. EUR u odnosu na 521,5 mil. EUR u prethodnoj godini. Odgovarajuće pokriće iznosilo je 1.117,7 mil. EUR prema 992,3 mil. EUR na kraju 2016. godine. Porast pokrića rizika može se u prvom redu svesti na povećanje kapitala.

U BKS Bank neočekivani gubici u pristupu likvidacije za razdoblje promatranja od godinu dana utvrđuju se sa statističkom pouzdanošću od 99,9 %. Potreba za ekonomskim kapitalom za kreditni rizik prouzročila je – kao i u prethodnoj godini – najveće vezanje kapitala rizika unutar bankarske grupacije. Kreditni rizici odgovorni su za oko 61,8 % (2016.: 76,8 %) ukupnog potencijala gubitaka. Tržišni i rizik promjene kamatne stope zauzima udio od 25,0 % (2016.: 10,3 %) te se u odnosu na nisku razinu krajem 2016. godine povećao.

## SPOSOBNOST UPRAVLJANJA RIZICIMA PREMA LIKVIDACIJSKOM PRISTUPU



## UDJELI VRSTA RIZIKA PREMA UKUPNOM RIZIKU BANKE U LIKVIDNOSTI



u %	2016.	2017.
1 Kreditni rizik	76,8	61,8
2 Tržišni i rizik promjene kamatne stope	10,3	25,0
3 Operativni rizik	5,0	5,4
4 Rizik likvidnosti	1,5	2,5
5 Makroekonomski rizik	4,9	3,3
6 Ostali rizici	1,5	2,1

### Stres-testovi u upravljanju ukupnim rizicima Banke

Provodimo stres-testove da bismo evaluirali sposobnost upravljanja rizicima kod potencijalnih negativnih eksternih događaja. Dobiveni rezultati analiziraju se u pogledu kvantitativnog utjecaja na sposobnost upravljanja rizikom. Stres-testovi daju dodatne informacije o analizama Value-at-Risk i pokazuju potencijalne dodatne potencijale gubitaka. Rezultati različitih scenarija izvješćuju se kvartalno Upravi i jedinicama upravljanja rizicima.

U našim stres-testovima prikazuju se neželjene promjene ekonomskog okruženja pomoću scenarija. U 2017. godini sposobnost upravljanja rizicima bila je zadana u svim scenarijima i u svim vremenima analize. Dodatno se provodi obrnuti stres-test koji posebice cilja na područja Banke osjetljiva na rizik. On menadžmentu daje važne informacije o maksimalnim gubicima koje bi institucija mogla podnijeti. Pritom se rizično osjetljiva područja stavljaju pod stres do potpune potrošnje pokrića.

Osim stres-testova ukupnog rizika Banke u okviru ICAAP-a provode se i drugi specifični stres-testovi:

- u planu sanacije
- u upravljanju likvidnošću
- u upravljanju kamatnim rizicima kao i
- u upravljanju FX-induciranim kreditnim rizicima i rizicima otplate.

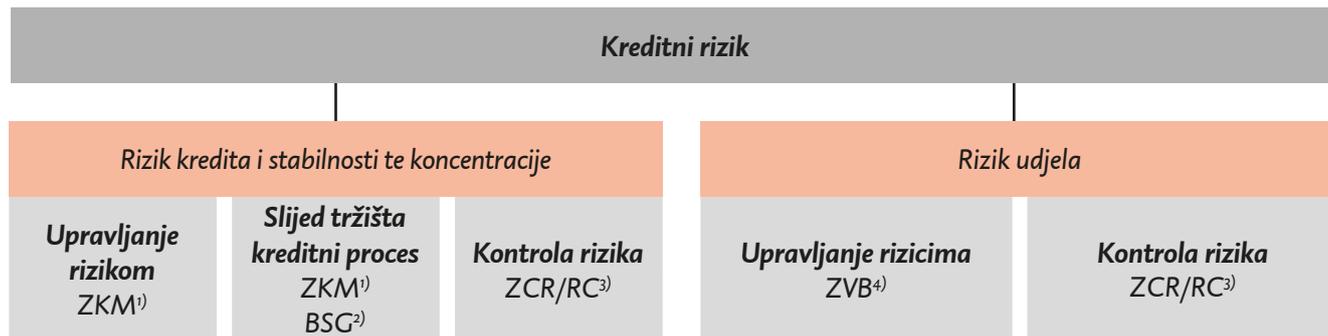
### Kreditni rizik

Pod kreditnim rizikom podrazumijevamo opasnost od djelomičnog ili potpunog izostanka ugovorno dogovorenih plaćanja kod kreditnih poslovanja. To može biti utemeljeno na bonitetu poslovnog partnera ili posredno putem sjedišta poslovnog partnera na riziku zemlje. Kreditni rizik predstavlja najvažniju kategoriju rizika za BKS Bank. Nadzor i analiza vrši se na razini proizvoda, pojedinačnih klijenata, grupa povezanih klijenata i na osnovi portfelja.

### UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZICIMA

Upravljanje kreditnim rizikom temelji se na načelu da dodjela kredita slijedi isključivo prema načelu Know-your-Customer. Krediti se prema tome dodjeljuju tek nakon detaljne provjere osoba i boniteta i – ako su rizično relevantni – uvijek prema načelu „četiri oka“ (tržište i backoffice). Potreba sigurnosti proizlazi prema razini rejtinga i prema proizvodu. Materijalne vrijednosti kolaterala temelje se na prosječnim realizacijama u prošlosti. Za kreditno poslovanje na tržištima izvan Austrije vrijede posebne smjernice, koje su usklađene s odgovarajućim posebnostima zemlje, posebice ekonomskim okruženjem i većim rizikom po pitanju iskorištenja kolaterala.

### UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM



<sup>1)</sup> Menadžment za kreditiranje

<sup>2)</sup> BKS Service GmbH

<sup>3)</sup> Odjel kontroling i računovodstvo/kontroling rizika

<sup>4)</sup> Odjel ureda Uprave/Upravljanje rizicima

Odjel upravljanja kreditima ima odgovornost za analizu i upravljanje rizicima na osnovi pojedinačnih klijenata. Neovisnu kontrolu rizika na razini portfelja obavlja Odjel za kontroling i računovodstvo, Grupa za kontroling rizika. Važni ciljevi u vezi s preuzimanjem novih pozicija rizika odnose se na strukturu rejtinga kojom se kod novog posla teži samo određenim razinama rejtinga uz dovoljno bonitetno ovisnog kolaterala.

**VOLUMEN KREDITNOG RIZIKA  
PREMA INTERNOM UPRAVLJANJU RIZIKOM**

u mil. EUR	Položaj rizika 31.12.2016.	Položaj rizika 31.12.2017.
Potraživanja od clijenata	5.913	5.990
Eventualne obveze <sup>1)</sup>	236	167
Potraživanja od banaka	263	110
Vrijednosni papiri i fondovi	815	817
Udjeli	529	600
<b>Volumen kreditnog rizika</b>	<b>7.756</b>	<b>7.684</b>

<sup>1)</sup> odobreni kreditni okvir na temelju internog utvrđenog povlačenja

Prema MSFI 7.31 do 7.42 vrijednosti potraživanja prema MSFI prenose se na pozicije kreditnog rizika sukladno internom upravljanju rizicima na sljedeći način:

**PRIJENOS MSFI POZICIJA NA INTERNE POZICIJE KREDITNOG RIZIKA**

u mil. EUR	Vrijednost potraživanja 31.12.2016	Vrijednost potraživanja 31.12.2017.
Potraživanja od clijenata koncerna sukl. bilješci (14)	5.330	5.450
+ Krediti prema fer vrijednosti sukl. bilješci (17)	53	56
+ Eventualne obveze prema bilješci (45)	391	388
+ Corporate Bonds	84	90
+ Vrijednost pozicije rizika iz derivatnih poslova s klijentima/ostalima	55	6
<b>Potraživanja od clijenata prema internom upravljanju rizicima</b>	<b>5.913</b>	<b>5.990</b>
Ostali kreditni rizici prema bilješci (45)	1.244	1.353
Eventualne obveze sukladno interno utvrđenom ponašanju povlačenja	236	167
Potraživanja od kreditnih institucija prema bilješci (13)	242	98
+ Vrijednost pozicije rizika iz derivatnih transakcija s bankama	21	12
<b>Potraživanja od banaka prema internom upravljanju rizicima</b>	<b>263</b>	<b>110</b>
Financijska imovina koja se drži do dospjeća sukladno bilješci (19)	748	783
+ Obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksnom kamatom prema fer vrijednosti sukladno bilješci (17)	23	22
+ Obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksnom kamatom raspoloživo za prodaju sukladno bilješci (18)	83	57
+ Dionice i nekamaćeni vrijednosni papiri sukladno bilješci (18)	48	45
- Corporate Bonds/ostalo (sadržano u potraživanjima od clijenata)	-87	-90
<b>Vrijednosni papiri i fondovi prema internom upravljanju rizicima</b>	<b>815</b>	<b>817</b>
Ostali udjeli prema bilješci (18)	58	80
+ Udjeli u poduzećima vrednovanima at Equity sukladno bilješci (20)	471	520
<b>Udjeli prema internom upravljanju rizicima</b>	<b>529</b>	<b>600</b>
<b>Volumen kreditnog rizika prema ICAAP-u</b>	<b>7.756</b>	<b>7.684</b>

**STUPNJEVANJE BONITETA U KREDITNOM RIZIKU**

Važan stup ocjene rizika čini opsežan sustav rangiranja kao osnova za proces odlučivanja i za upravljanje rizikom unutar koncerna BKS Bank. Ukupno se koristi 13 različitih postupaka rangiranja. Modeli rejtinga unutar Banke podliježu godišnjoj kvantitativnoj i kvalitativnoj provjeri valjanosti. Pritom se odgovarajući model rejtinga provjerava odražava li dobro rizike koje treba izmjeriti.

**RAZINE REJTINGA**

AA	Prvoklasni najbolji bonitet	A1	Prvoklasni izvanredni bonitet
1a	Prvoklasni bonitet	1b	Vrlo dobar bonitet
2a	Dobar bonitet	2b	Još uvijek dobar bonitet
3a	Prihvatljiv bonitet	3b	Još uvijek prihvatljiv bonitet
4a	Manjkav bonitet	4b	Loš bonitet
5a	Izostanak u daljnjem radu	5b	Izostanak – oskudan
5c	Izostanak – nenaplativ		

BKS Banka primjenjuje ljestvicu rejtinga s 13 stupnjeva. Oko 66,1 % (2016.: 62,9 %) kreditnog portfelja otpada na razine rejtinga AA do 2b. Zadovoljavajući je porast potraživanja odklijenata u tim razinama rejtinga s 3,16 mlrd. EUR na 3,45 mlrd. EUR. Zajmoprimci su u tim razinama rejtinga imali vrlo dobre do dobre sposobnosti otplate. Fokus u novim poslovima bio je na klijentima u bonitetnim razinama AA do 3a. Volumen u razinama rejtinga 4a do 5c smanjen je za 201 mil. EUR.

**OSTALI KORISNICI KREDITA BEZ GOSPODARSKE GRANE**

Položaj rizika nakon rejtinga  
u mil. EUR za godinu 2017.

	AA-A1	1a-1b	2a-2b	3a-3b	4a-4b	5a-5c	bez rejtinga
Potraživanja od klijenata	44	1.550	1.858	1.816	433	288	1
Eventualne obveze	2	52	66	39	4	4	-
Potraživanja od banaka	47	26	30	7	-	-	-
Vrijednosni papiri i fondovi	709	62	37	-	-	-	9
Udjeli	581	10	7	1	-	-	2
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>1.383</b>	<b>1.699</b>	<b>1.998</b>	<b>1.863</b>	<b>437</b>	<b>292</b>	<b>12</b>

Položaj rizika nakon rejtinga  
(ocjenjivanja boniteta)  
u mil. EUR za godinu 2016

	AA-A1	1a-1b	2a-2b	3a-3b	4a-4b	5a-5c	bez rejtinga
Potraživanja od klijenata	40	1.316	1.799	1.823	538	385	12
Eventualne obveze	2	60	105	57	9	3	-
Potraživanja od banaka	133	94	27	8	-	1	-
Vrijednosni papiri i fondovi	685	76	16	-	-	-	38
Udjeli	512	9	5	1	-	-	2
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>1.372</b>	<b>1.555</b>	<b>1.952</b>	<b>1.889</b>	<b>547</b>	<b>389</b>	<b>52</b>

Definicija BKS Bank podudara se s onom iz članka 178. CRR-a. Prema tomu potraživanja se smatraju nepodmirenim ako kasne više od 90 dana, ako dospjela vrijednost potraživanja iznosi 2,5 % ugovorenog okvira i najmanje 250 eura. Neispunjenje je prisutno i ako se može pretpostaviti da dužnik neće moći ispuniti svoje kreditne obveze prema kreditnom institutu u punom opsegu. To se pretpostavlja ako je jedan od sljedećih kriterija zadovoljen:

- novo stvaranje korekcije pojedinačne vrijednosti
- restrukturiranje kreditnog angažmana povezanog s pogoršanjem kvalitete potraživanja
- uvođenje ovršnih mjera zbog nesolventnosti ili odbijanja plaćanja, prijevare ili ostalih razloga
- pokrivanje potraživanja za BKS Bank moguće samo s gubitkom
- prodaja potraživanja sa znatnim, bonitetom uvjetovanim gubitkom za BKS Bank
- insolventnost dužnika
- zbog ostalih razloga nenaplativi kreditni angažmani.

Naši intenzivni naponi za održivo poboljšanje kvalitete portfelja pokazali su se u pozitivnom smanjenju izloženosti u razinama rejtinga 4a - 4b kao i razinama ratinga 5a - 5c.

Stopa nenaplativih kredita iznosila je na kraju 2017. godine 3,5 % (2016: 4,8 %). Osnovu za izračun činili su nenaplativi krediti u kategorijama 5a - 5c BKS Bank sustava rangiranja (standardne kategorije), koji su stavljene naspram bruto potraživanja u kreditnom poslovanju s klijentima, eventualnim obvezama, potraživanjima od banaka i vrijednosnim papirima s fiksnom kamatom. Potencijal gubitka nenaplativih kredita ocjenjuje se omjerom pokrića likvidnosti. Pokriće likvidnosti I je omjer oblikovanih prevencija rizika prema cjelokupnom položaju i iznosila je 34,7 % na dan 31. prosinca 2017. Dodatno koristimo kao interne veličine upravljanja omjer pokrića likvidnosti III, u koje spada interna sigurnost. On je na kraju godine iznosio 79,9 %.

Važan za upravljanje problematičnim angažmanima je pojam „Forbearance“ odn. „popuštanje“. Pod tim pojmom podrazumijevaju se svi ugovorni dogovori, koji zahtijevaju novo reguliranje jer se zajmoprimac nalazi u financijskim poteškoćama. Financijske poteškoće postoje ako vraćanje nije osigurano na osnovi realističnih rokova trajanja iz novčanih tokova, odnosno iz rezultata provjere kreditne sposobnosti. Ti poslovni slučajevi podliježu sukladno CRR-u posebnoj obvezi označavanja. Takve mjere popuštanja su primjerice:

- produljenje trajanja kredita
- ustupci u odnosu na prvotno dogovorene obroke
- ustupci u odnosu na kreditne uvjete
- posve novo oblikovanje kreditnog angažmana (restrukturiranje).

## VOLUMENI KLASIFICIRANI KAO „FOREBORNE“

u mil. EUR za godinu 2017	Poslovnim klijentima	Klijentima fizič- kim osobama	Ukupno
<b>Performing Exposure</b>	<b>40,4</b>	<b>0,9</b>	<b>41,3</b>
– od toga odobrenja u obrocima	37,8	0,7	38,5
– od toga refinanciranje	2,5	0,2	2,7
<b>Non-performing Exposures</b>	<b>68,3</b>	<b>3,8</b>	<b>72,1</b>
– od toga odobrenja u obrocima	67,2	3,3	70,4
– od toga refinanciranje	1,1	0,5	1,7
<b>Ukupno</b>	<b>108,6</b>	<b>4,7</b>	<b>113,4</b>

u mil. EUR za godinu 2016	Poslovnim klijentima	Klijenti fizičke osobe	Ukupno
<b>Performing Exposure</b>	<b>24,1</b>	<b>0,9</b>	<b>25,0</b>
– od toga odobrenja kod obroka	19,1	0,7	19,8
– od toga refinanciranje	5,0	0,2	5,2
<b>Non-performing Exposures</b>	<b>74,1</b>	<b>4,1</b>	<b>78,2</b>
– od toga odobrenja kod obroka	71,0	3,6	74,5
– od toga refinanciranje	3,2	0,5	3,7
<b>Ukupno</b>	<b>98,3</b>	<b>5,0</b>	<b>103,3</b>

**Ocjena kreditnih rizika**

Rizici koji su prepoznatljivi u trenutku izrade bilance uzimaju su u obzir uz stvaranje korekcija pojedinačnih vrijednosti, korekcije pojedinačnih vrijednosti prema kriterijima specifičnim za grupu te odgovarajućih rezervi sukladno IAS 37. Objektivni pokazatelj smanjenja vrijednosti za potraživanje postoji ako su nastupili kriteriji izostanka Basel III, tj. važna obveza dužnika prema kreditnoj instituciji dospjela je prije više od 90 dana ili je ispunjen jedan od ostalih kriterija izostanka. Prema međunarodnim računovodstvenim standardima provode se osim toga korekcije vrijednosti portfelja na osnovi MRS-a 39.64 za potraživanja u razinama rejtinga.

Osnova za stvaranje korekcija vrijednosti je smjernica na razini koncerna i standardizirani proces, prema kojem se za vrijedna potraživanja stvaraju rezervacije za rizike za dio potraživanja koji nije pokriven osiguranjima. Za značajna potraživanja utvrđuje se potreba za ispravljanjem vrijednosti na osnovi metode Discounted-Cash-Flow (DCF metoda).

### PODACI O ZAKAŠNJELIM I FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA UMANJENE VRIJEDNOSTI FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Knjižena vrijednost / maks. rizik neizvršenja u mil. EUR	Financijski instrumenti koji ne kasne niti su umanjene vrijednosti		Zakašnjeli Financijski instrumenti	
	2016.	2017.	2016.	2017.
Potraživanja od klijenata	5.490	5.702	385	288
– od toga na fer vrijednost	52	56	-	-
Eventualne obveze	233	163	3	4
Potraživanja od banaka	262	110	1	-
Vrijednosni papiri i fondovi	815	817	-	-
– od toga prema fer vrijednosti	149	107	-	-
Udjeli	521	600	-	-
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>7.321</b>	<b>7.392</b>	<b>389</b>	<b>292</b>

### PODACI O ZAKAŠNJELIM I FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA UMANJENE VRIJEDNOSTI FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Knjižena vrijednost/maks. rizik neizvršenja u mil. EUR	Financijski instrumenti umanjene vrijednosti		Dospjeli financijski instrumenti, ali još bez umanjena vrijednosti	
	2016.	2017.	2016.	2017.
Potraživanja klijenata	318	238	105	50
– od toga na fer vrijednost	-	-	-	-
Eventualne obveze	-	-	3	4
Potraživanja od banaka	1	-	-	-
Vrijednosni papiri i fondovi	-	-	-	-
– od toga prema fer vrijednosti	-	-	-	-
Udjeli	8	10	-	-
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>327</b>	<b>248</b>	<b>108</b>	<b>54</b>

BKS Bank ne koristi kreditne derivate za osiguranje rizika neizvršenja.

### DOSPJELA POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PREMA DATUMU IZVRŠENJA, ALI JOŠ BEZ UMANJENJA VRIJEDNOSTI

Razine rejtinga u mil. EUR	<1 mjesec		1 do 6 mjeseci		od 6 mjeseci do 1 godine		od 1 godine do 5 godina		> 5 godina	
	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.
5a	0,7	0,5	15,9	0,6	10,7	0,8	41,8	23,8	2,6	9,0
5b	0,6	0,0	2,1	1,9	2,1	2,2	20,5	6,1	7,3	5,6
5c	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>2,0</b>	<b>0,5</b>	<b>18,1</b>	<b>2,5</b>	<b>12,8</b>	<b>3,0</b>	<b>62,3</b>	<b>29,9</b>	<b>9,9</b>	<b>14,6</b>

Rezerviranja za rizike potraživanja otvoreno se iskazuju u bilanci koncerna BKS Bank. Na kraju 2017. iznosila su 137,0 mil. EUR (2016.: 155,1 mil. EUR). Godišnje izdvajanje za rezerviranja za rizike obuhvaćeno u računu dobiti i gubitka sadržava kao veličina salda raspodjelu i ukidanje rezerviranja za rizike, naknadne ulaze iz već otpisanih potraživanja, izravne otpise, rezerviranja za rizike iz proporcionalnog uvrštavanja ALGAR-A, zajedničkih društava kćeri 3 Banken Gruppe za osiguranje velikih kreditnih rizika te korekcije vrijednosti portfelja prema MRS-u 39.64. Izravni otpisi u izvještajnoj godini iznosili su 2,1 mil. EUR (2016.: 1,0 mil. EUR).

## RAZVOJ REZERVIRANJA ZA RIZIKE

u mil. EUR	Pojedinačna vrijednost	Vrijednost portfelja prema IAS 39	Prevenција rizika prema potraživanju
Stanje 01.01.2017.	116,7	38,4	155,1
Priljevi	38,3	1,3	39,6
Ukidanja	-16,5	-2,9	-19,3
Učinci tečajnih razlika	-	-	-
Potrošnja	-38,5	-	-38,5
<b>Stanje 31. 12. 2017.</b>	<b>100,1</b>	<b>36,9</b>	<b>137,0</b>

## ISPRAK POJEDINAČNE VRIJEDNOSTI

u mil. EUR	Knjigovodstveno stanje <sup>1)</sup>	2016.		2017.		
		Ispravak pojedinačne vrijednosti	Osiguranja	Knjigovodstveno stanje	Ispravak pojedinačne vrijednosti	Osiguranje
za poslovne klijente	297,8	105,7	135,9	265,3	89,6	126,5
Klijenti fizičke osobe	19,7	10,6	7,7	23,0	10,5	11,6
<b>Ukupno</b>	<b>317,5</b>	<b>116,3</b>	<b>143,6</b>	<b>288,3</b>	<b>100,1</b>	<b>138,1</b>

<sup>1)</sup> Knjigovodstvena vrijednost potraživanja s ispravkom vrijednosti

Rezerviranja za rizike iznosila su u 2017. ukupno 39,6 mil. EUR (2016.: 43,1 mil. EUR), dok su rezerviranja za rizike od 19,3 mil. EUR mogla biti likvidirana (2016.: 16,6 mil. EUR).

Osim toga u ostalim rezervama Grupe BKS Bank uzete su u obzir slobodne rezerve ALGAR-a s udjelima u omjeru od 25 % ili 33,9 mil. EUR (2016.: 30,2 mil. EUR). Slobodne rezerve ALGAR-a potencijalne su rezerve za moguće rizike velikih kredita.

Sredstva za rezerviranja za rizike u inozemnim društvima kćerima bila su vrlo niska s 0,1 mil. EUR (2016.: 0,4 mil. EUR). Od novih rezerviranja za rizike u 2017. 23,4 mil. EUR (2016.: 29,7 mil. EUR) odnosilo se na poslovne klijente.

Omjer rizika i zarade za poslovnu 2017. godinu iznosio je 16,8 % (2016.: 20,1 %). Iako se u području poslovanja s fizičkim osobama koeficijent troškova rizika i neto dobiti od kamata poboljšao s 5,1 % na 6,5 %, u znatno većem segmentu poslovnih subjekata zabilježili smo pao je s 34,7 % na čak 26,1 %.

**OSIGURANJA KREDITA**

Daljnji sastavni dio upravljanja rizicima čini upravljanje sigurnošću. Dopuštena osiguranja i metode utvrđivanja vrijednosti utvrđeni su u opsežnim internim smjernicama vrednovanja. Polazne vrijednosti za instrumenata osiguranja utvrđene su jedinstveno na razini koncerna, uzimajući u obzir lokalne tržišne prilike i načelno se orijentiraju prema onima iskorištenim u prošlosti i prema očekivanom razvoju tržišnih cijena. Osiguranja u obliku nekretnina (posredni kolateral) ocjenjuje i redovito provjerava stručnjak iz područja upravljanja kreditima neovisan o procesu dodjele.

**KREDITNA OSIGURANJA 2017.**

u mil. EUR	Volumen kreditnog rizika / maks. kreditni rizik	Instrumenti osiguranja ukupno	od toga financijska osiguranja	od toga osoba Instrumenti osiguranja	od toga Nekretnine osiguranje	od toga ostale	Rizik pozicije <sup>1)</sup>
Potraživanja od klijenata	5.990	3.622	158	123	2.648	693	2.369
Eventualne obveze	167	-	-	-	-	-	167
Potraživanja od banaka	110	-	-	-	-	-	110
Vrijednosni papiri i fondovi	817	77	-	45	-	32 <sup>2)</sup>	740
Udjeli	600	-	-	-	-	-	600
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>7.684</b>	<b>3.699</b>	<b>158</b>	<b>168</b>	<b>2.648</b>	<b>725</b>	<b>3.986</b>

<sup>1)</sup> Izloženost bez osiguranja; <sup>2)</sup> Covered Bonds osigurani preko fonda pokrića

**KREDITNA OSIGURANJA 2016.**

u mil. EUR	Volumen kreditnog rizika / maks. kreditni rizik	Instrumenti osiguranja ukupno	od toga financijska Osiguranja	od toga osoba Osiguranja	od toga Nekretnine-osiguranje	od toga ostale	Rizik pozicije <sup>1)</sup>
Potraživanja od klijenata	5.913	3.422	165	141	2.443	673	2.491
Eventualne obveze	236	-	-	-	-	-	236
Potraživanja od banaka	263	-	-	-	-	-	263
Vrijednosni papiri i fondovi	815	60	-	45	-	15 <sup>2)</sup>	755
Udjeli	529	-	-	-	-	-	529
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>7.756</b>	<b>3.482</b>	<b>165</b>	<b>186</b>	<b>2.443</b>	<b>688</b>	<b>4.274</b>

<sup>1)</sup> Izloženost bez osiguranja; <sup>2)</sup> Covered Bonds osigurani preko fonda pokrića

**KONCENTRACIJE KREDITNOG RIZIKA**

Koncentracijama kreditnog rizika upravlja se na razini portfelja, pri čemu se teži uravnoteženoj raspodjeli veličina kreditnih obveza i određuju se limiti za raspodjelu po regijama i gospodarskim granama kao i udio stranih valuta. Razvoji u gospodarskim granama točno se promatraju, redovito vrednuju i definira se jasno strateško fokusiranje. Rizici velikih kredita BKS Bank osigurani su u ALGAR-u rezerviranjima za rizike. Kao kćerinsko društvo 3 Banken Gruppe ALGAR služi za osiguranje velikih kredita triju kreditnih institucija uz preuzimanje jamstava i ostalih odgovornosti za kredite, pozajmice i potraživanja leasinga.

**– Koncentracija prema visini iznosa**

Koncentracija prema visini iznosa posebno se kvantificira u izračunu sposobnosti upravljanja rizikom. Ona mjeri rizik granularnosti kreditnog portfelja, posebice iz velikih potraživanja za skupine zajmoprimaca. Pritom je riječ o pravno ili ekonomski međusobno povezanim klijentima, tako da bi financijske poteškoće jednog zajmoprimca u toj skupini mogle značiti probleme i za ostale klijente te skupine.

Rizik, odnosno neočekivani gubitak koji proizlazi iz koncentracije veličina, uzima se u obzir kao „add-on“ za prilagodbu granularnosti (GA) u izračunu sposobnosti upravljanja rizikom. U tu svrhu izračunani indeks Herfindahl Hirschman iznosio je na kraju godine 0,00162 i pokazuje široku disperziju portfelja kredita klijenata prema veličinama. Upravljanje rizicima koncentracije veličine vrši se također utvrđivanjem limita raspodjele za potraživanja od klijenata na ukupnoj razini Banke.

**PODJELA PO VISINI IZNOSA POTRAŽIVANJA KLIJENATA**

Potraživanja klijenata prema razredima veličina Osnova: MSFI vrijednost u mil. EUR.	2016.		2017.	
	Obavezno	Podjela veličina u %	Obavezno	Podjela veličina u %
<0,15 mil. EUR	839,2	14,2	861,0	14,4
0,15 mil. EUR do 0,5 mil. EUR	811,1	13,7	845,7	14,1
0,5 mil. EUR do 1,0 mil. EUR	337,0	5,7	368,6	6,2
1,0 mil. EUR do 3,0 mil. EUR	669,2	11,3	695,3	11,6
3,0 mil. EUR do 14,0 mil. EUR	1.852,7	31,3	1.850,3	30,9
14 mil. EUR do 20 mil. EUR	452,5	7,7	508,8	8,5
> 20 mil. EUR	951,3	16,1	860,6	14,4
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>5.913,1</b>	<b>100,0</b>	<b>5.990,4</b>	<b>100,0</b>

**– Koncentracije prema gospodarskim granama**

Raspodjela po gospodarskim granama prikazana je u BKS Bank prema ÖNACE skupinama gospodarskih grana. Fokus je pritom na kategorijama klijenata fizičkih osoba (18,5 %), nekretninama i stanovima (16,3 %), građevinarstvu (13,9 %), proizvodnji (12,0 %) i trgovini (7,6 %). Kreditni portfelj klijenata BKS Banke time je ne samo u pogledu visine iznosa nego i po pitanju gospodarskih grana široko raspršen i dobro diversificiran. Više od tri četvrtine upravljanog kreditnog portfelja otpada na segment poslovnih klijenata.

## POTRAŽIVANJA KLIJENATA PREMA GRANAMA DJELATNOSTI

Klasifikacija djelatnosti prema ÖNACE (statistika Austrija)	2016.		2017.	
	u mil. EUR	u %	u mil. EUR	u %
Privatni	1.085	18,3	1.107	18,5
Zemljišta i stanovanje	857	14,5	978	16,3
Građevina	869	14,7	834	13,9
Proizvodnja roba	739	12,5	717	12,0
Trgovina; Održavanje i servis vozila	468	7,9	456	7,6
Pružanje financijskih i osigurateljskih usluga	365	6,2	317	5,3
Pružanje usluga slobodnih profesija, znanstvenih i tehničkih usluga	260	4,4	289	4,8
Promet i skladištenje	229	3,9	230	3,8
Smještaj i gastronomija	185	3,1	195	3,3
Zdravstvene i socijalne usluge	158	2,7	176	2,9
Pružanje ostalih gospodarskih usluga	169	2,9	159	2,7
Javna uprava, obrana; socijalno osiguranje	132	2,2	148	2,5
Opskrba energijom	91	1,5	86	1,4
Poljoprivreda i šumarstvo, ribarstvo	60	1,0	69	1,1
Rudarstvo i eksploatacija kamena i zemlje	60	1,0	59	1,0
Pružanje ostalih usluga	68	1,1	57	1,0
Informacija i komunikacija	46	0,8	45	0,7
Opskrba vodom; zbrinjavanje otpadnih voda i otpada te uklanjanje ekoloških onečišćenja	36	0,6	34	0,6
Umjetnost, zabava i odmor	23	0,4	25	0,4
Odgoj i nastava	13	0,2	10	0,2
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>5.913</b>	<b>100,0</b>	<b>5.990</b>	<b>100,0</b>

**– Kreditni rizik induciran stranom valutom**

Rizik kredita u stranim valutama predstavlja daljnju vrstu koncentracije kreditnog rizika. Klasični rizik deviznih tečajeva na strani klijenata može izrazito pogoršati sposobnost otplate zajmoprimaca s kreditima u stranim valutama uz nepovoljan razvoj deviznog tečaja. Kreditni rizik induciran FX-om obračunava se za obveze u stranim valutama poslovnih klijenata i klijenata fizičkih osoba. Obračunava se zasebno za glavne valute BKS Bank AG (CHF/JPY/USD) i za eurske kredite bez prihoda kongruentnog s valutom, kao i paušalno za sve ostale valute da bi se kvantificirao potencijal rizika iz promjena tečaja. Pritom se na temelju promjena tečaja u posljednjih 1000 dana pomoću Random Walk simulacije utvrđuje negativna promjena tečaja s intervalom pouzdanosti od 95 %, odnosno 99,9 %.

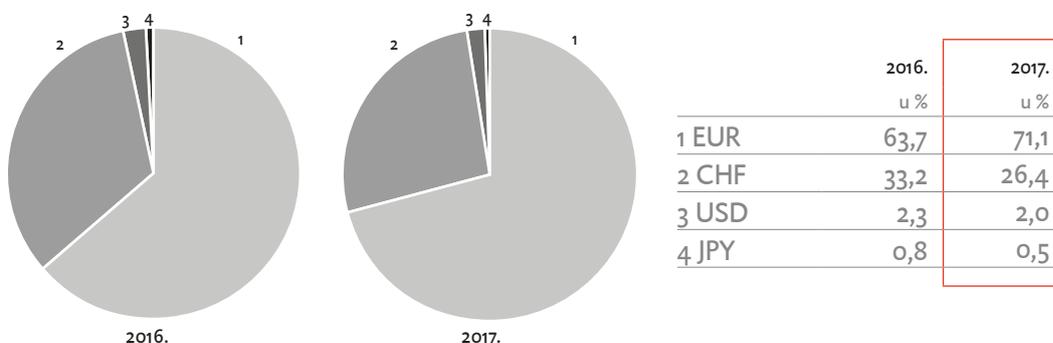
Raspodjela kredita u stranim valutama po zemljama pokazuje da je rizik stranih valuta uglavnom ograničen na austrijsko i hrvatsko tržište. Pri tome u Hrvatskoj volumen stranih valuta postoji gotovo isključivo u kreditima dodijeljenim u eurima zajmoprimcima čija primanja se isplaćuju u hrvatskim kunama.

### POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA U STRANIM VALUTAMA PREMA ZEMLJAMA I VALUTAMA

u mil. EUR	EUR*		CHF		USD		JPY		Ukupno	
	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.
Austrija	-	-	210,7	147,7	15,6	12,2	4,2	1,9	230,5	161,8
Slovenija	-	-	7,9	6,0	-	-	-	-	7,9	6,0
Hrvatska	359,6	367,0	0,4	0,3	-	-	-	-	360,0	367,3
Mađarska	25,8	20,6	-	-	-	-	1,1	0,9	26,9	21,5
Švicarska	30,6	26,8	1,3	1,6	-	-	-	-	32,0	28,4
Ostalo	13,0	12,5	3,8	3,1	-	-	-	-	16,8	15,5
<b>Ukupno</b>	<b>429,1</b>	<b>426,9</b>	<b>224,1</b>	<b>158,6</b>	<b>15,6</b>	<b>12,2</b>	<b>5,3</b>	<b>2,8</b>	<b>674,0</b>	<b>600,5</b>

\* Euro-kreditni prema klijentima iz zemalja van EU

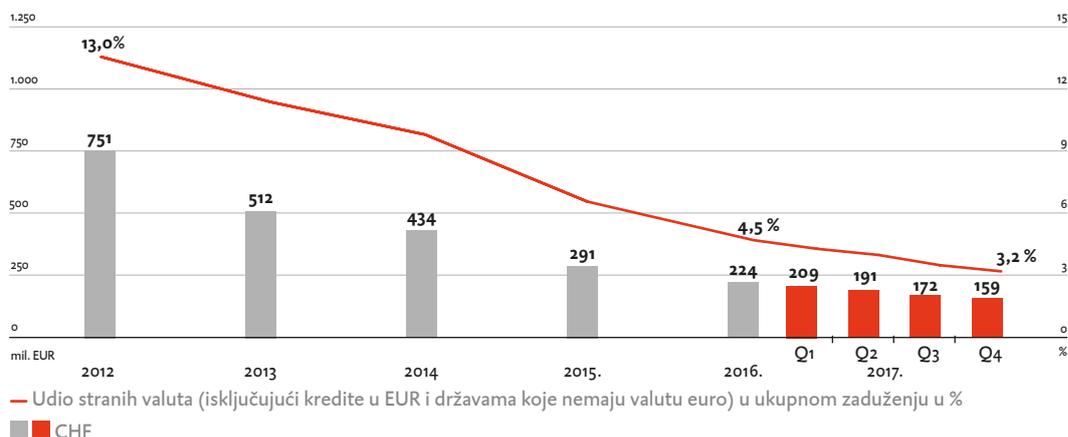
### KREDITI U STRANIM VALUTAMA PREMA VALUTAMA



BKS Bank već godinama slijedi strategiju održivog smanjenja volumena kredita u stranim valutama i nositelja otplate. Kontinuirano vodimo razgovore s klijentima i zajedno razrađujemo eventualna individualna rješenja za ograničenje rizika.

Volumen strane valute švicarskog franka smanjio se u 2017. za 65,5 mil. EUR na 158,6 mil. EUR (2016.: 224,1 mil. EUR). Udio kreditnog volumena u CHF, USD i JPY u ukupnom kreditnom volumenu pao je do kraja godine na 3,2 % (2016.: 4,5 %).

### POTRAŽIVANJA KLIJENATA U STRANIM VALUTAMA



Volumen kredita u eurima zajmoprimcima s primanjima koja nisu kongruentna s valutom na temelju našega angažmana u Hrvatskoj blago je porastao i postigao vrijednost od 426,9 mil. EUR. Na hrvatskom tržištu veliki dio novih kreditnih poslova obavlja se i dalje vezanjem uz EUR, pri čemu HRK vrijedi kao valuta usko vezana za EUR. Upravljanje kreditnim rizicima induciranim stranom valutom obavlja se utvrđivanjem limita na razini Profit-Center i ukupnoj razini koje se stalno nadziru.

#### – Rizik zemalja

Rizik zemalja odnosno rizik transfera predstavlja opasnost da ugovorni partner ne može više ispunjavati obveze jer središnja banka njegove zemlje ne može staviti na raspolaganje potrebne devize. Osim rizika transfera i gospodarski ili politički razvoji zemlje mogu izravno utjecati na bonitet zajmoprimaca. Za BKS Bank su po pitanju koncentracije rizika važna ciljana tržišta Slovenije, Hrvatske, Slovačke Republike i Njemačke. Rizik zemlje prikazuje se u računu dobiti i gubitka kao paušalna prevencija te se limitira u strategiji rizika. Za nebankovne kredite u inozemstvu u 2017. postojala je institucionalna gornja granica od 1,85 mlrd. EUR (2016.: 1,6 mlrd. EUR). Taj limit poštivan je tijekom cijele godine.

Za svrhe upravljanja i kontrole rizika u domaćem i inozemnom kreditnom poslovanju određuju se različita bonitetna mjerila, pri čemu su u inozemstvu primjenjuju stroži kriteriji prilagođeni posebnostima određene zemlje.

#### POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PREMA ZEMLJAMA 2017.

u mil. EUR	Potraživanja <sup>1)</sup>	dospjelo <sup>2)</sup>	Rezerviranja za rizike	Osiguranja za dospjela potraživanja
Austrija	4.453,1	178,1	55,1	81,6
Slovenija	741,2	58,3	18,3	31,5
Hrvatska	412,7	24,4	11,6	14,7
Mađarska	21,4	6,6	4,5	1,8
Slovačka Republika	104,5	13,1	5,2	6,1
Italija	17,2	6,3	4,7	1,1
Njemačka	190,1	1,3	0,2	1,1
Ostalo	50,2	0,2	0,6	0,2
<b>Ukupno 2017</b>	<b>5.990,4</b>	<b>288,3</b>	<b>100,1</b>	<b>138,1</b>

<sup>1)</sup> volumen rizika sukladno internom upravljanju rizicima

<sup>2)</sup> dospjelo prema definiciji neizvršenja BKS Bank

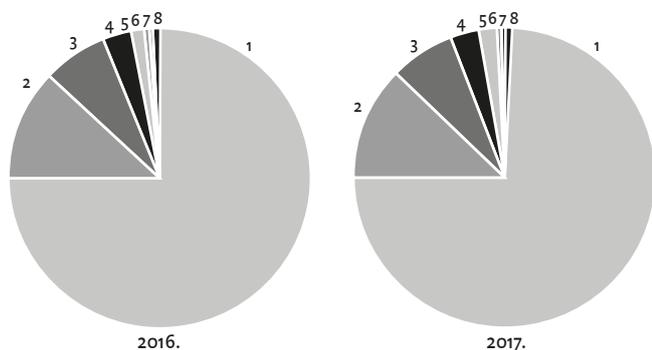
#### POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PREMA ZEMLJAMA 2016.

u mil. EUR	Potraživanja <sup>1)</sup>	dospjelo <sup>2)</sup>	Rezerviranja za rizike	Osiguranja za dospjela potraživanja
Austrija	4.424,7	241,0	66,3	121,8
Slovenija	722,1	68,6	18,1	35,1
Hrvatska	407,2	45,6	19,1	23,2
Mađarska	27,0	9,1	4,0	3,6
Slovačka Republika	92,1	14,0	4,3	7,4
Italija	14,2	6,3	3,7	2,6
Njemačka	171,1	0,3	0,1	0,1
Ostalo	54,6	0,2	-	0,2
<b>Ukupno 2016.</b>	<b>5.913,1</b>	<b>385,0</b>	<b>116,2</b>	<b>194,0</b>

<sup>1)</sup> volumen rizika sukladno internom upravljanju rizicima

<sup>2)</sup> dospjelo prema definiciji neizvršenja BKS Bank

## POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PO ZEMLJAMA



	2016.		2017.	
	Mil. EUR	u %	Mil. EUR	u %
1 Austrija	4.425	74,8	4.453	74,3
2 Slovenija	722	12,2	741	12,4
3 Hrvatska	407	6,9	413	6,9
4 Njemačka	171	2,9	190	3,2
5 Slovačka Republika	92	1,6	105	1,8
6 Mađarska	27	0,5	21	0,4
7 Italija	14	0,2	17	0,3
8 Ostalo	55	0,9	50	0,8
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>5.913</b>	<b>100</b>	<b>5.990</b>	<b>100</b>

## VRIJEDNOSNI PAPIRI I FONDOVI PREMA SJEDIŠTU EMITENATA

u mil. EUR Regije	Troškovi nabave		Knjigovodstvena vrijednost prema MSFI <sup>1)</sup>	
	2016.	2017.	2016.	2017.
Austrija	452,7	380,3	457,7	384,9
Njemačka	63,2	82,9	63,3	82,9
Belgija	15,7	25,7	15,9	26,0
Finska	10,2	15,1	10,2	15,2
Francuska	42,4	42,3	42,4	42,4
Irska	26,1	26,1	26,4	26,4
Italija	15,1	15,1	15,3	15,3
Hrvatska	9,9	5,1	9,9	5,2
Litva	3,1	3,1	3,1	3,1
Luksemburg	92,2	109,4	96,4	113,6
Nizozemska	10,0	14,9	10,0	15,0
Norveška	-	5,0	-	5,0
Poljska	5,0	5,0	5,1	5,1
Portugal	5,1	10,1	5,1	10,2
Slovačka Republika	20,0	24,8	20,6	25,3
Slovenija	-	9,8	-	9,9
Španjolska	13,8	19,8	13,9	20,0
Švedska	-	11,6	-	11,6
S.A.D.	18,9	-	19,0	-
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>803,1</b>	<b>806,2</b>	<b>814,4</b>	<b>817,1</b>

<sup>1)</sup> uključujući obračunate kamate

Na pozicijama u portfelju vrijednosnih papira i fondova BKS Bank u 2016. i 2017. nije bilo umanjena.

## RIZIK UDJELA

Rizik udjela obuhvaća rizik izostanka dividende, rizik umanjenja vrijednosti, rizik gubitka prodaje, kao i rizik da se tihe rezerve smanje na temelju negativnog gospodarskog razvoja poduzeća, u kojima BKS Banka ima udjele. Ulazak u udjele nije u strateškom fokusu i usmjeren je na to da služi bankovnom poslu.

## UDJELI POZICIJA

u mil. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.
Kreditne institucije na burzi	468,3	518,6
Ne-kreditne institucije na burzi	7,6	18,3
Ostali, udjeli koji nisu orijentirani prema burzi	53,4	63,5
<b>Ukupno</b>	<b>529,3</b>	<b>600,4</b>

U povezanim poduzećima fokus se stavlja na strateške partnere u sektorima kreditnih i financijskih institucija kao i pomoćne službe bliske banci. Ne provodi se preuzimanje udjela u zemljama koje su u pogledu svoje pravne, političke ili ekonomske situacije rangirane kao rizične, kao i tekuća trgovina takvim udjelima.

BKS Banka raspolaže strateškim i operativnim upravljanjem udjelima. Strateško usmjeravanje udjela u odgovornosti je Uprave, operativno upravljanje udjelima u odgovornosti je ureda Uprave, a za kontrolu rizika odgovoran je Odjel za kontroling i računovodstvo, grupa za kontrolu rizika.

Knjigovodstvena vrijednost udjela prema MSFI-ju dosegla je s 31. prosinca 2017. vrijednost od 600,4 mil. EUR naspram 529,3 mil. EUR u prethodnoj godini. U njoj su uključeni udjeli Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft s vrijednošću od 518,6 mil. EUR (2016.: 468,3 mil. EUR).

Za upravljanje i kontrolu ekonomskog pojedinačnog rizika izrađuju se godišnji proračuni za društva kćeri kao i proračuni i prilagođeni prognostički računi o prihodima iz udjela koji se mogu očekivati. Mjesečna izvješća o operativno aktivnim društvima kćerima integralni su sastavni dio našeg izvješćivanja u koncernu.

## Makroekonomski rizik

Makroekonomski rizik opisuje opasnost od negativnih ukupnih gospodarskih promjena i rizika koji bi mogli proizlaziti iz toga za BKS Banku. U BKS Bank kvantificiramo učinke negativnih makroekonomskih razvoja u kreditnom riziku. Učinci na portfelj BKS Bank utvrđuju se na temelju promjena odabranih makroekonomskih pokazatelja kao što su rast BDP-a, stopa nezaposlenosti, stopa inflacije i deficit platne bilance. Primijenjene korelacije koje djeluju na kvotu neizvršenja (PD), temelje se na povijesnim podacima BKS Banke i redovito se validiraju. Pritom najveći utjecaj na kreditni rizik ima inflacija, a slijedi bruto domaći proizvod. Makroekonomski rizik kvantificira se u ICAAP-u u pristupu Going Concern i pristupu likvidacije.

## Promjena kamatne stope

Kao rizik od promjene kamatnih stopa označava se opasnost od negativnih promjena vrijednosti kamatno osjetljivih pozicija ili prihoda od kamata. Razlikujemo:

- Osnovni rizik
- Rizik prilagodbe kamata
- Rizik krivulje prinosa
- Opcijski rizik

Različito trajanje i razdoblja prilagodbe kamata na strani aktive i pasive mogu dovesti do rizika od promjene kamata koji se načelno mogu osigurati kombinacijom bilančnih i vanbilančnih poslova. BKS Bank ne ulazi u pretjerane transformacije rokova. Arbitraža trajanja s bitnim otvorenim kamatnim pozicijama za generiranje prihoda prema pristupu „jahanje krivulje prinosa“ nije u fokusu naših aktivnosti.

Kao podskup kamatnih rizika izračunava se dodatno rizik kreditnog raspona. On oslikava utjecaje bonitetnih i/ili promjena tržišnih cijena induciranih premijom rizika na portfelj vrijednosnih papira koji nosi kamatu. Kvocijent iz rizika promjene kamate koji se javlja OeNB-u i uračunljivog vlastitog kapitala na osnovi kamatne promjene od 200 osnovnih bodova iznosio je na kraju godine 4,41 % prema 0,71 % u prethodnoj godini. Povećanje je rezultat investicija u dugoročne obveznice na tržištu kapitala. Treba primijetiti da je tijelo za nadzor banaka iz kvote od 20 % jednu kreditnu instituciju okvalificiralo kao „Outlier Bank“. Toj se vrijednosti u našoj Banci ne približavamo. Najveći su jazovi u vezanju kamata u rasponima trajanja 1 do 3 mjeseca i 6 do 12 mjeseci.

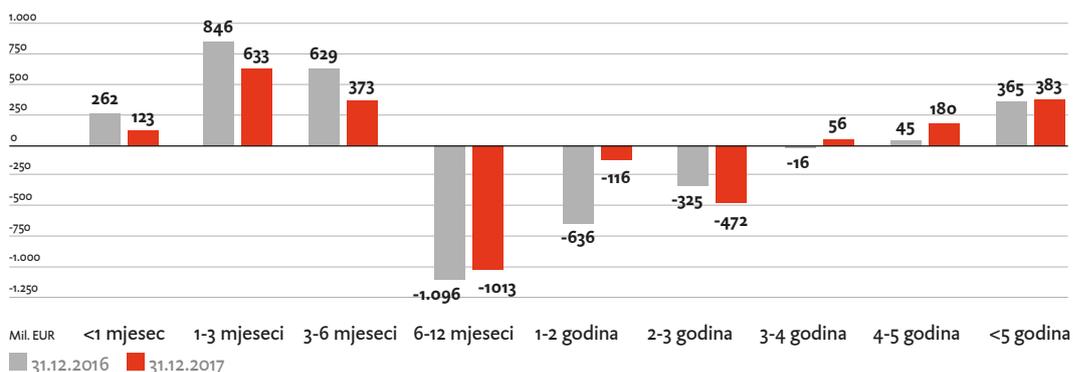
### REGULATORNI RIZIK KAMATE U % VLASTITOG KAPITALA

Valuta	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
EUR	0,20	4,34
CHF	0,10	0,00
USD	0,39	0,06
JPY	0,00	0,00
Ostalo	0,02	0,01
<b>Ukupno</b>	<b>0,71</b>	<b>4,41</b>

### OSCILACIJE GOTOVINSKIH VRIJEDNOSTI PRI PROMJENI KAMATE OD 200 BODOVA

u mil. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.
EUR	1,3	28,7
CHF	0,6	0,01
USD	2,5	0,4
JPY	0,0	0,0
Ostalo	0,04	0,09
<b>Ukupno</b>	<b>4,5</b>	<b>29,2</b>

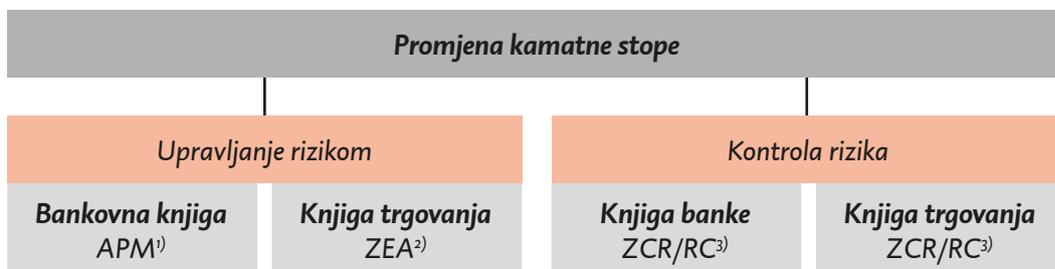
### KAMATE EUR I STRANE VALUTE



Upravljanje rizikom promjene kamata i odgovarajuća postavka ograničenja osnivaju se na kombinaciji brojeva i metoda poput Value-at-Risk (VAR), Modified Duration, povećanja volumena i stres-testova za ekonomski kapital. Limit za tržišni rizik u ICAAP-u određuje jedanput godišnje u okviru dorade strategije rizika Uprava uz uključivanje kontrole rizika. Kontrola rizika utvrđuje VAR za rizik kamate, rizik stranih valuta i rizik tečaja dionica. Uzimajući u obzir učinke diversifikacije, ukupni VAR suprotstavlja se utvrđenom limitu i osim toga izvješćuje se APM odboru.

Upravljanje rizikom promjene kamata u Knjizi banke kao najvažnija kategorija rizika unutar tržišnih rizika u nadležnosti je menadžmenta za aktivu i pasivu. Njemu pripadaju Uprava i voditelji stručnih odjela. Odbor mjesečno analizira rezultate analiza gotovinskih vrijednosti i trajanja, analize Value-at-Risk te simulacije promjena kamata. Rizik promjene kamata u bankovnoj knjizi u nadležnosti je odjela za trgovanje u vlastito ime i inozemno poslovanje.

### UPRAVLJANJE PROMJENOM KAMATNE STOPE



<sup>1)</sup> Odjel za upravljanje aktivom i pasivom

<sup>2)</sup> Odjel za trgovanje u vlastito ime i inozemno poslovanje

<sup>3)</sup> Odjel kontroling i računovodstvo / kontroling rizika

BKS Bank imala je krajem 2017. rizik promjene kamatne stope (uklj. rizik kreditnog raspona) od 28,0 mil. EUR mjereno prema Value-at-Risk. Value-at-Risk pokazuje koji se gubitak u utvrđenom trajanju s određenom vjerojatnošću (razina konfidencije) ne premašuje.

BKS Bank utvrđuje VAR na temelju povijesne simulacije po osnovi promjena cijena na tržištu koje se promatraju u posljednjih 1000 dana. Za tekuće upravljanje i u Going Concern pristupu izračuna sposobnosti upravljanja rizikom računamo VAR u razdoblju držanja od 90 dana (u prethodnoj godini: 180 dana) i razinom pouzdanosti od 95 %. Ocjena likvidnosti ICAAP-a temelji se na razdoblju držanja od 250 dana i vjerojatnosti nastanka od 99,9 %.

### VALUE-AT-RISK VRIJEDNOSTI RIZIKA PROMJENE KAMATNE STOPE<sup>1)</sup>

in Mil. EUR	2016.	2017.
Minimalne vrijednosti	6,6	6,8
Maksimalne vrijednosti	12,3	28,0
Prosječne vrijednosti	8,6	15,9
Vrijednosti na kraju godine	6,7	28,0

<sup>1)</sup> Rizik promjene kamatne stope uklj. rizike kreditnog raspona

BKS Bank slijedi konzervativnu strategiju rizika kamata i načelno ne ulazi u bitno špekulativne transakcije. Derivativni poslovi rade se u BKS Bank uglavnom za osiguravanje tržišnih rizika, pri čemu se isključivo upotrebljavaju instrumenti čija su obilježja i s time povezani rizici poznati i za postoje empirijske vrijednosti. Glavni su instrument upravljanja kamatama u BKS Bank kamatni swapovi. Putem APM odbora zaključuju se ovisno o stanju strukture i kamata poslovi osiguranja na osnovi pojedinačnih poslova, ali i na osnovi portfelja. Po potrebi u poslovima osiguranja kamata designiraju se osnovni posao kao i odgovarajući derivat kamate za vrednovanje kao opcija fer vrijednosti sukladno IAS/MSFI.

## RIZIK TEČAJA DIONICA

Rizik tečaja dionica obuhvaća rizik promjena tečaja koji nastaju na osnovi ponude i potražnje. Investiranje dionica u vlastiti portfelj vrše se ponajprije u njemačkim i austrijskim burzovnim naslovima s visokom likvidnošću. Svi interni limiti za dionice i dioničarske fondove poštivani su tijekom godine. Rizik tečaja dionica kvantificira se mjesečno kao Value-at-Risk na temelju povijesne simulacije i izvješćuje se APM odboru. S 31. prosinca 2017. Value-at-Risk tih pozicija rizika u razdoblju držanja od 90 dana (u prethodnoj godini: 180 dana) i s intervalom pouzdanosti od 95 % iznosio je 1,2 mil. EUR (2016.: 1,2 mil. EUR).

## VRIJEDNOSTI VALUE-AT-RISK DIONICA

in Mil. EUR	2016.	2017.
Minimalne vrijednosti	1,2	1,0
Maksimalne vrijednosti	2,2	1,2
Prosječne vrijednosti	1,8	1,1
Vrijednosti na kraju godine	1,2	1,2

Upravljanje rizikom tečaja dionica vrši se putem APM odbora. Vlastito trgovanje dionicama bilo je izostavljeno u izvještajnoj godini. Dugoročne investicije u neto vrijednost imovine i dionice u bankovnoj knjizi načelno obavljamo na bazi fonda, u pojedinačne vrijednosne papire samo u manjem opsegu. Rizik tečaja dionica u pogledu volumena i Value-at-Risk limitiran je i nadzire ga kontrola rizika.

## UPRAVLJANJE RIZIKOM TEČAJA DIONICA



<sup>1)</sup> Odjel za upravljanje aktivom i pasivom

<sup>2)</sup> Odjel kontrolinga i računovodstva/kontrola rizika

**RIZIK IZ POZICIJA STRANIH VALUTA**

Oni su rezultat ulaska aktivnih i pasivnih pozicija stranih valuta koje nisu zaključene kroz ravnopravnu poziciju ili derivativni posao. Nepovoljan razvoj tečajnih razlika može tako dovesti do gubitaka. Zbog provjere rizika stranih valuta svakodnevno se rade izračuni otvorenih deviznih pozicija i uspoređuju s odgovarajućim limitima. Value-at-Risk iz pozicije stranih valuta iznosio u razdoblju držanja od 90 dana (prethodna godina: 180 dana) i s intervalom pouzdanosti od 95 % krajem godine 0,6 mil. EUR. (2016.: 0,9 mil. EUR).

**VALUE-AT-RISK VRIJEDNOSTI IZ POZICIJA STRANIH VALUTA**

in Mil. EUR	2016.	2017.
Minimalne vrijednosti	0,7	0,6
Maksimalne vrijednosti	0,9	0,7
Prosječne vrijednosti	0,8	0,6
Vrijednosti na kraju godine	0,9	0,6

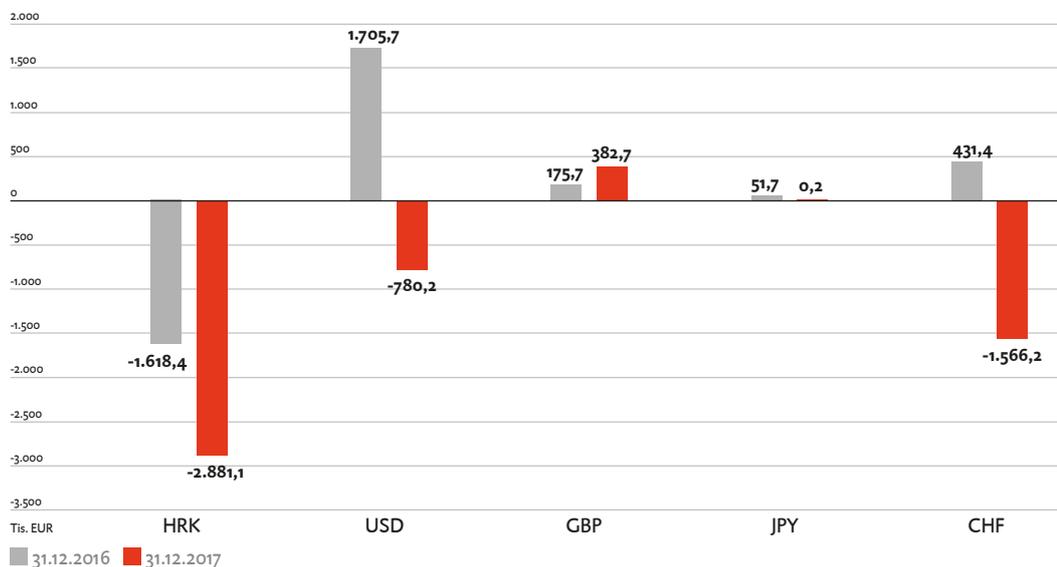
Valutni rizici tradicionalno nastaju u BKS Bank samo u manjem opsegu, jer ostvarivanje prihoda iz otvorenih deviznih pozicija nije u fokusu naše poslovne politike. Otvorene devizne pozicije drže se samo u manjem omjeru i kratkoročno. Krediti u stranim valutama i investicije u stranim valutama načelno se refinanciraju, odnosno ulažu u istoj valuti. Za kompenzaciju valutnih rizika zaključuju se u BKS Banci djelomice derivatni poslovi kao Cross Currency Swaps, devizni terminski poslovi i devizni swapovi. Upravljanje deviznim pozicijama u nadležnosti je Odjela za trgovanjem u vlastito ime i inozemno poslovanje, Grupa za trgovanje novcem i devizama. Nadzor deviznih pozicija obavlja se putem Kontrole rizika.

**RIZIK IZ POZICIJA STRANIH VALUTA**

<sup>1)</sup> Odjel vlastite trgovine i poslovanja u inozemstvu

<sup>2)</sup> Odjel kontrolinga i računovodstva/kontrola rizika

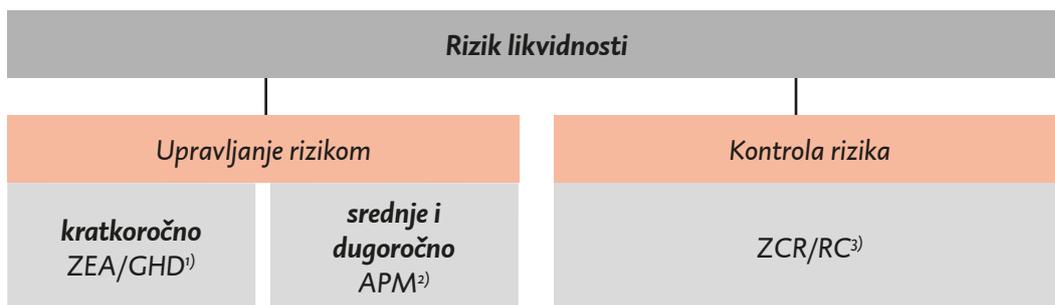
## RIZIK TEČAJA STRANE VALUTE (OTVORENE POZICIJE DEVIZA)



### Rizik likvidnosti

S rizikom likvidnosti povezuje se opasnost od mogućeg nepotpunog ili nepravodobnog izvršavanja aktualnih ili budućih obveza plaćanja. Tu se ubraja i rizik da se sredstva refinanciranja generiraju samo uz povećane tržišne stope (rizik refinanciranja) i da se aktiva može likvidirati samo s odbicima prema tržišnim cijenama (rizik tržišne likvidnosti).

### UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI



<sup>1)</sup> Odjel za trgovanje u vlastito ime i inozemno poslovanje/Grupa trgovanje novcem i devizama

<sup>2)</sup> Odjel za upravljanje aktivom i pasivom

<sup>3)</sup> Odjel za kontroling i računovodstvo/Grupa kontroling rizika

## NAČELA UPRAVLJANJA LIKVIDNOŠĆU / ILAAP

ILAAP je temeljni sastavni dio procesa nadzorne provjere i evaluacije (SREP) i treba osigurati primjerenu likvidnost i učinkovito upravljanje rizicima likvidnosti. Za upravljanje rizikom likvidnosti postoje u BKS Banci jasno definirana načela koja su ugrađena u strategiju rizika i u ILAAP. Važan sastavni dio dugoročnog planiranja likvidnosti predstavlja Plan financiranja BKS Banke.

Esencijalna je za upravljanje likvidnošću diverzifikacija profila refinanciranja prema kategorijama ulagatelja, proizvodima i trajanju. Upravljanje politikom uvjeta u kreditnom poslovanju vrši se na temelju Uredbe o upravljanju rizikom i EBA smjernicama na kojima se temelji. U okviru sofisticiranog prijenosa sredstava cijene utvrđuju se oni troškovi koji nastaju prilikom refinanciranja financijskih proizvoda. Oni se alociraju u kalkulaciji proizvoda i Profit-Center računu.

Dnevno se vrši upravljanje likvidnošću uz upravljanje dnevnim uplatama i isplatama. Osnova za to su informacije o transakcijama koje utječu na likvidnost. U to se ubrajaju dispozicije platnog prometa kao i preliminarne informacije iz prodaje o budućim poslovima s klijentima, iz backofficea vrijednosnih papira preko platnih tokova iz vlastitih emisija te iz riznice u vezi s transakcijama vrijednosnih papira i tržišta novca. Eventualni vrhovi likvidnosti kompenziraju se uzimanjem novca ili ulaganjima kod OeNB-a ili na međubankarskom tržištu. Dnevno upravljanje likvidnošću vrši se u okviru zadanih limita, o čijem korištenju se svakodnevno analizira i izvješćuje

Upravljanje srednjoročnom i dugoročnom likvidnošću kao i zaštitnim slojevima likvidnosti obavlja Odbor upravljanja aktivom i pasivom. Interni zaštitni sloj likvidnosti iznosio je na kraju godine 1,32 mlrd. EUR (2016.: 1,17 mlrd. EUR) i sastojao se od potraživanja od klijenata koja se mogu refinancirati iz OeNB-a (Credit Claims) te vrijednosnih papira s fiksnom kamatom. Kapacitet za uravnoteženje sadrži još dodatne dionice i fondove i dosegnuo je krajem godine oko 1,37 mlrd. EUR (2016.: 1,38 mlrd. EUR). Time je stvorena dobra rezerva likvidnosti za moguće smetnje na tržištu novca i kapitala. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom nadzire nadalje mjesečno situaciju likvidnosti BKS Bank o definiranim indikatorima ranog upozorenja. U slučaju da indikatori ranog upozorenja prekorače definirane granice, potrebno je zasjedanje APM odbora i poduzimanje mjera. Nadalje se u priručniku upravljanja rizicima određuju koncepti hitnog slučaja s odgovornostima, mjerama i procesima u slučaju poremećaja na tržištu novca i kapitala.

**KAPACITET ZA URAVNOTEŽENJE**

u mil. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
kod OeNB-a pohranjeni vrijednosni papiri	584,3	688,1
kod Clearstreama pohranjeni vrijednosni papiri	66,1	63,4
kod Eurocleara pohranjeni vrijednosni papiri	-	60,7
OeNB-u ustupljena kreditna potraživanja	365,1	384,7
Kreditna potraživanja ustupljena Narodnoj banci Slovenije	24,7	9,6
<b>Zbroj osiguranja koja se mogu refinancirati putem ESB-a</b>	<b>1.040,2</b>	<b>1.206,4</b>
Bez blokade natječaja OeNB-a	-300,0	-300,0
Bez EUREX Repo	-28,3	-3,1
<b>Zbroj slobodnih jamstava koja se mogu refinancirati putem ESB-a</b>	<b>711,9</b>	<b>903,3</b>
Gotovina	34,1	84,9
Slobodna gotovinska sredstva OeNB-a	424,9	333,6
<b>Zaštitni sloj likvidnosti</b>	<b>1.170,9</b>	<b>1.321,8</b>
Ostali vrijednosni papiri	213,7	47,0
<b>Kapacitet za uravnoteženje</b>	<b>1.384,6</b>	<b>1.368,8</b>

Grupa Kontroling rizika nadležna je za kontrolu rizika likvidnosti kako bi se osiguralo pridržavanje utvrđenih načela, postupaka ili limita. Izvješćivanje se vrši na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i kvartalnoj osnovi. Ako se utvrde neobični razvoji ili dosegnu određene razine/limiti predupozorenja, slijedi odgovarajuće ad hoc izvješćivanje Upravi.

**JAZOVI LIKVIDNOSTI I REFINANCIRANJA**

U svakodnevno izrađenoj bilanci likvidnosti raspoređujemo svu aktivu i pasivu relevantnu za profil refinanciranja prema njihovu trajanju u vremenske okvire. Bilanca tijekom prikazuje za svaki vremenski okvir višak ili deficit likvidnosti i tako omogućuje aktualno upravljanje otvorenim pozicijama likvidnosti. Nadalje je razrađen opsežan sustav limita (limit prema vremenskom okviru, Time-to-Wall limit), koji Upravi i nadležnim jedinicama upravljanjima rizicima daje brz pregled aktualne situacije. Analize se dopunjuju konstruktivnim stres-testovima koje kategoriziramo ovisno o vrsti izazivača stresa u općim makroekonomskim scenarijima, scenarijima specifičnima za instituciju i kombiniranim stres-scenarijima.

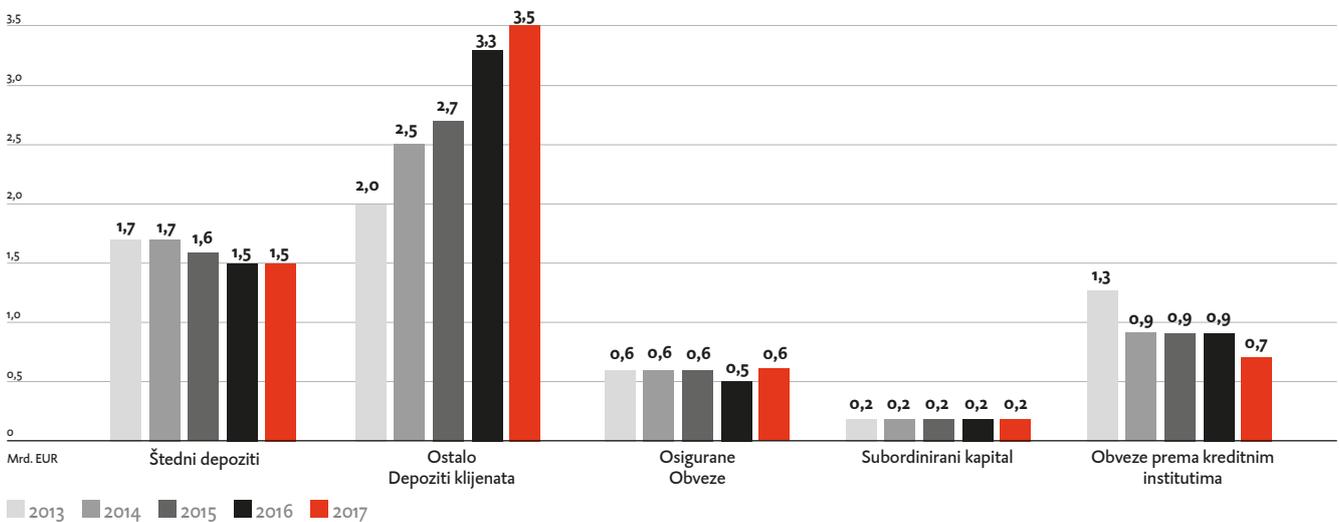
Mjerenje rizika likvidnosti u Going Concern pristupu kao i pristupu likvidnosti u izračunu sposobnosti upravljanja rizikom slijedi VAR pristup. Rizik se utvrđuje na temelju neto jaza s pretpostavljenim poskupljenjem refinanciranja prema hipotetskom pogoršanju boniteta banke. Interval povjerenja iznosi u Going Concern pristupu 95 %, u pristupu likvidnosti 99,9 %.

Refinanciranje slijedi ponajprije na bazi eura. Kod stranih valuta posebna pozornost usmjerena je na osiguravanje refinanciranja kredita u švicarskim francima putem srednjoročnih do dugoročnih swapova na tržišta kapitala.

BKS Bank sudjeluje u General Collateral (GC) Pooling tržištu EUREX Clearing AG. Kao dio udruživanja GC-a, likvidnost u eurima, američkim dolarima i švicarskim francima s dospijećem preko noći (za EUR i USD) može se podići ili uložiti do 12 mjeseci. BKS Bank je tako jedan od sudionika u stalno rastućem segmentu tržišta za standardizirane i osigurane poslove financiranja uz uključivanje klirinške ustanove.

Sljedeća grafika prikazuje strukturu refinanciranja BKS Bank prema vrstama proizvoda.

## RAZVOJ STRUKTURA REFINANCIRANJA



Sljedeći prikaz predstavlja nederivatne i derivatne obveze prema njihovim ugovorenim tokovima novca.

### DERIVATNE I NEDERIVATNE OBVEZE NA OSNOVI NOVČANOG TOKA 2017.

u mil. EUR	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovorni novčani tokovi <sup>1)</sup>	<1 mjesec	od 1 mjeseci do 1 godine	1 – 5 godina	> 5 godina
<b>Nederivatne obveze</b>	<b>6.364</b>	<b>6.663</b>	<b>751</b>	<b>2.812</b>	<b>684</b>	<b>2.416</b>
– Depoziti kreditnih institucija	695	692	111	565	10	6
– Depoziti klijenata	4.956	5.166	638	2.155	319	2.054
– Osigurane obveze	554	619	2	64	265	288
– Subordinirane obveze	159	186	-	28	90	68
<b>Derivatne obveze</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
– Derivati u bankovnoj knjizi	15	8	-	8	-	-
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>6.379</b>	<b>6.671</b>	<b>751</b>	<b>2.820</b>	<b>684</b>	<b>2.416</b>

<sup>1)</sup> nije diskontirano

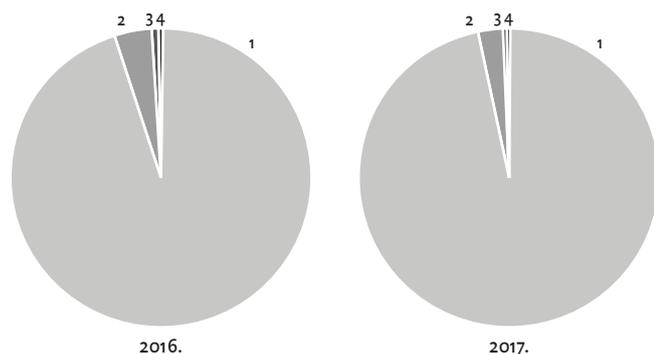
### DERIVATNE I NEDERIVATNE OBVEZE NA OSNOVI NOVČANOG TOKA 2016.

u mil. EUR	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovorni novčani tokovi <sup>1)</sup>	<1 mjesec	od 1 mjeseci do 1 godine	1 – 5 godina	> 5 godina
<b>Nederivatne obveze</b>	<b>6.436</b>	<b>6.986</b>	<b>804</b>	<b>2.670</b>	<b>1.470</b>	<b>2.042</b>
– Depoziti kreditnih institucija	867	1.182	187	369	621	5
– Depoziti klijenata	4.825	4.944	595	2.146	497	1.706
– Osigurane obveze	545	628	22	96	238	272
– Subordinirane obveze	199	232	-	59	114	59
<b>Derivatne obveze</b>	<b>31</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
– Derivati u bankovnoj knjizi	31	23	-	1	22	-
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>6.467</b>	<b>7.009</b>	<b>804</b>	<b>2.671</b>	<b>1.492</b>	<b>2.042</b>

<sup>1)</sup> nije diskontirano

Uvjetovano smanjenim CHF kreditnim volumenom smanjena je i potreba za refinanciranjem u švicarskim francima na 158,6 mil. EUR (2016.: 224,1 mil. EUR) i sada iznosi samo još 2,9 % ukupne potrebe refinanciranja.

### POTREBA ZA REFINANCIRANJEM PREMA VALUTAMA

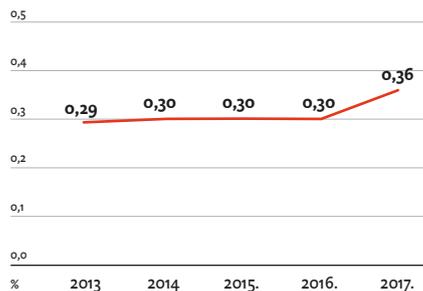


u %	2016.	2017.
1 EUR	95,4	96,8
2 CHF	4,2	2,9
3 USD	0,3	0,2
4 JPY	0,1	0,1

## KONCENTRACIJA DEPOZITA

Koncentracija depozita skicirana na sljedećoj grafici koja je u izvještajnoj godini dosegla vrijednost od 0,36, služi za procjenu pasivnog rizika povlačenja kroz isplate depozita i prikazuje tako ponajprije opasnost ovisnosti o velikim depozitima. Svi depoziti klijenata utvrđuju se prema definiranim razredima veličina i njihovim udjelom kao i s faktorima ponderiranja između 0 i 1.

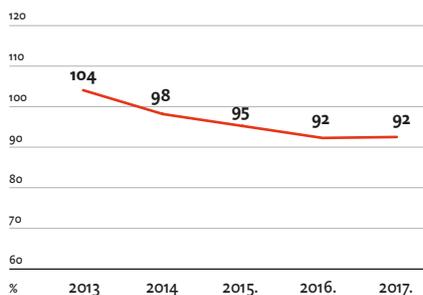
### KONCENTRACIJA DEPOZITA



## OMJER KREDITA I DEPOZITA

Omjer kredita i depozita važan je indikator za upravljanje likvidnošću i pokazuje odnos pozajmica prema primarnim depozitima. S 92,3 % krećemo se jasno ispod referentne vrijednosti i time na izvrsnoj razini. Kao referentnu mjeru uzimamo uravnotežen omjer od 100%. Taj razvoj interpretiramo kao znak povjerenja u našu Banku te kao rezultat naših intenzivnih napora za dobivanje primarnih depozita.

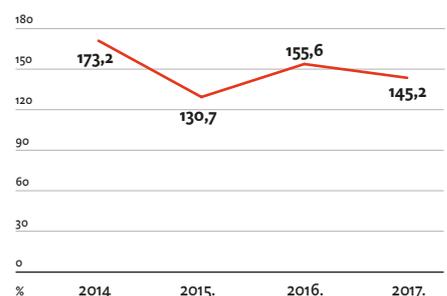
### OMJER KREDITA I DEPOZITA



## KOEFICIJENT LIKVIDNOSNE POKRIVENOSTI (LCR)

S omjerom likvidnosne pokrivenosti (LCR) provjerava se, je li Banka u stanju osigurati likvidnost u idućih 30 dana, također i u slučaju istovremenog tržišnog i stresa specifičnog za Banku. Visokolikvidna aktiva stavlja se nasuprot očekivanom neto odljevu gotovine (odljev gotovine bez priljeva imovine) u sljedećih 30 dana. Ta regulativna stopa likvidnosti dosegla je s 31. prosinca 2017. vrijednost od 145,2 % i na taj način ispunjava više nego dovoljno stopu od 100 % koju od početka listopada 2015. treba stupnjevitito ostvariti do 2018.

### LCR



### OPTEREĆENA IMOVINA

Kreditne institucije su sukladno članku 100 CRR-a u vezi s Uredbom o provedbi (EU) 2015/79 Komisije obvezane kvartalno izvješćivati nadzorno tijelo o opterećenju imovini. U okviru te obavijesti imovina se smatra opterećenom ako je založena ili su osigurane „on-balance“ i „off-balance“ transakcije. Udio opterećene imovine u grupi kreditne institucije s 31. prosinca 2017. iznosio je 8,1 % (2016.: 7,8 %). Ta vrijednost komparativno je niska i ispod je regulativne granične vrijednosti od 15,0 %, tako da su kod nas potrebni samo smanjeni zahtjevi za izvješćivanje.

### OMJER NETO STABILNIH IZVORA FINANCIRANJA

Omjer neto stabilnih izvora financiranja (NSFR) strukturna je stopa likvidnosti koja treba osigurati stabilan profil financiranja Banke u razdoblju od godinu dana. Pritom se raspoloživo stabilno refinanciranje suprotstavlja potrebnom stabilnom refinanciranju. Taj dodatni parametar likvidnosti bit će vjerojatno obvezujući od 2019. i treba iznositi najmanje 100 %. U ILAAP izvješću BKS Bank već sada kontinuirano pratimo NSFR. Krajem 2017. godine NSFR je iznosio 105,0 %.

### Operativni rizik uključujući IKT rizike

Pod terminom operativnog rizika podrazumijeva se, oslanjajući se na CRR, opasnost od gubitaka, što se ponajprije odnosi na operativno područje BKS Banke i koji mogu nastati zbog neprimjerenih ili nefunkcionalnih internih postupaka, osobnih ili grešaka sustava ili vanjskih utjecaja.

Operativni rizici u BKS Bank AG te u svim domaćim i inozemnim društvima kćerima ograničavaju se uz primjeren i kontinuirano unaprjeđivan interni sustav kontrole. On obuhvaća mnoštvo organizacijskih mjera, od namjenskog funkcijskog razdvajanja u procese realizacije (razdvajanje tržišta i backofficea, načelo „četiri oka“) preko opsežnih internih pravilnika i redovitih kontrola do planova u hitnim slučajevima i sustava samorevizije.

Rizike informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT-rizike) suzbijamo uz profesionalno upravljanje IT sigurnosti u našoj grupaciji 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup>, zajedno s našim sestrinskim bankama, te uz opsežne mjere zaštite podataka i sigurnosti podataka, pri čemu je osiguran i profesionalan Business Continuity menadžment. Interna revizija redovito provjerava primjerenost tih mjera. Slabosti sustava koje utvrđi revizija nastoje se otkloniti bez odgađanja.

Svi procesi poduzeća povezani su s informacijskom i komunikacijskom tehnologijom, čime se veliki naglasak stavlja na važnost IT upravljanja. Pod IT upravljanjem objedinjuju se načela, postupci i mjere koje podupiru IKT strategiju i poslovnu strategiju jer se uz pomoć hardvera i softvera pokrivaju svi poslovni ciljevi, odgovorna uporaba resursa te primjerena kontrola rizika.

Za cjelovito upravljanje operativnim rizicima na razini cijele Banke postoji OR odbor koji zasjeda kvartalno. Kvartalno se izrađuje izvješće o operativnom riziku za relevantne donositelje odluka.

### OPERATIVNI RIZIK I IKT-RIZICI



<sup>1)</sup> Odjel kontroling i računovodstvo / kontroling rizika

<sup>2)</sup> Operativni rizik - odbor

Kontroling rizika nadležan je za mjerenje i definiranje okvira za operativne rizike, a provedba mjera za smanjenje rizika u nadležnosti je Risk-Taking jedinica. Upravljanje IKT rizicima provodi se prema IKT direktivama za upravljanje koje su izdane od Odjela operative i cjelokupne Uprave.

Primjenjujemo različite tehnike za učinkovito upravljanje operativnim rizicima, kao što su npr.:

- provedba „samoprocjene“ na razini koncerna uz pristup Bottom-up, iz kojeg se može izvesti specifičan profil rizika za svako poslovno područje
- dokumentiranje gubitaka iz operativnih rizika u bazi podataka za štete na razini koncerna
- provedba mjera za smanjenje rizika iz analize ugroženosti u okviru „samoprocjene“ kao i iz analize stvarnih gubitaka.

Operativni rizici raspoređuju se u sljedeće kategorije:

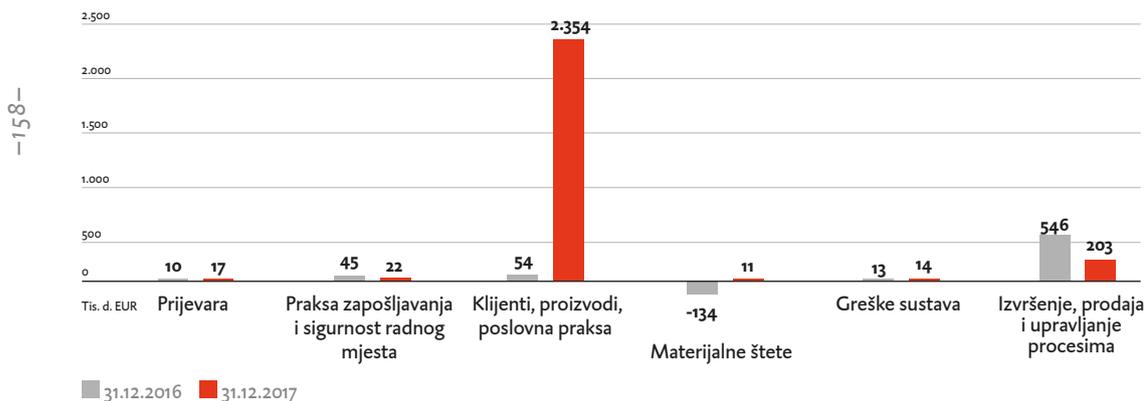
- prijevara
- klijenti, proizvodi, poslovna praksa
- materijalne štete
- greške sustava
- izvršenje, prodaja i upravljanje procesima
- praksa zapošljavanja.

U 2017. u BKS Bank došlo je do 216 slučajeva štete izuzev onih koji su rezultirali iz kreditnog posla (2016.: 240 slučajeva štete). Prosječna visina štete iznosila je 12,135,- EUR (2016.: 2.224,- EUR), pri čemu su već oduzeti povrati. Na kategoriju klijenata, proizvoda i poslovnih praksi otpada većina slučajeva štete.

Kao osnova za regulatornu sekuritizaciju operativnih rizika u prethodnim godinama primijenjen je standardni pristup. Regulatorna potreba za vlastitim kapitalom iznosila je u izvještajnoj godini 26,1 mil. EUR (2016.: 26,2 mil. EUR). Pri tome je ukupna količina šteta, uzimajući u obzir povrate, iznosila 2,6 mil. EUR. (2016: 0,5 mil. EUR). Ukupan iznos štete iznosio je samo 10 % od regulatorne potrebe za vlastitim kapitalom za operativni rizik.

Samoprocjena se provodi svake tri godine. Pritom su na razini koncerna anektirane 100 osobe o samoprocjeni rizika iz područja operativnog rizika. Posljednja samoprocjena provedena je 2016. godine. Rezultati procjene rizika razmatrani su u OR odboru i definirana su relevantna tematska područja za dublju analizu.

## OPERATIVNI RIZICI I VRSTE RIZIKA



Ostale vrste rizika koje su u uskoj vezi s operativnim rizikom jesu rizici reputacije, rizici ponašanja, rizici modela i rizici informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT rizici).

Pod rizikom reputacije podrazumijevaju se negativne posljedice iz percepcije zainteresirane javnosti (klijenti, zaposlenici, dioničari, mediji, poslovni partneri, sudionici međubankarskog tržišta itd.) Važan je sastavni dio za upravljanje rizikom reputacije upravljanje žalbama.

Rizici ponašanja (conduct risk) obuhvaćeni su u opsežnim pravilima u Kodeksu ponašanja, Compliance Code, u Compliance Chartu i u priručnicima za antikorupciju i pranje novca.

Pod rizicima modela podrazumijevaju se rizici iz modela obračunavanja kojima se koristio BKS Bank kao i modela za procese odlučivanja. Oni se uzimaju u obzir u području kreditnog rizika i tržišnog rizika sa zaštitnim slojevima u izračunu sposobnosti upravljanja rizicima.

U području IKT rizika BKS Bank ima dosljedan koncept za sustav ovlasti, kao i jasne smjernice za kontrolu zaštite podataka. Stalne edukacije zaposlenika povećavaju svijest, osim toga provode se ciklične kontrole u okviru IKS-a. Redoviti testovi sigurnosnih kopija osiguravaju raspoloživost podataka u slučaju štete. Cyber-rizicima bavi se profesionalni menadžment za upravljanje rizicima na razini 3 Banken IT GmbH te BKS Banke. Sve te mjere usmjerene su na osiguranje povjerljivosti, integriteta i raspoloživosti obrađenih informacija te njihovu uporabu u skladu sa zakonom.

Za identifikaciju kritičnih sustava vodi se katalog rizika, koji se prilagođava putem upravitelja sigurnosti tvrtke 3 Banken IT GmbH. On sadržava klasifikaciju kritičnosti rizika svih sustava i aplikacija. Kriteriji vrednovanja u analizama rizika među ostalim su maksimalna vremena neizvršenja koja se mogu tolerirati, mogući scenariji štete kod neizvršenja izvan granica tolerancije te procedure u hitnim slučajevima. Uz to se izrađuje detaljna analiza potreba za zaštitom postojećih aplikacija i sustava. Sigurnosni koncept, planovi za hitne slučajeve te priručnik za hitne slučajeve redovito se ažuriraju. Prema propisima PSD 2 (Payment Services Directive 2) u upravi posebnu pozornost posvećuju operativnim rizicima povezanim s prijevarama i rizicima u području sigurnosti platnog prometa.

### Rizici prekomjernog zaduženja

Rizik prekomjernog zaduženja pokazuje opasnost od visokog zaduženja koje bi moglo imati negativan utjecaj na poslovanje BKS Bank. Osim eventualne potrebne prilagodbe plana poslovanja moglo bi doći do uskih grla u refinanciranju, što bi moglo dovesti do gubitaka ili prilagodbi vrednovanja preostale aktive.

Rizik od prekomjernog zaduženja mjeri se omjerom financijske poluge (Leverage Ratio). Stopa zaduženosti jest koeficijent iz mjerne veličine kapitala (temelji kapital) i mjerne veličine pozicije ukupnog rizika, a na kraju godine iznosila je 8,0 % (2016.: 8,5 %). Time je stopa zaduženosti jasno iznad trenutačno razmatrane minimalne stope od 3 %.

### RIZICI PREKOMJERNOG ZADUŽENJA



¹) Odjel kontroling i računovodstvo / kontroling rizika

**Ostali rizici**

Ostale vrste rizika, koji su u BKS Bank trenutno klasificirani kao nevažni, objedinjuju se u kategoriji ostalih rizika. Oni obuhvaćaju:

- rizike iz novih poslova
- rizike reputacije
- rizike ostatka vrijednosti i leasing poslovanje
- rizike od pranja novca i financiranja terorizma
- rizike iz poslovnog modela Banke
- sustavne rizike i rizike od financiranja banaka u sjeni
- rizike vlastitog kapitala
- rizik ponašanja
- greške modela iz rizika po osnovi kamata, rizika od stranih valuta i rizika dionica.

Za ostale rizike u izračunu sposobnosti upravljanja rizikom u Going Concernu kao i u pristupu likvidacije postavljaju se odgovarajući zaštitni slojevi koji se godišnje evaluiraju i po potrebi prilagođavaju. Tim rizicima upravlja ICAAP odbor.

**Obilježja sustava interne kontrole i sustava upravljanja rizikom**

U nastavku se navode važni podaci sukladno čl. 243a st. 2. UGB-a o internom sustavu kontrole i upravljanja rizicima (IKS) u pogledu računovodstvenog procesa BKS Bank. Treba napomenuti da se obilježja sustava upravljanja rizicima već objašnjena u prethodnim poglavljima.

**INTERNI SUSTAV KONTROLE**

Interni sustav kontrole (IKS) predstavlja sustav mjera nadzora koji je razvijen godinama, a svrha mu je osigurati imovinu te povećati ekonomičnost. Osim toga IKS osigurava pridržavanje zakona i internih propisa te točnost i pouzdanost operativnih zapisa. Naša se Banka još u 1980-ima bavila sustavnim izgradnjom IKS-a. Od tada se IKS kontinuirano unaprjeđivao u skladu s nacionalnim i međunarodnim standardima. Međunarodno priznat okvir „COSO Internal Control - Integrated Framework“ služi kao referentni model.

Težišta su pritom bila na izradi IKS okvira BKS Bank i na novom uređivanju IKS dokumentacije koja se temelji na procesima. Pored preglednih prikaza svih IKS mjera jasno su regulirane odgovornosti u organizaciji te opisan godišnji izvještaj.

Pored toga vrijede zakonski propisi u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj te od BKS Banke definirana osnovna pravila ponašanja. Uz to posjedujemo sustav za kontrolu usklađenosti, koji slijedi načelo „Tone of the Top“ te implementiran Kodeks ponašanja. Osim toga pridržavamo se načela korporativnog upravljanja i veliku pozornost posvećujemo strogo poštivanju internih smjernica.

Redovite i zakonski predviđene kontrole IKS-a revidira Odjel interne revizije na osnovi revizijskog plana, koji je prihvatila Uprava, te ocjene rizika na razini koncerna svih aktivnosti poduzeća. Nadzor učinkovitosti IKS-a u nadležnosti je Revizorskog odbora Nadzornog odbora.

## **DOKUMENTACIJA IKS POVEZANA S PROCESOM**

Neprestano radimo na poboljšavanju internog sustava kontrole. Posljednji projekt uključivao je daljnji razvoj implementacija matrice kontrole rizika. Unutar projekta povezani su i ocijenjeni načini kontrole prema identificiranim rizicima u poslovanju i podršci. U sklopu procjene rizika po procesima i detaljnom opisu kontrole poboljšava se učinkovit i ispravan način rada te upravljanje koncernom. Osim toga, osigurana je brza reakcija na eventualne promjene rizika. Dodatno se ocjenjuje kvaliteta već uhodanih kontrola na temelju modela stupnja zrelosti. Model se sastoji od uzlaznih stupnjeva zrelosti (od „1 - malo pouzdano“ do „5 - optimizirano“), pri čemu nam stupanj zrelosti „3 - standardizirano“ predstavlja donju referentnu oznaku.

## **IKS KOJI SE ODNOSI NA RAČUNOVODSTVO**

IKS osigurava pouzdanost izvješćivanja u poduzeću, posebice financijsko izvješćivanje. Mi ispunjavamo zahtjeve dokumentirane i transparentne organizacijske strukture, odgovarajuću orijentaciju i analizu rizika te aktivnosti kontrole. Sve mjere IKS-a koji se odnose na računovodstvo opisali smo u priručniku koncerna te internim direktivama za oblikovanje sustava rezerviranja za rizike.

Uprava snosi odgovornost za uređivanje i oblikovanje sustava kontrole i upravljanja rizicima, koji odgovara zahtjevima računovodstvenog procesa koncerna. Računovodstvo s pripadajućim procesima kao i pripadajuće upravljanje rizicima nalaze se u Odjelu za kontroling i računovodstvo. Za pojedinačne funkcije postoje posebni opisi mjesta s točno definiranim područjima kompetencija i odgovornosti. Mnogobrojne odgovornosti upisane su u matricu zadaća. Inozemna kćerinska društva podliježu permanentnom nadzoru i centralno odgovorni zaposlenici minimalno su kvartalno zaduženi za konsolidaciju potrebnih podataka i informacija. Odgovarajuće obrazovanje zaposlenika osigurava se putem internih i eksternih seminara.

## **AKTIVNOSTI KONTROLE**

Rizici i kontrola u području financijskoga knjigovodstva, upravljanja imovinom, izradom bilanci, upravljanju i izradi proračuna sustavno su obuhvaćeni, ocijenjeni i međusobno povezani u matricu kontrole rizika. Kontrole koje pokrivaju visoke rizike u središtu su IKS-izrade izvještaja i dodjeljuju se kategoriji „glavnih kontrola“. Kvaliteta glavnih kontrola klasificira se uz pomoć modela sazrijevanja. Ovisno o klasifikaciji u matrici kontrole rizika pojedinim aktivnostima odnosno pozicijama dodjeljuju se određene obvezujuće kontrolne aktivnosti. Pri tome se primjenjuju različiti postupci kontrole. Zajedno s korisnicima IT-a i vanjskim revizorima za korištene IT sustave (npr. SAP, GEOS itd.) implementirane su periodične sustavne kontrole. Reviziji podliježu urednost, potpunost i točnost podataka. Osim toga provode se provjere plauzibilnosti, upotrebljavaju se kontrolni popisi i dosljedno se primjenjuje načelo četiri oka.

U području financijskog knjigovodstva provjerava, jesu li za izlazne iznose nadležni nositelji kompetencija dali instrukcije te da ne postoji prekoračenje kompetencija. Plaćanja se odobravaju prema načelu četiri oka. Među organizacijskim jedinicama računovodstvo/bilanciranje i kontroling implementirani su procesi usklađivanja radi usporedbe podataka. Time se osigurava konzistentnost podataka za interno izvješćivanje, objave te eksterno izvješćivanje. Važna mjera kontrole odnosi se na restriktivno davanje i provjeru IT ovlasti za SAP. U okviru vlastitog upravljanja ovlastima dokumentiraju se ovlasti, a interna revizija provjerava dodjelu.

Te opsežne mjere kontrole reguliraju se u internim priručnicima, radnim pomagalima, kontrolnim popisima i opisima procesa.

### **INFORMACIJA I KOMUNIKACIJA**

Uprava BKS Bank informira se redovito i pravovremeno o svim pitanjima računovodstva te o ekonomskim rezultatima u mjesečnim izvješćima. Nadzorni odbor i Revizorski odbor kao i dioničari BKS Bank dobivaju kvartalno međuizvješće s objašnjenjima o odstupanjima od proračuna te važnim i periodičnim izmjenama. Dioničari dobivaju kvartalno međuizvješće koje objavljujemo na [www.bks.at](http://www.bks.at) pod izvještajima „Investor Relations – Izvješća i publikacije“.

### **PRAĆENJE UČINKOVITOSTI MJERA**

Nadzor računovodstvenog procesa obavlja se u nekoliko stupnjeva. S jedne strane godišnje provodimo samoprocjenu, a s druge, u okviru upravljanja procesom kritički se ocjenjuje IKS koji se odnosi na računovodstvo. Osim toga provode se neovisne provjere putem interne revizije BKS Bank, koji izravno izvješćuje Upravu. Voditelji odjela kao i odgovorni voditelji skupine sukladno opisu funkcije u računovodstvenom procesu obavljaju primarnu funkciju nadzora i supervizije. Radi jamčenja pouzdanosti i urednosti računovodstvenog procesa kao i pripadajućeg izvješćivanja, zakonski predviđeni revizori i Revizorski odbor, koji je obvezno angažirati, provode dodatne mjere nadzora.

# ODRŽIVOST I NEFINANCIJSKI POKAZATELJI UČINKA

Kvaliteta i održivost čine temelj naše strategije poduzeća. BKS Bank godinama kontinuirano razvija svoje aktivnosti održivosti unutar jasno definirane strategije održivog razvoja i ne uvodi pojedinačne mjere DOP-a. Na naše veliko zadovoljstvo, naše aktivnosti po pitanju DOP-a uvijek se ocjenjuju izvrsnim ocjenama. Posebno smo ponosni na to da smo početkom 2018. godine primili PRIME-Status od oekom research AG-a za naše aktivnosti DOP-a. Kod ocjenjivanja boniteta prešli smo s razine C na C+. Ljestvica rejtinga seže od A+ do D-. Po pitanju DOP-a ubrajamo se među najbolje banke na svijetu. Osim toga, u 2017. godini BKS Bank već je drugi put u indeksu DOP-a VÖNIX na Bečkoj burzi.

Detaljan prikaz nefinancijskih pokazatelja učinkovitosti prema Zakonu o poboljšanju održivosti i raznolikosti (NaDiVeG) slijedi u našem izvješću [www.bks.at/Nachhaltigkeit](http://www.bks.at/Nachhaltigkeit). Ono se izrađuje prema GRI standardu, opciji jezgre. Brojke na sljedećim stranicama daju uvid o nefinancijskim indikatorima učinkovitosti i njihova razvoja.

## Daljnji razvoj strategije održivog razvoja

U izvještajnoj godini BKS Bank iznova je izradio strategiju održivog razvoja uzimajući u obzir Ciljeve održivog razvoja (SDG) i principe UN Global Compact. Višerazinski dijalog s našim dionicima bio je osnova za izradu matrice aktivnosti. Dio dijaloga s dionicima proveden je putem online upitnika na 265 ispitanika. U našim novim definiranim strategijama održivog razvoja postavljamo ciljeve do 2022. godine, čije ćemo ostvarivanje mjeriti kvantitativnim indikatorima. Detaljan prikaz strateškog procesa i utvrđene ciljeve pročitajte u Izvješću o održivosti 2017. od stranice 37.

U protekloj poslovnoj godini 2017. uspješno smo implementirali mnogobrojne mjere DOP-a. Među njih se ubrajaju:

- BKS Bank kao prva austrijska kreditna institucija sa Social Bondom<sup>1)</sup>. U jesen slijedi emisija Green Bonda<sup>1)</sup>. Obje obveznice plasirane su na tržište u vrlo kratkom vremenu.
- Naše aktivno upravljanje imovinama AVM ponovo je odlikovano ekološkim znakom za održive proizvode<sup>2)</sup>.
- U Hrvatskoj smo ocijenjeni kao iznimno obiteljski orijentirana kompanija. U Austriji i Sloveniji BKS Bank već je dulje vrijeme nositelj tog priznanja.
- Naš novi centar za obrazovanje i edukaciju, Palača Christalnigg, saniran je 2016./17. godine i otvoren. Naši zaposlenici u izvještajnoj su godini utrošili 33.013 sati na edukaciju.
- Ekvivalent registriranog ugljičnog otiska za godinu 2016. iznosio je 2320 t CO<sub>2</sub> Time smanjujemo CO<sub>2</sub> emisije za 3,7 % u odnosu na prethodnu godinu.
- Odjel za upravljanje žalbama rekonstruiran je i ima pravobranitelja.
- U 2017. godini poduprli smo ukupno 405 sponzoriranih projekata s 254,0 tis. EUR.

<sup>1)</sup> Podaci u ovom tekstu neobvezujućeg su karaktera i ni u kojem slučaju nisu zamjena za savjetovanje za kupnju ili prodaju vrijednosnih papira. Nije riječ ni o ponudi ni o pozivu na kupnju ili prodaju ovdje spomenutih obveznica, niti je posrijedi preporuka za kupnju odnosno prodaju. Pravna podloga za prethodno opisane obveznice predstavljena je u prospektu BKS Bank AG od 6. 4. 2017., uključujući sve dokumente i sve popratne zahtjeve te objave svih uvjeta, navedenih na internetskoj stranici Investor Relations (Odnosa s investitorima) > Emisijske dobiti, a mogu se besplatno preuzeti i u poslovnim prostorima BKS Bank AG-a, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43.

<sup>2)</sup> Austrijsku ekološku oznaku dodijelilo je Ministarstvo života za „AVM održivo“, jer su u odabiru investicijskih fondova osim gospodarskih u obzir uzeti i ekološki te socijalni kriteriji. Ekološki znak jamči da su ti kriteriji i njihova provedba primjereni za odabir odgovarajućih investicijskih fondova. To je revidiralo neovisno tijelo. Nagrađivanje Austrijskom ekološkom oznakom ne daje zaključke o budućem daljnjem razvoju investicija.

## NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKA POVEZANI SA STRATEGIJOM I UPRAVLJANJEM

	Indikatori 2016	Indikatori 2017
Rejting održivosti od strane oekom research AG-a (ljestvica od A+ do D-)	C „Prime“	C „Prime“ <sup>(1)</sup>
Revizija kvalitete društva	R4E 5 <sup>*2)</sup>	R4E 5 <sup>*2)</sup>
Broj pritužbi	403	584

<sup>1)</sup> BKS Bank je ocijenjen krajem 2017. godine od strane oekoma. Rezultat – poboljšanje rejtinga na C+ – objavljen je tek u veljači 2018.

<sup>2)</sup> EFQM Recognised for Excellence 5 Star

## NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKA U VEZI SA ZAPOSLENICIMA

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Broj zaposlenika u koncernu	1.071	1.099
Udio žena u upravi u %	33,3	33,3
Udio žena u nadzornom odboru u %	35,7	33,3
Ukupan udio žena na vodećim pozicijama u %	32,1	32,4
Prosječan broj utrošenih sati u edukaciju po zaposleniku	5,0	4,2
Stopa fluktuacije u %	5,2	5,2
Sudionici u godišnjem projektu poticanja zdravlja na radnom mjestu	281	266
Stopa bolovanja u %	2,9	3,1
Prosječno trajanje roditeljskog dopusta u godinama	1,8	2,3
Povratak s roditeljskog dopusta u %	-	92 <sup>3)</sup>
Nagrade za aktivnosti koje se odnose na zaposlenike, odnosno članstva u mrežama koje se odnose na zaposlenike	✓	✓
– Revizija certifikata „posao i obitelj“	✓	✓
– Certifikat „Kompanija orijentirana prema obitelji“ u Sloveniji	✓	✓
– MAMFORCE®standard u Hrvatskoj	✓	✓
– Oznaka kvalitete za poticanje zdravlja na radnom mjestu	✓	✓
– Kompanija za obitelji	✓	✓
– Carinthian International Club	✓	✓
– Karta raznovrsnosti	✓	✓

## NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKOVITOSTI POVEZANI S PROIZVODIMA I INOVACIJAMA

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Broj klijenata	152.000	152.800
Broj poslovnica	60	63
Volumen potraživanja u AVM održiv u mil. EUR	18,6	19,7
Udio imovine investirane održivo u AVM u ukupnom AVM u %	20	20
Emitirani volumen u Green i Social Bondovima u mil. EUR	-	8,0
Sredstva za održivi razvoj od 3 Banken KAG u području uzajamnih fondova u mil. EUR	191,6	142,7
Sredstva za održivi razvoj od 3 Banken KAG u području specijalnih fondova u mil. EUR	148,0	450,0
Depoziti na ekoštednim knjižicama u mil. EUR	7,9	8,2
Broj dobavljača koji su suglasni s kodeksom ponašanja za dobavljače u %	100	100

<sup>3)</sup> Izračun je 2017. prilagođen GRI standardima prema predloženoj metodici. Stoga vam dajemo vrijednosti samo za aktualnu izvještajnu godinu.

## NEFINANCIJSKI POKAZATELJ UČINKOVITOSTI O DRUŠTVU I SOCIJALNIM PITANJIMA

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Broj sponzoriranih projekata	445	405
Sponzorstva u tis. EUR	267	254
Sudionici u projektima korporativnog volontiranja	112	108
Radna snaga stavljena na raspolaganje u projektima korporativnog volontiranja u radnim satima	312	658
Dostavljanja TRIGOS Štajerska (2015., 2017.) odnosno Koruška (2016.)	25	24
Članstva u mrežama odgovornosti:		
– UN Global Compact	✓	✓
– respACT	✓	✓
– Pokazati odgovornost!	✓	✓
– Kompanija za obitelji	✓	✓
– Green Tech Cluster	✓	✓

## NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKA POVEZANI SA ZAŠTITOM OKOLIŠA I KLIMOM

	Indikatori 2015 <sup>1)</sup>	Indikatori 2016 <sup>1)</sup>
Ugljični otisak u t CO <sub>2</sub> -ekvivalenti	2.410	2.320
Ugljični otisak po zaposleniku t CO <sub>2</sub> -ekvivalenti	2,3	2,2
Potrošnja struje u Gwh	3,2	3,6
Udio struje iz obnovljivih izvora energije u %	100 <sup>2)</sup>	100 <sup>2)</sup>
Potrošnja zemnog plina u GWh	0,20	0,30
Diesel u 1.000 l	137	124

<sup>1)</sup> Izračun Carbon Footprint radi se na osnovi pojedinih vrijednosti prethodne godine.

<sup>2)</sup> samo u zemlji

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Ušteda kilometara zbog videokonferencija	256.890	274.440
Kilometri prijeđeni vlakom	81.258	106.748
Potrošnja papira u t	45,1	46,3
Putem AfB-a ponovo korišten hardver u komadu	205	661

# PERSPEKTIVA

---

## Gospodarski oporavak i dalje u porastu

Globalni gospodarski oporavak ostaje i za 2018. godinu pozitivan. Svjetsko gospodarstvo trebala bi neometano nastaviti svoj rast. Američko gospodarstvo u nadolazećim će godinama snažno porasti, stoga se ne očekuje stagnacija u gospodarskom rastu. Američka banka federalnih rezervi (Fed) povećala je predviđanje rasta za 2018. godinu s 2,1 % na 2,5 %. Prije svega američki konzumenti pozitivno gledaju prema budućnosti i nadaju se gospodarskom poboljšanju u nadolazećim mjesecima. Potrošači su stup američkog gospodarstva – oko 70 % američkog gospodarstva otpada na potrošnju. Pozitivan je trend zahvaljujući dobrom stanju na američkom tržištu, koje trenutačno bilježi nisku nezaposlenost i nova zapošljavanja.

I u Kini dolazi do pozitivnih pomaka. Iako su u posljednjim godinama prognoze za kinesko tržište lošije, kinesko gospodarstvo prvi je put zabilježilo rast od 2010. godine (+7,0 %). Taj bi se trend trebao nastaviti 2018., iako će rast ponovo biti potaknut većom državnom potrošnjom i novim kreditiranjem. Međunarodni monetarni fond (MMF) potvrdio je svoju zabrinutost zbog činjenice da su važne reforme u Kini izostale i da se gomilaju nova zaduženja za velik rast u Kini.

## Gospodarski polet u Europi stagnira

Prognoze za europsko gospodarstvo za 2018. godinu euforične su. U protekloj poslovnoj godinu rast u EU-u i eurozoni bio je i veći od očekivanog. Europska komisija u najnovijoj objavi međuzvještaja povećala je prognoze rasta za EU i europski prostor s 1,9 % na 2,0 %, odnosno s 2,1 % na 2,3 %. Robusni porast poduprt je s više čimbenika. Pad nezaposlenosti i proračunski deficit i ulaganja se povećavaju zahvaljujući snažnoj potražnji i dobroj iskorištenosti kapaciteta. Pozitivno je usklađivanje kompanija dok je povjerenje potrošača na iznimno visokoj razini. I gospodarska situacija na našim inozemnim tržištima ostaje uzburkana. Za Sloveniju, Hrvatsku i Slovačku prognozira se snažan porast BDP-a: 3,3 % za Sloveniju, 2,8 % za Hrvatsku i slovački BDP trebao bi porasti za 3,6 %.

Prognoze o razvoju inflacije oblikuju se trenutačno vrlo teško. Europska središnja banka (ESB) sumnja u održivost promatranog rasta u 2017. godini. Za 2018. godinu ESB računa s inflacijom od 1,4 % za eurozonu.

### Rast u Austriji ostaje i dalje snažan

Brojni stručnjaci za gospodarstvo suglasni su: i u 2018. godini očekuje se snažan rast austrijskog gospodarstva. Austrijska nacionalna banka (OeNB) povećala je svoju prognozu rasta za 2018. godinu na 2,8 %, Austrijski institut za ekonomska istraživanja (WIFO) predviđa rast BDP-a od 3,0 %. Tuzemna proizvodnja ojačana je dinamičnim tržišnim kretanjima i veliki kapaciteti proizvodnje privlače nove investicije. I privatna potrošnja 2018. godine je potaknula pozitivan trend. Povoljni gospodarski izgledi poboljšavaju se i u situaciji na tržištu, iako stopa nezaposlenosti ostaje jednako velika. Unatoč dobrom stanju po pitanju zaposlenosti, određena skupina onih koji traže posao nailazi na razne poteškoće.

### Za razliku od obveznica, dionice će ostati atraktivne i u 2018. godini

Okruženje za dionice u 2018. godini i dalje ostaje povoljno, iako bi razvoj tijekom godine mogao biti nešto nepovoljniji u odnosu na prethodnu godinu. Kombinacija stabilnog rasta i niske inflacije stvorila je izvrsne uvjete za razne aktivnosti. No investitori su do sada ignorirali čimbenike rizika poput primjerice geopolitičke napetosti između SAD-a i Sjeverne Koreje, povećanje vodećih američkih kamata ili proturječne izjave predsjednika SAD-a. Takva situacija povećava rizik od povremene korekcije tečaja.

Tržište obveznica treba promatrati u svjetlu objave ESB-a za proširenje programa kupnje do rujna 2018. To može dovesti do blagih povećanja prinosa na državne obveznice. Veći porasti nisu predviđeni za 2018. Obveznice kompanija s dobrim bonitetom profitiraju i dalje od programa kupnje obveznica Europske središnje banke. Obveznice s visokim kamatama, prema našem mišljenju, zadnje gube na privlačnosti. Nasuprot tome tržište obveznica, zbog dobrih makroekonomskih prilika poboljšalo bi se.

### Povećanje pritiska troškova zbog digitalizacije

Izazovi za banke u nadolazećoj poslovnoj godini ostaju vrlo visoki. Niska razina kamata vodi do pogoršanja situacije u poslovanju s kamatama i u 2018. godini. Polazimo od toga da će se kamate tek u 2019. godini normalizirati, pri čemu je moguće blago povećanje ključnih kamatnih stopa. Sa strane troškova suočeni smo s naprednom digitalizacijom koja zahtjeva visoke investicije u IT tehnologiju. Snažan tehnološki razvoj gura nas prema bržem ciklusu implementiranja i plasiranju te razvijanju usluga i proizvoda. To naravno zahtijeva vrlo visoke troškove. Odlučujući kriterij uspješnosti jest digitalna kompetencija naših zaposlenika, koji se moraju suočiti s novim tehnološkim izazovima. Drugi su tekući problem uvijek dalekosežna regulatorna pooštrenja. Zahtjevi koji proizlaze iz PSD 2, MSFI 9 i dalje će nas intenzivno pratiti u novoj poslovnoj godini.

Premda su okvirni uvjeti s niskim kamatama, regulativom i pritiskom troškova trenutačno nepoželjni, moraju se u obzir uzeti pojedini pozitivni pokazatelji. Zahvaljujući dobrom stanju gospodarstva, u ovoj poslovnoj godini računamo sa znatnim povećanjem potražnje za kreditima. Opuštena situacija po pitanju rizika očekuje se i dalje. U provizijskom poslovanju očekujemo da će dobra situacija posljednjih nekoliko mjeseci nastaviti u novoj fiskalnoj godini.

Osim toga, na prošlogodišnjem strateškom sastanku dodatno smo razvili našu korporativnu strategiju i utrljali put za Banku koji će jamčiti budućnost. Implementaciju mjera provodit ćemo hrabro, kako bismo dalje mogli rasti i izgraditi svoju poziciju među vodećim bankama Austrije. Paralelno uz mjere za povećanje dobiti strogo ćemo kontrolirati troškove. Za 2018. godinu u planu su projekti optimizacije i ušteda. Primjerice, planirali smo nanovo ustrojiti pojedina poslovna područja i pojedinačno uvesti promjene u našoj mreži poslovnica. Naš je cilj da omjer rashoda i prihoda bude ispod interne referentne vrijednosti 55,0 %.

Čvrst temeljni kapital ključ je budućeg rasta. Na dan 31. prosinca 2017. ostvarili smo stopu ukupnog kapitala od 14,0 % i čvrstu stopu temeljnog kapitala od 12,3 %. Obje vrijednosti znatno su iznad postavljenih kapitalnih zahtjeva, ali još uvijek ne ispunjavaju sve naše ciljeve. Kako bismo nastavili s rastom i premostili zahtjeve digitalizacije, u prvom tromjesečju 2018. uspješno smo proveli povećanje kapitala u omjeru 12 : 1. Ukupno je BKS Bank AG izdao 3.303.300 pojedinačnih redovnih dionica po cijeni izdanja od 16,70 EUR po novoj dionici. To je dovelo do prihoda od 55,2 mil. EUR.

Naravno da smo svjesni da bi na plansku provedbu naših strateških ciljeva mogle utjecati turbulencije na tržištu, konjunkturalni gubici, regulatorne promjene i tržišna konkurencija. Oprezno smo optimistični i uvjereni da ćemo zahvaljujući našem dokazanom poslovnom modelu, stabilnom temeljnom kapitalu te dobroj tržišnoj poziciji moći samosvjesno nastaviti svoj put. Kao i u prethodnim godinama trudit ćemo se i u 2018. činiti sve kako bismo BKS Bank održali na putu uspjeha. I za ovu godinu planiramo isplatu dividende sukladno rezultatu i kapitalu.

Na ovom mjestu želimo još napomenuti da u razdoblju između kraja poslovne godine i izrade odnosno potvrde godišnjeg obračuna od revizora nisu nastali događaji relevantni za Izvješće.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član uprave



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član uprave

**INFORMACIJE O ÖCGK-U I BKS BANK NA INTERNETU**

	Adrese na internetu
Austrijski kodeks korporativnog upravljanja	<a href="http://www.corporate-governance.at">www.corporate-governance.at</a>
BKS Bank dionica	<a href="http://www.bks.at/Aktie">www.bks.at/Aktie</a>
Struktura dioničara	<a href="http://www.bks.at/Aktionaersstruktur">www.bks.at/Aktionaersstruktur</a>
Kalendar društva	<a href="http://www.bks.at/Unternehmenskalender">www.bks.at/Unternehmenskalender</a>
Glavna skupština	<a href="http://www.bks.at/Hauptversammlung">www.bks.at/Hauptversammlung</a>
Korporativno upravljanje - Izjava o usklađenosti BKS Bank AG-a – Smjernice za neovisnost – Izvješće BKS Bank o Austrijskom kodeksu korporativnog upravljanja za 2017. – Objave prema čl. 65a Zakona o bankama (BWG) u pogledu korporativnog upravljanja i primitaka – Statut BKS Bank	<a href="http://www.bks.at/Corporate_Governance">www.bks.at/Corporate_Governance</a>
Izvješća o poslovanju, financijska izvješća i izvješća o održivosti BKS Bank	<a href="http://www.bks.at/Berichte">www.bks.at/Berichte</a>
Informacije prema Uredbi o objavi informacija	<a href="http://www.bks.at/Berichte">www.bks.at/Berichte</a>
Priopćenja BKS Bank	<a href="http://www.bks.at/Pressemitteilungen">www.bks.at/Pressemitteilungen</a>

**SUKLADNOST I AML INFORMACIJE U VEZI S BKS BANK NA INTERNETU**

	Adrese na internetu
– AML-Declaration	<a href="http://www.bks.at/Compliance">www.bks.at/Compliance</a>
– Bankovna koncesija	
– USA Patriot Act Certification	
– Wolfsberg Questionnaire of BKS Bank AG	
– W-8BEN-E	
– Directors' Dealings objave	



OVO JE  
REZULTAT  
RAZNOVRSNOSTI.

---



# KONSOLIDIRANO ZAVRŠNO IZVJEŠĆE PREMA MSFI



## *Sadržaj*

–172–

*Konsolidirano godišnje izvješće koncerna za poslovnu godinu 2017.*

–174–

*Bilanca koncerna na dan 31. prosinca 2017.*

–176–

*Izvješće o promjenama u kapitalu koncerna*

–177–

*Račun novčanog toka*

–178–

*Objave o konsolidiranom završnom izvješću BSK Bank*

–179–

*Tijela u društvu*

–214–

*Zaključci Uprave*

–215–

*Prijedlog raspodjele dobiti*

–216–

*Revizorsko mišljenje*

–217–

# SADRŽAJ

## NAPOMENE

<b>DETALJI O RAČUNU DOBITI I GUBITKA</b> .....	191
(1) Neto prihod od kamata .....	191
(2) Rezerviranja za rizike .....	191
(3) Neto prihod od provizija .....	191
(4) Rezultat od poduzeća bilanciranih at Equity .....	192
(5) Rezultat trgovanja .....	192
(6) Administrativni troškovi .....	192
(7) Ostali prihodi/rashodi .....	192
(8) Rezultat financijske imovine prema fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitaka (FV) .....	192
(9) Rezultat od vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (AfS) .....	193
(10) Rezultat od vrijednosti financijske imovine koja se drži do dospijea (HtM) .....	193
(11) Porez .....	193
<b>POJEDINOSTI O BILANCI</b> .....	194
(12) Gotovinska rezerva .....	194
(13) Potraživanja od kreditnih institucija .....	194
(14) Potraživanja od klijenata .....	194
(15) Rezerviranja za rizike za potraživanja .....	195
(16) Aktiva trgovinske bilance .....	195
(17) Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (FV) .....	195
(18) Financijska imovina raspoloživa za prodaju .....	195
(19) Financijska imovina koja se drži do dospijea .....	196
(20) Udjeli u poduzećima vrednovanima at Equity .....	196
(21) Nematerijalna imovina .....	196
(22) Materijalna imovina .....	196
(23) Nekretnine koje se drže kao financijske investicije .....	196

(24) Latentna porezna potraživanja i latentni porezni dugovi .....	197
(25) Ostalo aktiva .....	198
(26) Obveze prema kreditnim institucijama .....	198
(27) Obveze prema klijentima .....	198
(28) Sekuritizirane obveze .....	199
(29) Pasiva trgovinske bilance .....	199
(30) Rezerviranja .....	199
(31) Ostalo pasiva .....	201
(32) Subordinirani kapital .....	201
(33) Kapital koncerna .....	202
(34) Upravljanje kapitalom .....	203
(35) Fer vrijednost .....	204
(36) Račun uspješnosti poslovanja prema kategorijama vrednovanja .....	206
(37) Podatci o udjelima u drugim poduzećima .....	207
(38) Podatci o odnosima s povezanim poduzećima i osobama .....	207
(39) Segmentno izvješćivanje .....	209
(40) Beskamatna aktiva .....	210
(41) Subordinirana imovina .....	210
(42) Financijska imovina .....	210
(43) Ukupni krediti u stranoj valuti .....	210
(44) Administrativne i agencijske usluge .....	211
(45) Potencijalne obveze i kreditni rizici .....	211
(46) Događaji nakon datuma bilance .....	211
(47) Osiguranje obveza sadržano u stavci aktive .....	211
(48) Podatci o primicima bankarskih revizora .....	211
(49) Izvješće o rizicima .....	211
(50) Derivatni volumen poslovanja .....	212

# KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE KONCERNA ZA POSLOVNU GODINU 2017.

## RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA CIJELU GODINU

u tis. EUR	Dodatak/Bilješke	2016.	2017.	± u %
Prihodi od kamata		160.967	154.273	-4,2
Kamatni troškovi		-40.476	-33.587	-17,0
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>(1)</b>	<b>120.491</b>	<b>120.686</b>	<b>0,2</b>
Rezerviranja za rizike	(2)	-31.007	-26.724	-13,8
<b>Neto prihod od kamata nakon rezerviranja za rizike</b>		<b>89.484</b>	<b>93.962</b>	<b>5,0</b>
Prihodi od provizija		52.586	53.721	2,2
Troškovi provizije		-3.756	-3.825	1,8
<b>Neto prihod od provizija</b>	<b>(3)</b>	<b>48.830</b>	<b>49.896</b>	<b>2,2</b>
Rezultat društava vrednovanih at Equity	(4)	33.696	39.068	15,9
Rezultat trgovanja	(5)	1.717	1.544	-10,1
Administrativni troškovi	(6)	-106.428	-107.754	1,2
Ostali operativni prihodi	(7)	6.590	4.624	-29,8
Ostali operativni troškovi	(7)	-22.012	-8.376	-61,8
<b>Rezultat financijske imovine/obveze</b>		<b>-2.076</b>	<b>4.211</b>	<b>&gt;100</b>
– Rezultat FI prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(8)	-1.863	1.300	>100
– Rezultat FI raspoložive za prodaju	(9)	-366	2.915	>100
– Rezultat FI koja se drži do dospelja	(10)	153	-4	>-100
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>		<b>49.801</b>	<b>77.175</b>	<b>55,0</b>
Porezi od prihoda	(11)	-3.617	-9.138	>100
<b>Godišnja dobit</b>		<b>46.184</b>	<b>68.038</b>	<b>47,3</b>
Manjinski udjeli		-4	-3	-34,8
<b>Godišnja dobit nakon udjela malih dioničara</b>		<b>46.180</b>	<b>68.035</b>	<b>47,3</b>

## OSTALI REZULTAT

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
<b>Godišnja dobit</b>	<b>46.184</b>	<b>68.038</b>	<b>47,3</b>
<b>Ostali rezultat</b>	<b>3.679</b>	<b>17.537</b>	<b>&gt;100</b>
<b>Stavka bez reklasifikacije u konsolidiranu godišnju dobit</b>	<b>2.649</b>	<b>2.405</b>	<b>-9,2</b>
± Aktuarska dobit/gubitci u skladu s MRS 19	815	510	-37,4
± Latentni porezi	-204	-129	-36,7
± Udio prihoda i rashoda (3) pridruženih društava iskazanih prema metodi udjela u skladu s MRS-om 19, priznati izravno u kapitalu	2.038	2.024	-0,7
<b>Stavka s reklasifikacijom u konsolidiranu godišnju dobit</b>	<b>1.030</b>	<b>15.132</b>	<b>&gt;100</b>
± Razlike na temelju konverzije valuta	971	57	-94,2
± Rezerva iz imovine raspoložive za prodaju	940	18.798	>100
± Neto promjena zbog vremenske vrijednosti	1.254	19.775	>100
± Prestrukturiranja u dobiti ili gubitku	-314	-977	>100
± Latentni porezi na stavku rezerve iz imovine raspoložive za prodaju	-238	-4.699	>100
± Udio prihoda i rashoda pridruženih društava priznati izravno u glavnici i obračunati metodom udjela	-643	976	>100
<b>Ukupni rezultat</b>	<b>49.863</b>	<b>85.575</b>	<b>71,6</b>
Manjinski udjeli	-4	-3	-25,0
<b>Godišnja dobit nakon udjela malih dioničara</b>	<b>49.859</b>	<b>85.572</b>	<b>71,6</b>

## DOBIT I DIVIDENDA PO DIONICI

	2016.	2017.
Prosječan broj dionica u optjecaju (redovne i povlaštene dionice)	36.667.864	38.955.556
Dividenda po dionici u EUR (redovne i povlaštene dionice)	0,23	0,23
Dobit po redovnoj i povlaštenoj dionici u EUR (razrijeđena i nerazrijeđena)	1,23	1,72

U stavci „Dobit po dionici“ konsolidirana godišnja dobit stavljena je nasuprot broju Ø pojedinačnih dionica koje su u optjecaju. U izvještajnom su razdoblju dobit po dionici i razrijeđena dobit po dionici jednake jer nije bilo financijskih instrumenata s efektom razrijeđivanja za dionice u optjecaju. Da bi se izračunala zarada po dionici, isplata kupona 2017. oduzeta je od neto dobiti za godinu za dodatne vlasničke instrumente uzimajući u obzir porezni učinak.

**KVARTALNI PREGLED 2017.**

u tis. EUR

	2017. 1. kvartal	2017. 2. kvartal	2017. 3. kvartal	2017. 4. kvartal
Prihodi od kamata	37.780	39.766	38.145	38.582
Kamatni troškovi	-8.887	-8.711	-8.619	-7.370
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>28.893</b>	<b>31.055</b>	<b>29.526</b>	<b>31.213</b>
Rezerviranja za rizike	-8.345	-5.859	-2.885	-9.634
<b>Neto prihod od kamata nakon rezerviranja za rizike</b>	<b>20.548</b>	<b>25.196</b>	<b>26.640</b>	<b>21.579</b>
Prihodi od provizija	13.930	13.640	13.216	12.934
Troškovi provizije	-674	-970	-1.163	-1.018
<b>Neto prihod od provizija</b>	<b>13.256</b>	<b>12.670</b>	<b>12.054</b>	<b>11.916</b>
Rezultat od at Equity vrednovanih poduzeća	8.132	10.499	10.407	10.029
Rezultat trgovanja	383	591	10	561
Administrativni troškovi	-26.594	-26.029	-26.670	-28.461
Ostali operativni prihodi	1.952	282	934	1.457
Ostali operativni rashodi	-5.837	-995	-2.539	995
<b>Rezultat financijske imovine/obveze</b>	<b>1.600</b>	<b>1.015</b>	<b>97</b>	<b>1.499</b>
– Rezultat od FI fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.143	154	15	-12
– Rezultat FI raspoložive za prodaju	460	861	82	1.511
– Rezultat FI koja se drži do dospjeća	-4	0	0	0
<b>Neto dobit razdoblja prije oporezivanja</b>	<b>13.440</b>	<b>23.229</b>	<b>20.933</b>	<b>19.574</b>
Porez od prihoda	-2.183	-1.358	-2.425	-3.170
<b>Neto dobit razdoblja</b>	<b>11.256</b>	<b>21.870</b>	<b>18.507</b>	<b>16.404</b>
Manjinski udjeli	-1	0	-1	-1
<b>Ukupni rezultat nakon udjela malih dioničara</b>	<b>11.256</b>	<b>21.870</b>	<b>18.506</b>	<b>16.403</b>

**KVARTALNI PREGLED 2016.**

u tis. EUR

	2016. 1. kvartal	2016. 2. kvartal	2016. 3. kvartal	2016. 4. kvartal
Prihod od kamata	42.319	40.300	40.108	38.240
Troškovi kamata	-10.644	-10.617	-9.969	-9.246
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>31.675</b>	<b>29.683</b>	<b>30.139</b>	<b>28.994</b>
Rezerviranja za rizike	-8.793	-3.608	-13.361	-5.245
<b>Neto prihod od kamata nakon rezerviranja za rizike</b>	<b>22.882</b>	<b>26.075</b>	<b>16.778</b>	<b>23.749</b>
Prihodi od provizija	13.864	13.301	12.176	13.245
Troškovi provizije	-974	-828	-908	-1.046
<b>Neto prihod od provizija</b>	<b>12.890</b>	<b>12.473</b>	<b>11.268</b>	<b>12.199</b>
Rezultat od at Equity vrednovanih poduzeća	5.726	10.211	9.728	8.031
Rezultat trgovanja	199	779	-61	800
Administrativni troškovi	-26.898	-27.400	-26.100	-26.030
Ostali operativni prihodi	1.239	953	1.583	2.816
Ostali operativni rashodi	-5.039	-3.424	-1.512	-12.037
<b>Rezultat od vrijednosti financijske imovine/obveze</b>	<b>-61</b>	<b>-120</b>	<b>-1.297</b>	<b>-598</b>
– Rezultat od FI fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-195	-414	-1.553	299
– Rezultat FI raspoložive za prodaju	134	294	103	-897
– Rezultat FI koja se drži do dospjeća	-	-	153	-
<b>Neto dobit razdoblja prije oporezivanja</b>	<b>10.938</b>	<b>19.547</b>	<b>10.387</b>	<b>8.929</b>
Porez od prihoda	-2.414	-3.362	1.778	381
<b>Neto dobit razdoblja</b>	<b>8.524</b>	<b>16.185</b>	<b>12.165</b>	<b>9.310</b>
Manjinski udjeli	-1	-1	-	-2
<b>Neto dobit razdoblja nakon udjela malih dioničara</b>	<b>8.523</b>	<b>16.184</b>	<b>12.165</b>	<b>9.308</b>

# BILANCA KONCERNA NA DAN 31. PROSINCA 2017.

## AKTIVA

u tis. EUR	Dodatak/Bilješke	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Gotovinske rezerve	(12)	543.542	476.589	-12,3
Potraživanja od kreditnih institucija	(13)	242.347	97.711	-59,7
Potraživanja od klijenata	(14)	5.330.395	5.450.150	2,2
– Rezerviranja za rizike za potraživanja	(15)	-155.136	-136.992	-11,7
Aktiva trgovinske bilance	(16)	10	7	-32,6
(FV) Financijska imovina		1.012.676	1.043.134	3,0
– FI prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(17)	75.568	78.300	3,6
– FI raspoloživ za prodaju	(18)	189.335	182.069	-3,8
– FI koja se drži do dospeljeca	(19)	747.773	782.765	4,7
Udjeli u poduzećima vrednovanima at Equity	(20)	470.907	520.354	10,5
Nematerijalni imovinski predmeti	(21)	1.735	1.638	-5,6
Materijalna imovina	(22)	56.274	55.174	-2,0
Nekretnine koje se drže kao financijske investicije	(23)	30.720	30.868	0,5
Odgođene porezne obveze	(24)	17.288	7.873	-54,5
Ostalo aktiva	(25)	30.298	32.991	8,9
<b>Ukupna vrijednost aktive</b>		<b>7.581.056</b>	<b>7.579.497</b>	<b>0,0</b>

## PASIVA

u tis. EUR	Dodatak/Bilješke	31.12.2016.	31. 12. 2017.	± u %
Obveze prema kreditnim institucijama	(26)	867.494	694.986	-19,9
Obveze prema klijentima	(27)	4.824.760	4.956.489	2,7
– od toga štedni depoziti		1.528.994	1.475.137	-3,5
– od toga ostale obveze		3.295.766	3.481.352	5,6
Osigurane obveze	(28)	544.656	553.952	1,7
– od toga fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		85.130	84.688	-0,5
Pasiva trgovinske bilance	(29)	10	7	-31,9
Rezerviranja	(30)	126.902	123.631	-2,6
Odgođene porezne obveze	(24)	261	127	-51,2
Ostalo pasiva	(31)	59.602	45.143	-24,3
Subordinirani kapital	(32)	198.585	158.622	-20,1
Vlastiti kapital	(33)	958.786	1.046.540	9,2
– Vlastiti kapital koncerna		958.767	1.046.518	9,2
– Manjinski udjeli		19	22	13,6
<b>Ukupna vrijednost aktive</b>		<b>7.581.056</b>	<b>7.579.497</b>	<b>0,0</b>

# IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU

## RAZVOJ VLASTITOG KAPITALA KONCERNA 2017.

u tis. EUR	Označeni kapital	Kapitalne rezerve	Promjena valute	Osnovica za procjenu	Dobit od rezerve	Godišnja dobit	dodatni instrumenti vlastitog kapitala <sup>1)</sup>	vlastitoga kapitala
<b>Stanje 1. 1. 2017.</b>	<b>79.279</b>	<b>193.032</b>	<b>-361</b>	<b>17.017</b>	<b>600.220</b>	<b>46.180</b>	<b>23.400</b>	<b>958.767</b>
Isplata dobiti						-8.965		-8.965
Kuponske isplate na dodatne instrumente vlastitog kapitala						-1.463		-1.463
Dotacija pričuva iz dobiti					35.752	-35.752		-
Godišnja dobit						68.035		68.035
Ostali rezultati			193	14.939	2.405			17.537
Promjena iz vrednovanja at Equity					2.525			2.525
Promjena vlastitih dionica					-2.699			-2.699
Kuponske isplate na dodatne instrumente vlastitog kapitala							12.800	12.800
Ostale promjene					-19			-19
<b>Stanje 31. 12. 2017.</b>	<b>79.279</b>	<b>193.032</b>	<b>-168</b>	<b>31.956</b>	<b>638.184</b>	<b>68.035</b>	<b>36.200</b>	<b>1.046.518</b>

Stanje pričuve raspoložive za prodaju (bez rezerve asociranih društava koja se vrednuju prema metodi at Equity.)	22.918
Stanje pričuve za latentne poreze	-5.729

<sup>1)</sup> Zajam Additional Tier 1 emitiran 2015. i 2017. godine klasificira se sukladno MRS 32 kao vlastiti kapital.

## RAZVOJ VLASTITOG KAPITALA KONCERNA 2016.

u tis. EUR	Označeni kapital	Kapitalne rezerve	Promjena valute	Osnovica za procjenu	Dobit od rezerve	Godišnja dobit	dodatni instrumenti vlastitog kapitala <sup>2)</sup>	Vlastiti kapital
<b>Stanje 1. 1. 2016.</b>	<b>72.072</b>	<b>143.056</b>	<b>-1.151</b>	<b>16.777</b>	<b>552.460</b>	<b>53.613</b>	<b>23.400</b>	<b>860.227</b>
Isplata dobiti						-8.124		-8.124
Kuponske isplate na dodatne instrumente vlastitog kapitala						-1.462		-1.462
Dotacija pričuva iz dobiti					44.027	-44.027		-
Godišnja dobit						46.180		46.180
Ostali rezultati			790	240	2.649			3.679
Povećanje kapitala	7.207	49.976						57.183
Promjena iz vrednovanja at Equity					780			780
Promjena vlastitih dionica					1.758			1.758
Ostale promjene					-1.454			-1.454
<b>Stanje 31. 12. 2016.</b>	<b>79.279</b>	<b>193.032</b>	<b>-361</b>	<b>17.017</b>	<b>600.220</b>	<b>46.180</b>	<b>23.400</b>	<b>958.767</b>

Stanje pričuve raspoložive za prodaju (bez rezerve asociranih društava koje se vrednuju prema metodi at Equity.)	4.120
Stanje pričuve za latentne poreze	-1.031

<sup>2)</sup> Zajam Additional Tier 1 emitiran 2015. godine klasificira se sukladno MRS 32 kao vlastiti kapital.

Za ostale podatke upućujemo na bilješku (33) Kapital koncerna.

# KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O NOVČANOM TOKU

## RAZVOJ PLATNIH TOKOVA

u tis. EUR

	2016.	2017.
<b>Godišnja dobit nakon oporezivanja</b>	<b>46.184</b>	<b>68.038</b>
Negotovinske stavke sadržaje u godišnjoj dobiti i prijelaz na Cash Flow s operativne poslovne djelatnosti.		
– Amortizacije i ispravak vrijednosti potraživanja i materijalnih dobara	33.076	26.973
– Promjene rezerviranja	10.265	11.420
– Dobit i gubitci od prodaje	-1.222	-2.625
– Promjena drugih negotovinskih stavki	625	3.475
– Udjeli u poduzećima vrednovanima at Equity	-26.931	-33.786
– Neto prihod od kamata	-120.490	-120.686
– Trošak poreza	3.617	9.138
<b>Međubroj</b>	<b>-54.876</b>	<b>-38.053</b>
Promjena imovine i obveza iz operativne poslovne aktivnosti nakon korekcije za negotovinske elemente:		
– potraživanja od kreditnih institucija, klijentima i opciji fer vrijednosti	-137.407	-20.228
– aktiva trgovinske bilance	36	3
– ostalo aktiva	-1.732	4.125
– obveze prema kreditnim institucijama i klijentima	437.931	-40.207
– osigurane obveze	-31.251	10.176
– pasiva trgovinske bilance	-36	-3
– rezerviranja i ostala pasiva	2.662	-30.403
– primljene kamate	159.975	151.430
– plaćane kamate	-46.156	-35.980
– primljene dividende	3.272	3.906
– plaćeni porez	-9.808	-9.261
<b>Novčani tok iz operativne poslovne aktivnosti</b>	<b>322.611</b>	<b>-4.495</b>
Priljev sredstava od prodaje		
– financijske imovine i materijalnih dobara	160.964	175.353
Priljev sredstava od investicija u:		
– financijske imovine i materijalnih dobara	-196.898	-198.545
<b>Novčani tok iz investicijske aktivnosti</b>	<b>-35.934</b>	<b>-23.192</b>
Povećane kapitala	57.297	-
Plaćanje dividendi	-8.124	-8.965
Emisije dodatnih sastavnih dijelova kapitala	-	12.800
Kuponske isplate dodatnih instrumenata kapitala	-1.462	-1.463
Prihod/rashod vlastitih dionica	1.758	-2.699
Priljev sredstava iz sekundarnih obveza	24.515	9.651
Priljev sredstava iz sekundarnih obveza	-7.700	-48.600
<b>Novčani tok iz aktivnosti financiranja</b>	<b>66.284</b>	<b>-39.276</b>
<b>Stanje platnih sredstava na kraju prethodne godine</b>	<b>190.310</b>	<b>543.542</b>
Novčani tok iz operativne poslovne aktivnosti	322.611	-4.495
Novčani tok iz investicijske aktivnosti	-35.934	-23.192
Novčani tok iz aktivnosti financiranja	66.284	-39.276
Utjecaj deviznog tečaja na stanje financijskih sredstava	271	10
<b>Stanje platnih sredstava na kraju izvještajne godine</b>	<b>543.542</b>	<b>476.589</b>

# OBJAVE O KONSOLIDIRANOM ZAVRŠNOM IZVJEŠĆU BSK BANK

## VAŽNA RAČUNOVODSTVENA NAČELA

### I. OPĆE INFORMACIJE

BKS Bank AG sa sjedištem u 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, kao poduzeće majka koncerna BKS Bank, izradio je konsolidirano financijsko izvješće prema načelima Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja (MSFI), koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), te u skladu s tumačenjima Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja (IFRIC) u verziji koju je preuzeo EU za poslovnu 2017. godinu kao oslobađajuće konsolidirano financijsko izvješće sukladno s čl. 59a austrijskog Zakona o bankarstvu (BWG). Dodatno su ispunjeni zahtjevi čl. 245a st. 1. austrijskog Zakona o poduzećima (UGB).

Današnji BKS Bank osnovan je u Klagenfurtu 1922. godine pod nazivom „Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co“. Dugogodišnja nastojanja pretvaranja komanditnog u dioničkog društvo dovela su 1928. do osnivanja „Bank für Kärnten“. Godine 1983. proširili smo se i na štajersko tržište. Redovne pojedinačne dionice od BKS Bank kotiraju od 1986., a povlaštene pojedinačne dionice od 1991. na Bečkoj burzi. Obje vrste dionica izlistane su u segmentu standardne tržišne aukcije. BKS Bank je od 1990. zastupljen u Beču. Godine 2003. predstavili smo se na tržištu Gradišća i Donje Austrije. U inozemstvu je banka prisutna i u Sloveniji, Hrvatskoj, Slovačkoj Republici, gornjoj Italiji i zapadnoj Mađarskoj. BKS Bank AG s bankama Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (BTV AG) čini grupaciju 3 Banken Gruppe. Te tri banke zajedno postižu snagu velike banke uz fleksibilnost i bliskost tržišta regionalne banke.

Uprava banke BKS Bank AG 9. ožujka 2017. potpisala je Konsolidirano financijsko izvješće i predala ga na prosljeđivanje Nadzornom odboru. Zadaća je Nadzornog odbora provjeriti konsolidirano financijsko izvješće i izjaviti prihvaća li ga. Do trenutka potpisivanja ništa nije upućivalo na sumnju u nastavak poslovanja.

### II. UTJECAJ NOVIH I IZMIJENJENIH STANDARDARDA

Računovodstvene metode primijenjene poslovne 2016. godine, uz iznimku preuređenih standarda i tumačenja, koji su se obvezno morali primijeniti u poslovnoj godini zadržane su i u 2017. godini. Brojevi za usporedbu prethodne godine također se temelje na odgovarajućim pravilima. Nije provedena prijevremena primjena standarda koji su bili objavljeni, ali nisu bili obvezno primjenjivi u poslovnoj godini.

#### PRIMIENJENI STANDARDNI/AMANDMANI OD 1. 1. 2017.

Standardi/Amandmani	Primjenjivo u EU-u za poslovne godine koje počinju na taj datum ili nakon njega	Potvrdio EU
MRS 7 – Izvještaj o novčanom toku Inicijativa	1. 1. 2017.	Studeni 2017.
MRS 12 – Porez na dobit (amandman): Potraživanja latentnog poreza za nerealizirane gubitke	1. 1. 2017.	Studeni 2017.
Annual Improvements to IFRS Standards 2014. – 2016. Cycle: MSFI 12 – Podatci o udjelima u drugim poduzećima	1. 1. 2017.	Veljača 2018.

**MSR 7** IASB je u siječnju 2016. objavio amandmane za MRS 7. Cilj izmjena jest poboljšati informacije o promjeni zaduženosti nekog poduzeća. Prema tome valja detaljnije prikazati podatke o priljevu i odljevu financijskih obveza i novčanom toku iz aktivnosti financiranja. Koncern BKS Bank taj će zahtjev ispuniti s računom usklađivanja financijskih obveza, koje su navedene pod novčanim tokom (Cash Flow) iz financijske djelatnosti.

**MRS 12 – (amandman):** Amandman za MRS 12 objavljen je u siječnju 2016. U njemu je razjašnjeno kako valja provesti bilanciranje latentnih poreza za nerealizirane gubitke u pogledu instrumenata dužničkog prava, koji su vrednovani po fer vrijednosti, jer su u praksi postojali različiti postupci. Amandman nema nikakav utjecaj na koncern BKS Bank jer nema nerealiziranih gubitaka.

**MSFI 12:** Izmjene u MSFI-ju 12 kao dio godišnjeg poboljšanja u skladu s ciklusom MSFI standardima 2014. – 2015. sadržava jasnu postavku, propisi MSFI 12, s iznimkom MSFI 12.B10-B16, vrijedi i za udjele, koji se odnose na područje primjene MSFI 5 „Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja“. Budući da u BKS Bank koncernu ne postoji financijska imovina klasificirana prema MSFI 5, ta promjena nema nikakav utjecaj.

**PRIMIENJENI STANDARDNI/AMANDMANI OD 1. 1. 2018.**

Standardi/Amandmani	Primjenjivo u EU za poslovne godine koje počinju na taj datum ili nakon njega	Potvrđeno od strane EU-a
MSFI 2 – Plaćanje temeljeno na dionicama (amandman)	1. 1. 2018.	Veljača 2018.
MFSI 9 – Financijski instrumenti	1. 1. 2018.	Studen 2016.
MFSI 15 – Prihodi od ugovora s kupcima (uklj. amandmane u MSFI 15)	1. 1. 2018.	Rujan 2016.
MFSI 15 – Prihodi od ugovora s kupcima – objašnjenje	01.01.2018.	Studen 2017.
MFSI 4 – Ugovori o osiguranju (amandman)	1. 1. 2018.	Studen 2017.
Annual Improvements to IFRS Standards 2014. – 2016. Cycle: MSFI 1 - Prva primjena internacionalnoga standarda za izradu izvještaja, IAS 28 na ulaganja u pridruženo poduzeće i zajedničko poduzeće	1. 1. 2018.	Veljača 2018

**MSFI 9: IASB je 24. srpnja 2014. objavio konačnu verziju MSFI-ja 9 koja zamjenjuje MRS 39: „Priznavanje i mjerenje“.** Potvrda EU stigla je 22. studenoga 2016. MSFI 9 valja prvi put primijeniti u prvom razdoblju izvještavanja poslovne godine koja počinje 1. siječnja 2018. ili nakon tog datuma, pri čemu je dopuštena prijevremena primjena. Koncern BKS Bank namjerava MSFI 9 prvi put primijeniti 1. siječnja 2018.

Prijelaz na MSFI 9 utječe na bilancu i račun dobiti i gubitka, računovodstvo i upravljanje rizikom, interne kontrole i izvještavanja.

Za prijelaz na MSFI 9 bio je potreban novi softver. Projekt implementacije na MSFI 9 počeo je 2015. godine, pri čemu je težište kao u 2016. godini najprije usmjereno prema razvoju stručnih koncepata. U 2017. godini je pozornost bila usmjerena na konfiguraciju i implementaciju novog softvera. Za vrijeme implementacije zahtjevi u vezi s projektom neprestano su se povećavali zbog sve veće jasnoće tržišne prakse i objavljenih smjernica od strane IASB-a.

Ovdje objavljeni učinci izmjena, u konkretnom slučaju na MSFI 9, na dan 1. 1. 2018. mogu odstupati.. Moguća odstupanja posljedica su razvoja tržišta, kupnje i prodaje financijskih instrumenata, ali i od daljnjeg razvoja kvalitete podataka.

Standard se može podijeliti na tri glavna područja: Klasifikacija i mjerenje, Metodologija umanjenja vrijednosti te Računovodstvo zaštite. Trenutačno se u koncernu BKS Bank ne prakticira računovodstvo zaštite.

**Klasifikacija i mjerenje**

MSFI 9 sadržava novo načelo klasifikacije i mjerenja za financijsku imovinu, koje održava poslovni model, u okviru kojeg se drži imovina, kao i karakteristike njihova novčanog toka. Nova regulacija za klasifikaciju i mjerenje financijskih instrumenata predviđa dva sasvim nova kriterija podjele, podjelu na poslovne modele i podjelu prema kriteriju SPPI, (plaćanja kamata i otplate glavnice). Instrumenti koji su u skladu sa standardom SPPI su instrumenti koji su povezani isključivo s novčanim tokovima koji imaju prirodu kamate i glavnice.

U BKS Bank koncernu potraživanja prema kreditnim institucijama i klijentima provode se prema poslovnom modelu „držati i prodati“. Nakon opsežnih analiza veći dio kredita i klijenata te kreditnih institucija ispunjava SPPI kriterij. To znači da će većina zajmova i predujmova bankama te krediti i predujmovi klijentima i prema MSFI 9 mjeriti po amortiziranom trošku. Na osnovi trenutačnog stanja projekta procjenjuje se pod retrospektivnom provjerom referentne vrijednosti da se moraju zaokružiti predviđena potraživanja u iznosu od 55 mil. EUR u klasi procjene prema fer vrijednosti kroz prihod ili gubitak (FVPL), ako SPPI kriterij ne bude ispunjen. Ostale analize i provjere kvalitete podataka odvijaju se periodično. Trenutačno stanje financijskih imovinskih vrijednosti, koja se prema IAS 39 klasificira kao „Financijska imovina koja se drži do dospijea“ ovisno o poslovnom modelu dodjeljuje se prema modelu poslovanja „držati i naplatiti“. Budući da ta financijska imovina zadovoljava kriterij SPPI, oni će se i dalje mjeriti po amortiziranom trošku.

Sve obveze u optjecaju, koje se nalaze unutar IAS 39 u stanju „raspoloživo za prodaju“ dodjeljuju se poslovnom modelu „držati i naplatiti“ i trenutno ispunjavaju stanje analize SPPI kriterija. Oni se prema MSFI 9 procjenjuju kao fer vrijednost ostale sveobuhvatne dobiti (FVOCI), pri čemu se sve promjene povezane s vrednovanjem prema vlastitoj vrijednosti moraju obuhvatiti u ostalim rezultatima.

Za dosadašnje instrumente dizajnirane prema fer vrijednosti i dalje je nepromijenjena opcija MSFI 9.

MSFI 9 obuhvaća instrumente vlastitog kapitala u koncernu BKS Bank. BKS Bank koristi različite modele za utvrđivanje vrijednosti vrednovane prema vremenskom odmaku (Discounted-Cash-Flow-Methode, metoda multiplikatora i Net-Asset-Value-Methode). Svako sudjelovanje bit će pregledano od slučaja do slučaja, a nakon toga će se uspostaviti odgovarajuća metoda vrednovanja, uzimajući u obzir, gdje je to prikladno, odbitke zbog nedostatka tržišne vrijednosti u vrednovanju. Svi značajni udjeli procjenjuju se prema fer vrijednosti, stoga kod MSFI 9 nije potrebno računati s velikim učinkom nakon implementacije.

Instrumenti vlastitog kapitala procjenjuju se u pravilu prema MSFI 9 fer vrijednosti profita ili gubitka (FVPL). Pri prvom priznavanju poduzeće ima pravo na izbor, kako bi ukazali na instrumente vlastitog kapitala koji su vremenski ovisni i koji nisu dodijeljeni trgovinskom portfelju („Fair Value-OCI-Option“). U koncernu BKS Bank to se pravo primjenjuje i provodi se designacija instrumenata vlastitog kapitala za fer vrijednost kroz ostali prihod (FVOCI) bez recikliranja. Promjene fer vrijednosti koje se mijenjaju s vremenom potrebno je prikazati uz ostale rezultate (OCI), pri čemu se pri objavljivanju instrumenata vlastitog kapitala kumuliranih u ostalim rezultatima prihod ili gubitak ne smiju knjižiti u račun dobiti i gubitka (bez recikliranja). Dopušteno je knjižiti u druge stavke vlastitog kapitala.

Derivati se obuhvaćaju s fer vrijednosti.

Kod financijskih obveza nema promjena u kategorizaciji u usporedbi s IAS 39. Za financijske obveze koje se dodjeljuju putem opcije fer vrijednosti klase ocjenjivanja fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (FVPL) vrijede posebni propisi vezano uz prikaz promjene vrijednosti. U slučaju vrednovanja po fer vrijednosti, one promjene fer vrijednosti koje se mogu pripisati vlastitom kreditnom riziku iskazuju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Preostale fer vrijednosti nakon opće procjene trebale bi se prikazati općenito u računu dobiti i gubitka.

### **Metodologija umanjenja vrijednosti**

MSFI 9 sadrži opsežne promjene dosadašnjeg modela ispravka vrijednosti prema IAS 39. Model ispravka vrijednosti prema IAS 39 je model nastalih gubitaka, pri čemu je po MSFI 9 korišten model očekivanog gubitka. Novo je stoga da se po MSFI 9 moraju obuhvatiti i očekivani gubici s ciljem prevencije rizika. Visina rezerviranja za rizike ovisi o promjeni rizika otpisivanja financijskog instrumenta. Na temelju tog postupka MSFI 9 razlikuje tri različite razine, pri čemu se ovisnost financijskoga instrumenta svrstava u određenu razinu prema visini rezerviranja za rizike.

- Razina 1: Za financijske instrumente razine 1 rezerviranja za rizike priznaju se u iznosu očekivanog gubitka od 12 mjeseci (ECL). Očekivani kreditni gubici unutar 12 mjeseci odgovaraju kreditnim gubitcima koji mogu nastati kod instrumenta financiranja unutar 12 mjeseci nakon dana provjere. Svaki financijski instrument potrebno je dodijeliti pri pristupanju razini 1, pri čemu je pri svakoj promjeni potrebno provjeriti dodjelu.
- Razina 2: Za financijski instrument razine 2 slijedi stvaranje cjeloživotnog očekivanog kreditnog gubitka (ECL), koji odgovara očekivanim gubitcima vezanim uz preostalo vrijeme trajanja financijskog instrumenta.
- Razina 3: Za financijski instrument razine 3 također slijedi stvaranje cjeloživotnog očekivanog kreditnog gubitka (ECL), koji odgovara očekivanim gubitcima vezanim uz preostalo vrijeme trajanja financijskog instrumenta. Alokacija na razinu 3 ostvaruje se ako je financijski instrument umanjen za kreditnu sposobnost (kreditno oštećen). Ako se na dan izrade bilance kod financijskog instrumenta utvrdi objektivna činjenica smanjenja vrijednosti, tada se on svrstava u razinu 3.

Promjena dodjele iz razine 1 u razinu 2 slijedi čim postoji osnovana sumnja za znatni porast rizika otkazivanja. Odluka o svrstavanju u razinu 2 može biti uvjetovana različitim faktorima. One mogu biti strateškog, operativnog, geografskog ili makroekonomskog karaktera. Koncern BKS Bank koristi kvantitativne kriterije (pogoršanje rejtinga) i kvalitativne kriterije (30-dana-kašnjenja-opomene) u svrhu odlučivanja pri svrstavanju u razine.

U svezi s pretvorbom u MSFI 9, portfelj rezerviranja za rizike u skladu s MRS-om 39.64 za nastale, ali ne i prijavljene gubitke poništava se. S obzirom na trenutačno stanje, prijelaz na MSFI 9 ne rezultira povećanom potrebom za rezerviranjima za rizike nego što je to bilo definirano IAS-om 39.64. Trenutačno stanje ukazuje na 10 do 15 mil. EUR smanjenja vrijednosti, što je posljedica pozitivnih makroekonomskih čimbenika, koji odražavaju buduće pozitivne gospodarske prognoze na ciljanim tržištima koncerna BKS Bank. Stoga dolazi do povećanja vlastitog kapitala.

Ovdje objavljeni podatci prikazuju procjene budući da je još u tijeku provjera kvalitete podataka. Budući da je riječ o procjenama, treba računati s nesigurnošću informacija.

**MSFI 15 i razjašnjenje za MSFI 15:** IASB je 28. svibnja 2014. zajedno s FASB-om (Financial Accounting Standards Board, Odbor za računovodstvene standarde) objavio MSFI 15. U njemu je regulirano prikupljanje podataka o prihodima od ugovora s kupcima. Cilj je tog standarda u jednom standardu obuhvatiti razne regulative o toj temi koje su dosad postojale. Taj standard zamjenjuje ugovore o izgradnji (MRS 11), prihode (MRS 18), programe nagrađivanja lojalnosti kupaca (IFRIC 13), ugovore o izgradnji nekretnina (IFRIC 15), prijenos imovine s kupaca (IFRIC 18) te prihod – nenovčane transakcije koje uključuju usluge oglašavanja (SIC 31). Uvođenje tog standarda neće imati utjecaj na koncern BKS Bank.

Ostali navedeni amandmani i poboljšanja neće imati utjecaj na koncern BKS Bank.

#### OD 1. 1. 2019. ILI KASNIJE PRIMJENJIVAT ĆE SE STANDARDNI/AMANDMANI:

Standardi/Amandmani	U EU-u se primjenjuju za poslovne godine koje počinju na taj dan ili nakon njega	Potvrđeno od strane EU-a
IFRS 16 – Leasing	1. 1. 2019.	Studen 2017.
IFRS 17 – Ugovori o osiguranju	1. 1. 2021.*	Neobavljeno
MSFI 9 – Financijski instrumenti (amandmani)	1. 1. 2019.*	Neobavljeno
IAS 40 – Klasifikacija još uvijek nedovršenih nekretnina (amandman)	1. 1. 2018.*	Neobavljeno
IAS 28 – Udjeli s povezanim poduzećima i Joint Ventures (amandman)	1. 1. 2019.*	Neobavljeno
IFRIC interpretacija 22 – Interpretacija konverzije valuta pri plaćanjima	1. 1. 2018.*	Neobavljeno
IFRIC interpretacija 23 – Nesigurnost kod oporezivanja	1. 1. 2019.*	Neobavljeno
Godišnje poboljšanje prema ciklusu MSFI standarda 2015. – 2017.	1. 1. 2019.*	Neobavljeno

\* uz pretpostavku da se dobije potvrda EU

**MSFI 16:** IASB je 13. siječnja 2016. objavio MSFI 16 „Najam“. MSFI 16 propisuje način priznavanja, mjerenja, prikazivanja i objavljivanja najmova za subjekte i potpuno zamjenjuje trenutačno aktualni MRS 17. Glavna je misao novog MSFI-ja 16 da kod najmoprimaca ubuduće u bilanci moraju biti obuhvaćeni svi odnosi najma i s njima povezana prava i obveze, čak i oni koji su dosad bili klasificirani kao operativni leasing. Novi MSFI 16 donosi važne novosti ponajprije za najmoprimce. Za najmodavce su uglavnom preuzete odredbe MRS-a 17. Budući da koncern BKS Bank uglavnom djeluje kao najmodavac (leasing), ne očekujemo važne promjene u bilanciranju, nego samo proširene bilješke uz financijske izvještaje. Iako se taj standard trenutačno ispituje zbog odnosa povezanih s najmom. Nije predviđena prijevremena primjena navedenih standarda, amandmana ni tumačenja.

**MSFI 9:** U listopadu 2017. IASB je objavio promjenu MSFI 9 „Financijskih instrumenata“ pod naslovom „Preventivno reguliranje negativnog predznaka“ kako bi se razjasnile nejasnoće vezane uz klasifikaciju određenih financijskih instrumenata. Ta promjena primjenjivat će se od 1. 1. 2019., ali još predstoji formalno donošenje odluke.

**MRS 40:** Tim je amandmanom uređeno otkad i dokad neku nekretninu koja je u fazi izgradnje ili razvoja valja klasificirati kao „nekretninu koja se drži kao financijska investicija“. Klasifikacija još nedovršenih nekretnina dosad još nije bila jasno regulirana. Ta će promjena utjecati na bilanciranje u koncernu BKS Bank jer društva kćeri banke BKS Bank AG također i grade i razvijaju nekretnine za uporabu od strane trećih osoba.

Iz preostalih navedenih amandmana ne proizlaze važne promjene.

### III. METODOLOGIJA BILANCIRANJA I VREDNOVANJA

#### Općenito

Godišnji obračun izrađen je u funkcionalnoj valuti euro. Sve brojke u sljedećim bilješkama uz konsolidirano financijsko izvješće koncerna zaokružene su na – tis. EUR – ako nije drukčije navedeno. Bilanca je razvrstana po kriteriju padajuće likvidnosti. Pri izradi financijskog izvješća polazimo od neograničenosti poslovanja (Going Concern).

#### Konsolidacijski krug

U konsolidiranom financijskom izvješću koncerna osim banke BKS Bank AG obuhvaćeno je 18 poduzeća (14 potpunih konsolidacija, tri na osnovi vrednovanja at Equity i jedno poduzeće sukladno proporcionalnoj konsolidaciji). U usporedbi s prethodnom godinom nije bilo promjena u konsolidacijskom krugu. U potpunu konsolidaciju uključuju se sva društva u konsolidiranom završnom izvješću, prema MSFI 10 „Konsolidirana završna izvješća“ koje se nalaze pod BKS Bank AG i ako utjecaj financijske imovne i dobiti nije u podređenom značaju. Kontrola poduzeća je potrebna kad je BKS Bank AG izložen slabim renditima iz njihova angažmana odnosno ima na njih prava i oni mogu utjecati na kompaniju. Za određivanje značajnosti uključeni su bilanca stanja i broj zaposlenika kod povezanih društava i vlastiti kapital. Prva konsolidacija provodi se prema MSFI-u 3 "Poslovna spajanja" koristeći metodu kupnje.

#### Potpuno konsolidirana društva konsolidacijskog kruga

Sljedeća društva ispunjavaju koncept kontrole prema MFSI-ju 10. BKS Bank AG kao društvo majka raspolaže ovlastima za donošenje odluka kojima može upravljati varijabilnim povratima. Tako su osim banke BKS Bank AG u koncernu potpuno konsolidirana sljedeća poduzeća:

#### POTPUNO KONSOLIDIRANA DRUŠTVA KONSOLIDACIJSKOG KRUGA

Društvo	Sjedište tvrtke	Udio u kapitalu izravno	Udio u kapitalu	Datum zaključka
BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	99,75 %	0,25 %	31. 12. 2017.
BKS-leasing d.o.o.	Ljubljana	100,00 %	-	31. 12. 2017.
BKS-leasing Croatia d.o.o.	Zagreb	100,00 %	-	31. 12. 2017.
BKS-Leasing s.r.o.	Bratislava	100,00 %	-	31. 12. 2017.
IEV Immobilien GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
Immobilien Errichtungs- und Vermietungs GmbH & Co KG	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
BKS 2000-Beteiligungs- und Verwaltungs GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
BKS Zentrale-Errichtungs- und Vermietungs GmbH	Klagenfurt	-	100,00 %	31. 12. 2017.
BKS Hybrid alpha GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
BKS Hybrid beta GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	-	100,00 %	31. 12. 2017.
BKS Immobilien-Service GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
BKS Service GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.

**Društva vrednovana at Equity**

Sljedeća su društva sukladno MRS 28 klasificirana kao povezana društva jer postoji znatan utjecaj na njihove financijske i poslovne odluke:

**AT EQUITY VREDNOVANA DRUŠTVA**

Društvo	Sjedište tvrtke	Udio u kapitalu izravno	Datum zaključka
Oberbank AG	Linz	14,21 %	30. 9. 2017.
BTV AG	Innsbruck	13,59 %	30. 9. 2017.
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH	Linz	20,00 %	31. 12. 2017.

Za Oberbank AG i BTV AG valja napomenuti da BKS Bank u tim kreditnim institucijama drži udjele od 15,21 % odnosno 14,78%, doduše manje od 20 % udjela u pravu glasa odnosno s 14,21 %, odnosno 13,59 % manje od 20 % udjela u kapitalu, ali se izvršavanje prava glasa određuje konzorcijskim ugovorima. Oni otvaraju mogućnost suodlučivanja u financijskim i poslovnim odlukama tih banaka u okviru grupacije 3 Banken Gruppe, a da se ne vrši dominantan utjecaj. Na temelju postojećeg prstenastog sudjelovanja između društava BKS Bank AG, Oberbank AG i BTV AG te uzimajući u obzir aspekt paralelne izrade konsolidiranih financijskih izvješća koncerna u sestrinskim bankama, za konsolidirano financijsko izvješće koncerna BKS Bank uzeto je posljednje postojeće kvartalno financijsko izvješće tih banaka. Zaključci povezanih društava prilagođavaju se na sva važna djelovanja ili događaje između dana objavljivanja izvještaja 30. 9. i zadnjeg dana analize poslovne godine na dan 31. 12.

**Kvotno konsolidirana društva**

Sukladno odredbama MSFI-ja 11 udio u društvu ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. (ALGAR) valja klasificirati kao zajedničku aktivnost te ga stoga kvotno uključiti u konsolidacijski krug.

**KVOTNO KONSOLIDIRANA DRUŠTVA**

Društvo	Sjedište tvrtke	Udio u kapitalu izravno	Datum zaključka
ALGAR	Linz	25,00 %	31. 12. 2017.

**Ostala društva koja nisu uključena u konsolidacijski krug**

Sljedeća društva, u kojima BKS Bank drži udio veći od 20 %, prema navedenim odredbama o načelu materijalnosti na temelju vlastite procjene nematerijalnosti nisu uključena u konsolidirano financijsko izvješće koncerna.

**OSTALA DRUŠTVA KOJA NISU UKLJUČENA U KONSOLIDACIJSKI KRUG**

Društvo	Sjedište tvrtke	Udio u kapitalu izravno	Udio u kapitalu neizravno	Datum zaključka
3 Banken IT GmbH <sup>1)</sup>	Linz	30,00 %	-	31. 12. 2017.
VBG Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH,	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
E 2000 Liegenschaftsverwaltungs GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
PEKRA Holding GmbH	Klagenfurt	100,00 %	-	31. 12. 2017.
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	30,00 %	-	31. 12. 2017.

<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Društva se kao i svi drugi udjeli kompanije vode u rubrici „Financijska imovina raspoloživa za prodaju“.

**Rezultati inozemnih društava kćeri i poslovnica****INOZEMNA KĆERINSKA DRUŠTVA I POSLOVNICE NA DAN 31. PROSINCA 2017.**

u tis. EUR	Neto prihodi od kamata	Operativni prihodi	Broj zaposlenika (u PJ)	Godišnji rezultat prije oporezivanja	Porez na prihod	Godišnji rezultat nakon oporezivanja
<b>Inozemne poslovnice</b>						
Poslovnica Slovenija (poslovnica banke)	10.748	13.542	100,8	3.586	-683	2.903
Poslovnica Hrvatska (poslovnica banke)	7.386	8.677	58,5	2.603	-325	2.278
Poslovnica Slovačka (poslovnica banke)	1.449	1.757	25,0	-1.929	-	-1.929
<b>Kćerinska društva</b>						
BKS-leasing d.o.o., Ljubljana	2.427	2.774	14,9	1.231	-152	1.079
BKS-leasing Croatia d.o.o., Zagreb	1.357	1.424	11,3	749	-139	610
BKS-Leasing s.r.o., Bratislava	744	1.289	8,8	-28	-27	-55

## INOZEMNA KĆERINSKA DRUŠTVA I POSLOVNICE NA DAN 31. PROSINCA 2016.

u tis. EUR	Neto prihodi od kamata	Operativni prihodi	Broj zaposlenika (u PJ)	Godišnji rezultat prije oporezivanja	Porez na prihod	Godišnji rezultat nakon oporezivanja
<b>Inozemne poslovnice</b>						
Poslovnica Slovenija (poslovnica banke)	10.763	13.129	101,6	3.888	-666	3.221
Poslovnica Hrvatska (poslovnica banke)	6.808	7.881	55,2	3.915	-526	3.389
Poslovnica Slovačka (poslovnica banke)	1.280	1.536	23,5	-1.646	-	-1.646
<b>Kćerinska društva</b>						
BKS-leasing d.o.o., Ljubljana	2.283	2.668	13,4	1.057	-95	962
BKS-leasing Croatia d.o.o., Zagreb	1.521	1.737	11,8	839	-212	627
BKS-Leasing s.r.o., Bratislava	831	1.482	9,3	122	-1	121

**Konverzija valuta**

Aktiva i pasiva izražena u stranoj valuti načelno se konvertira po dotičnim tržišnim tečajevima na datum bilance. Konverzija godišnjih financijskih izvještaja društava kćeri koja se ne bilanciraju u eurima, obavlja se metodom datuma bilance. Unutar koncerna postoji samo jedno hrvatsko društvo koje godišnji financijski izvještaj izrađuje ne u eurima nego u hrvatskim kunama (HRK). Imovina i obveze konvertiraju se na datum bilance, a troškovi i prihodi s prosječnim tečajem dotičnog razdoblja. Razlike nastale zbor konverzije uključuju se u ostale rezultate i vode kao sastavni dio kapitala.

**BILJEŠKE UZ POJEDINAČNE BILANČNE STAVKE****Gotovinska rezerva**

Ova se stavka sastoji od stanja blagajni i stanja računa u središnjim bankama. Vrednovanje se obavlja prema nominalnoj vrijednosti.

**Financijski instrumenti**

Financijski instrument je ugovor kojim kod jednog ugovornog partnera nastaje financijska imovina, a kod drugog ugovornog partnera financijska obveza ili kapital. Prvo vrednovanje financijske imovine i obveza obavlja se po fer vrijednosti koja u pravilu predstavlja troškove nabave. Sljedeće vrednovanje obavlja se na temelju normi MRS 39 i podjele u sljedeće kategorije:

- financijska imovina, koju valja vrednovati prema vremenskog vrijednosti koju valja priložiti (fer vrijednost), podijeljena u
  - aktivu odnosno pasivu trgovinske bilance – to su financijski instrumenti namijenjeni trgovanju (koji se drže radi trgovanja), uključujući sve derivate uz iznimku onih namijenjenih za instrumente osiguranja
  - financijska imovina i obveze prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – to su financijski instrumenti namijenjeni za fer vrijednost (opcija fer vrijednosti)
- financijska imovina raspoloživa za prodaju – to su financijski instrumenti namijenjeni za prodaju
- financijska imovina koja se drži do dospijea – to je imovina koja se drži do dospijea
- potraživanja i krediti
- financijska obveze (other liabilities).

Transakcije na promptnom tržištu registriraju se odnosno knjiže na dan naplate.

Na datum bilance analizira se postoje li objektivne okolnosti koje upućuju na smanjenje vrijednosti. Takve su objektivne okolnosti primjerice financijske poteškoće dužnika, izostanak ili kašnjenje s plaćanjem kamata ili glavnice, dopuštenja banke BKS Bank AG ili uključenih društava kćeri prema zajmoprimcima iz gospodarskih ili pravnih razloga u vezi s financijskim poteškoćama zajmoprimca koja inače ne bi bila odobrena. U sljedećem vrednovanju financijski se instrumenti vrednuju kao fer vrijednost ili i dalje kao troškovi nabave. BKS Bank podjelu i vrednovanje financijskih instrumenata sukladno MRS 39 i MSFI 7 provodi na sljedeći način:

PODJELA I VREDNOVANJE PREMA KATEGORIJAMA<sup>1)</sup>

AKTIVA	Fer vrijednost	(Nastavljeni) troškovi nabave	Ostalo / Napomena	Kategorija sukladno MRS 39
Gotovinska rezerva			Nominalna vrijednost	ne može se dodijeliti
Potraživanja od kreditnih institucija		✓	-	Potraživanja i krediti
Potraživanja od klijenata		✓	-	Potraživanja i krediti
Aktiva trgovinske bilance	✓		-	Koji se drže radi trgovanja
Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	✓		-	Opcija fer vrijednosti
Financijska imovina dostupna za prodaju	✓	✓	-	Dostupno za prodaju
Financijska imovina koja se drži do dospijea		✓	-	Koji se drži do dospijea
Udjeli u poduzećima vrednovanim			at Equity	ne može se dodijeliti
Nekretnine koje se drže kao financijske investicije		✓	-	ne može se dodijeliti
Ostalo Aktiva				
– od toga derivati	✓		-	Koji se drže radi trgovanja
– od toga aktiva			Nominalno	ne može se dodijeliti

<sup>1)</sup> U razdoblju izvješćivanja – kao i u prethodnoj godini – nisu izvršene promjene prema MSFI 7.12.

## PASIVA

	Fer vrijednost	At amortised cost	Ostalo / Napomena	Kategorija prema MRS 39
Obveze prema kreditnim institucijama		✓	-	Other liabilities
Obveze prema klijentima		✓	-	Other liabilities
Osigurane obveze				
– od toga kroz fer vrijednost dobiti i gubitka	✓		-	Opcija fer vrijednosti
– od toga osigurane obveze		✓	-	Other liabilities
Pasiva trgovinske bilance	✓		-	Koji se drže radi trgovanja
Ostalo pasiva				
– od toga derivati	✓		-	Koji se drže radi trgovanja
– od toga pasiva			Nominalna vrijednost	ne može se dodijeliti
Subordinirani kapital		✓	-	Other liabilities

**Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka**

Odabrane stavke obuhvaćaju se zajedno primjenom opcije fer vrijednosti u stavci fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka u aktivni odnosno pasivi. Dodjelu provodi Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (APM). Te se stavke vrednuju s tržišnom vrijednosti, što utječe na poslovni rezultat, (vrijednost imovine odnosno obveza i pripadajući derivat). Rezultat vrednovanja vidljiv je u stavci Rezultat financijske imovine/obveze u Rezultatu od financijskih instrumenata (FI) prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

**Financijska imovina raspoloživa za prodaju**

Vrijednosni papiri namijenjeni za prodaju (raspoloživi za prodaju) čine odvojenu kategoriju financijskih instrumenata. Oni čine rezidualnu veličinu ako se financijska imovina ne bilancira prema držanju do dospijea, fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao potraživanja i krediti. Za vrednovanje se načelno uzima burzovni tečaj. Ako on nije raspoloživ, kod kamatnih se proizvoda primjenjuje metoda gotovinske vrijednosti. Za instrumente vlastitog kapitala koriste se različite modele za utvrđivanje vrijednosti vrednovanoj prema vremenskom odmaku (Discounted-Cash-Flow-Methode, metoda multiplikatora i Net-Asset-Value-Methode). Oscilacije tržišne vrijednosti koje nastaju iz vrednovanja iskazuju se u rezervi raspoloživoj za prodaju tako da ne utječu na poslovni rezultat. Ako dođe do prodaje dotičnih vrijednosnih papira, odgovarajući dio rezerve raspoložive za prodaju iskazuje se tako da utječe na poslovni rezultat. Ako postoje razlozi za umanjene vrijednosti, npr. u obliku značajnih financijskih poteškoća dužnika ili u slučaju mjeriva smanjenja očekivana novčanog toka, provodi se otpis koji utječe na poslovni rezultat. Kada razlog za umanjene vrijednosti nestane, provodi se pripis vrijednosti, i to kod instrumenata kapitala preko rezerve raspoložive za prodaju u kapitalu, a kod dužničkog instrumenta preko računa dobiti i gubitka. Udjeli u poduzećima na koja se ne primjenjuju odredbe MSFI-ja 10, MSFI-ja 11 i MRS 28, dio su rezerve raspoložive za prodaju. Ako ne postoji tržišna vrijednost, udjeli se vrednuju kao troškovi nabave.

**Financijska imovina koja se drži do dospijea**

U ovoj stavci iskazujemo financijske investicije koje se drže do dospijea. Agio odnosno disagio dijeli se na vrijeme trajanja metodom efektivne kamate. Gubici od umanjene vrijednosti u smislu umanjene vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

### Udjeli u poduzećima vrednovanim at Equity

Društva u kojima BKS Bank drži više od 20 % udjela, ali koja ne kontrolira, uključuju se u konsolidirano financijsko izvješće koncerna at Equity. Nadalje se još i Oberbank AG i BTV AG uključuju u konsolidirano financijsko izvješće koncerna at Equity iako je omjer udjela u društvima Oberbank AG i BTV AG manji od 20 %. Postoje konzorcijski ugovori koji otvaraju mogućnost suodlučivanja u financijskim i poslovnim odlukama tih banaka u okviru grupacije 3 Banken Gruppe a da ne postoji dominantan utjecaj. Ako postoje objektivne okolnosti („triggering events“) za umanjenje vrijednosti kod priznavanja udjela vrednovanih at Equity, na temelju procijenjenih budućih novčanih tokova, za koje se pretpostavlja da će ih povezana poduzeća ostvariti, određuje se vrijednost korisnosti. Gotovinska vrijednost (value in use) određuje se na temelju metode Equity /modela diskontiranja dividendi. U izvještajnom razdoblju u toj kategoriji nije postojala potreba za ispravkom vrijednosti.

### Potraživanja i obveze

Ova kategorija obuhvaća svu nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim iznosima plaćanja, koja nije zabilježena na aktivnom tržištu. Kod BKS Bank ta kategorija odgovara stavkama Potraživanja od kreditnih institucija i Potraživanja od klijenata. Vrednovanje se obavlja prema nastavljenim troškovima nabave. Umanjenje vrijednosti registrira se kao prevencija rizika. Ako postoje premije ili diskonti, oni se raspodjeljuju tijekom vremena trajanja i registriraju kao nešto što utječe na poslovni rezultat. Te se obveze prema kreditnim institucijama i klijentima pasiviziraju s iznosom povrata duga.

### Rezerviranja za rizike

Rizici koji su prepoznatljivi u trenutku izrade bilance uzimaju su u obzir kroz stvaranje korekcija pojedinačnih vrijednosti koje se kalkiliraju za važne angažmane na bazi metode diskontiranog novčanog toka, kroz korekcije pojedinačnih vrijednosti prema kriterijima specifičnima za grupaciju kao i putem korekcije vrijednosti portfelja prema MRS 39.64. Ovo posljednje obuhvaća gubitke, koji su već nastupili, ali još nisu identificirani. Ti se gubici izračunavaju pomoću formule vjerojatnosti gubitka (PD) x kvota gubitka (LGD) x obveza (EAD) x razdoblje identifikacije (LIP). Za rizike iz potencijalnih obveza rade se rezerviranja sukladno MRS 37. Cjelokupan iznos prevencije rizika otvoreno se iskazuje kao iznos smanjenja na strani aktive bilance (račun korekcije vrijednosti). Kriteriji za isknjiženje odnosno otpis iznosa potraživanja koja se smatraju nenaplativima jesu njihova potpuna nenaplativost i konačno iskorištenje svih osiguranja koja dolaze s potraživanjem.

### Nekretnine koje se drže kao financijske investicije

U ovoj su stavci iskazane nekretnine namijenjene davanje u najam trećim osobama, koje se vrednuju s nastavljenim troškovima nabave (metoda troška). Za nekretnine, koje se drže kao financije investicije, u bilješkama se bilježi tržišna vrijednost određena uglavnom procjenama (sudskih vještaka). Stope amortizacije kreću se u rasponu od 1,5 % do 2,5 %. Amortizacija se obavlja izravno linearno.

### Aktiva/pasiva trgovinske bilance

U aktivi trgovinske bilance iskazuju se izvorni financijski instrumenti s njihovim vremenskim vrijednostima koje valja priložiti (fer vrijednost). Derivativni financijski instrumenti prikazuju se sa svojom tržišnom vrijednošću. Financijski instrumenti s negativnom tržišnom vrijednošću iskazuju se u stavci Pasiva trgovinske bilance. Rezultati vrednovanja iz te stavke prikazuju se u računu dobiti i gubitka u rezultatu trgovanja. Trošak kamata za refinanciranje aktive trgovinske bilance iskazuje se u dobiti ili gubitku od kamata.

### Derivati

Derivativni financijski instrumenti bilanciraju se sa svojom tržišnom vrijednošću. Promjene vrijednosti načelno se registriraju u računu dobiti i gubitka kao nešto što utječe na rezultat poslovanja.

### Materijalna imovina

Materijalna imovina sastoji se od zemljišta, zgrada i ostale materijalne imovine koja uglavnom sadrži radnu i poslovnu opremu. Vrednovanje materijalne imovine slijedi prema troškovima nabave, odn. proizvodnje oduzimajući plansku, odn. izvanplansku amortizaciju. Planska amortizacija linearno se dijeli prema uobičajenom vijeku uporabe i kreće se u sljedećem okviru:

- nepokretna imovina 1,5 % do 2,5 % (tj. 66,7 do 40 godina)
- radna i poslovna oprema 10 % do 20 % (tj. 10 do 5 godina)

Izvanplanska amortizacija uzima u obzir izvanredna umanjenja vrijednosti te ih registrira u računu dobiti i gubitka pod stavkom Administrativni troškovi. Kada ona nestane, provodi se pripis ažuriranoj vrijednosti. U izvještajnom razdoblju nije bilo izvanplanskih amortizacija odnosno pripisa.

### **Nematerijalna imovina**

Ostala nematerijalna imovina je sveukupno nabavljena imovina, ima ograničeno vrijeme uporabe i uglavnom se sastoji od softvera. Planska amortizacija linearno se dijeli prema uobičajenom vijeku uporabe. Stopa amortizacije kod softvera iznosi 25 % (tj. četiri godine).

### **Leasing**

Imovina u leasingu koja se nalazi u koncernu pripisuje se financijskom leasingu (prilike i rizici prisutni su kod primatelja leasinga, MRS 17). Predmeti leasinga iskazuju se pod potraživanjima u visini gotovinske vrijednosti ugovorenih plaćanja uzimajući u obzir postojeće rezidualne vrijednosti.

### **Ostala aktiva odnosno ostala pasiva**

Osim stavki vremenskog razgraničenja, u ostaloj aktivi odnosno ostaloj pasivi iskazuju se ostala imovina odnosno obveze te tržišne vrijednosti iz derivativnih poslova. Vrednovanje se obavlja prema nastavljenim troškovima nabave odnosno fer vrijednosti.

### **Sekuritizirane obveze**

Kao sekuritizirane obveze iskazane su obveznice u optjecaju, obveze i druge sekuritizirane obveze (vlastite emisije). U pravilu se sekuritizirane obveze vrednuju kao nastavljeni troškovi nabave. U iznimnim slučajevima i na temelju odluka Odbora za upravljanje aktivom i pasivom kod sekuritiziranih obveza provodi se opcija fer vrijednosti.

### **Subordinirani kapital**

Subordinirani kapital ili subordinirane obveze jesu obveze koje se u slučaju likvidacije ili stečaja banke BKS Bank prema ugovoru zadovoljavaju tek nakon potraživanja drugih vjerovnika. U pravilu, subordinirani kapital mjeri se po amortiziranom trošku.

### **Latentna porezna potraživanja i latentne porezne obveze**

Iskazivanje i izračun poreza za prihod provodi se sukladno MRS 12. Izračun aktivnih i pasivnih latentnih poreza kod svakog poreznog subjekta provodi se po poreznim stopama koje se primjenjuju u razdoblju oporezivanja prema aktualnim zakonima, u kojem se porezna latencija vraća. Latentni se porezi izračunavaju iz razlike polazne vrijednosti neke imovine ili obveze, pri čemu se poreznoj polaznoj vrijednosti suprotstavlja knjigovodstvena vrijednost MSFI-ja. Iz toga će ubuduće vjerojatno uslijediti efekti poreznog opterećenja ili rasterećenja.

### **Rezerviranja**

Rezerviranja se sukladno MRS 37 iskazuju ako je iz nekog događaja u prošlosti nastala aktualna obveza prema trećim osobama koja vjerojatno uzrokuje odljev sredstava i čija se visina može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se kod banke BKS Bank uglavnom rade za mirovine i slične obveze povezane s kadrovima (MRS 19), za poreze kao i za kamate odnosno proizvode sa stupnjevitim kamatama. Rezerviranja za novčanu pomoć u slučaju smrti člana obitelji također se izračunavaju prema načelima MSFI MRS 19. Od 31. prosinca 2000. sve očekivane mirovine svih aktivnih zaposlenika prenesene su društvu VBV-Pensionskasse AG kao pravnom slijedniku društva BVP-Pensionskassen AG.

### **Vlastiti kapital**

Vlastiti kapital sastoji se od uplaćenog i privrijeđenog kapitala (kapitalna rezerva, rezerve iz dobiti, osnovica za procjenu, promjena strane valute, rezultat razdoblja). BKS Bank nastoji tezauriranjem privrijeđene dobiti održivo jačati svoj kapital. U 2015. i 2017. godini emitiran je dodatni kapital Additional Tier 1. On se sukladno MRS 32 klasificira kao vlastiti kapital.

**BILJEŠKE UZ POJEDINE STAVKE RAČUNA DOBITI I GUBITKA****Neto prihod od kamata**

U neto prihodu od kamata registrirani su prihodi od kamata iz kreditnog poslovanja, vlastitih vrijednosnih papira, iz udjela u obliku isplata dividendi, iz potraživanja na ime leasinga te iz nekretnina koje se drže kao financijska investicija te su umanjeni kamatnim troškovima za depozite kreditnih institucija i klijenata, sekuritizirane obveze i nekretnine koje se drže kao financijska investicija. Prihodi od kamata i kamatni troškovi razgraničavaju se po razdobljima. Zbog povijesno niske razine kamata nastali su negativni prihodi od kamata, koji se sukladno tumačenjima Odbora IFRIC (IC) ne iskazuju kao prihodi sukladno MRS 18, nego u „prikladnoj stavci troškova“. Prema tome, negativni prihodi od kamata iskazuju se kao kamatni trošak. To analogno vrijedi i za pozitivne kamatne troškove koji se registriraju kao prihodi od kamata.

**Rezerviranja za rizike**

U ovoj su stavci registrirana dobavljanja i likvidiranja korekcija vrijednosti i rezerviranja. Naknadni ulazi već isknižanih potraživanja također se iskazuju u toj stavci. Pojedinih vidi u napomeni (2).

**Neto prihod od provizija**

Kao neto prihod od provizije iskazuju se prihodi od uslužnog poslovanja i troškova u odnosu na treće osobe koji su dodijeljeni tom poslovanju. Pritom se provizije u vezi s novim odobravanjem kredita kod izvornih vremena trajanja duljih od godine dana naplaćuju razmjerno vremenu i utječu na poslovni rezultat.

**Administrativni troškovi**

U administrativnim troškovima vrši se registracija troškova zaposlenika, troškova za materijalnu imovinu te otpisa kao i njihovo razgraničenje po razdobljima.

**Rezultat trgovanja**

U ovoj se stavci iskazuju prihodi i troškovi iz vlastita trgovanja. Stavke knjige trgovanja vrednovane su po trenutačnoj tržišnoj vrijednosti. Dobit i gubitci od vrednovanja također su registrirani u rezultatu trgovanja.

**Ostali operativni troškovi/prihodi**

U ovoj se stavci vrši registracija naknada, davanja, štetnih slučajeva, naknada štete, prihodi iz prodaja nekretnina i slične stavke kao i njihovo razgraničenje po razdobljima.

**IV. ODLUKE DONESENE PREMA VLASTITOJ PROSUDBI I PROCJENI**

Za bilanciranje prema Međunarodnim računovodstvenim standardima za neke su stavke bilance potrebne procjene i pretpostavke. Procjene i pretpostavke temelje se na povijesnim iskustvima, planovima, očekivanjima i prognozama budućih događaja, koji su vjerojatni sa sadašnjeg stajališta. Pretpostavke na kojima se procjene temelje redovito se provjeravaju. Može se dogoditi da potencijalne nesigurnosti, koje se mogu pojaviti kod procjena, zahtijevaju prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti imovine i dugova u budućim razdobljima.

BKS Bank je na tržištima Austrije, Hrvatske, Slovenije, gornje Italije, zapadne Mađarske i Slovačke Republike zastupljena s poslovnica i predstavništva. U pojedinim područjima u kojima se donose diskrecijske odluke, pretpostavke i procjene detaljno se analizira gospodarsko okruženje tih tržišta i uključuje procese u donošenje odluka.

Važne odluke donesene prema vlastitoj prosudbi, pretpostavke i procjene donose se u sljedećim područjima:

**Vrijednost financijske imovine – rezerviranja za rizike**

Kod financijske imovine koja se vrednuje prema troškovima nabave na datum bilance ispituje se postoje li objektivna polazišta za eventualno umanjenje vrijednosti. Za to je potrebna procjena visine i trenutaka budućih tijekova plaćanja. Identifikacija događaja umanjenja vrijednosti i utvrđivanje korekcije pojedinačne vrijednosti obuhvaćaju važna osiguranja, procjene i manevarske prostore prosudbe koje proizlaze iz gospodarskog položaja i razvoja zajmoprimca i koji utječu na visinu i trenutak očekivanih budućih tijekova plaćanja. Prevencija za korekciju vrijednosti portfelja za kredite izrađena prema statističkim metodama, gdje još nije identificirano nikakvo umanjenje vrijednosti, temelji se na modelima i parametrima kao što su vjerojatnost gubitka i kvota gubitka te stoga sadržavaju i odluke donesene prema vlastitoj prosudbi kao i osiguranja procjene. Za pobliža razjašnjenja vidi Izvješće o rizicima.

**Određivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza**

Pojmom fer vrijednost označava se cijena koja bi bila plaćena za kupnju imovine odnosno prijenos duga na dan vrednovanja u uređenoj poslovnoj transakciji između sudionika na tržištu. MSFI 13 za sve standarde regulira utvrđivanje vremenske vrijednosti koju valja priložiti za financijsku imovinu i obveze za koje je propisano ili dopušteno vrednovanje prema fer vrijednosti, kao i podatke koji su potrebni za vrednovanje prema fer vrijednosti. Sukladno MSFI-ju 13 fer vrijednosti financijske imovine i obveza dijele se u tri kategorije:

- Razina 1: Ako postoji aktivno tržište, fer vrijednost najbolje je utvrditi notiranim cijenama na glavnom tržištu odnosno najpovoljnijem tržištu – ako nema glavnog tržišta.
- Razina 2: Ako za financijski instrument ne postoji službeni burzovni tečaj, fer vrijednost određuje se ulaznim faktorima dostupnim na tržištu. U banci BKS Bank se kao ulazni faktori primjenjuju uglavnom krivulje kamatne stope i devizni tečajevi.
- Razina 3: Kod financijskih instrumenata te kategorije nema ulaznih faktora koji se mogu posredno ili neposredno promatrati. Pritom se u obzir uzimaju odgovarajući, općepriznati postupci vrednovanja ovisno o financijskom instrumentu.

Prestrukturiranja se načelno obavljaju na kraju izvještajnog razdoblja.

**Iskorištenje opcije fer vrijednosti**

O iskorištenju opcije fer vrijednosti, tj. određivanju nekog financijskog instrumenta za fer vrijednosti odlučuje se u Odboru APM-a. Za pobliža razjašnjenja o tome vidi Izvješće o rizicima.

**Rezerviranja za socijalna davanja**

Za utvrđivanje rezerviranja za mirovine, otpremnine, jubilarne nagrade i novčanu pomoć u slučaju smrti člana obitelji potrebne su procjene u pogledu stope diskontiranja, razvoja plaće, dinamike karijere kao i dobi odlaska u mirovinu. Ponajprije je važna stopa diskontiranja jer promjena kamatne stope znatno utječe na visinu rezerviranja. Za pobliža razjašnjenja vidi napomenu 30.

**Ostala rezerviranja**

Razmjer ostalih rezerviranja određuje se na temelju iskustvenih vrijednosti i procjena eksperata.

**POJEDINOSTI O RAČUNU NOVČANOG TOKA KONCERNA**

Stanje platnog sredstva prikazano u računu novčanog toka koncerna odgovara novčanoj rezervi.

Novčanom toku iz financijske djelatnosti dodijeljene financijske obveze razvijaju se kako slijedi:

**USKLAĐENJE U OKVIRU FINANIJSKIH AKTIVNOSTI  
ISKAZANE FINANIJSKE OBVEZE 2017.**

	Bilanca koncerna 1. 1.	Novčani odljev	Novčani priljev	Nema djelotvornog ograničenja kamata i ostalih promjena	Bilanca koncerna 31. 12.
Subordinirane obveze	198.585	-48.600	9.651	-1.014	158.622

**USKLAĐENJE U OKVIRU FINANIJSKIH AKTIVNOSTI  
ISKAZANE FINANIJSKE OBVEZE 2016.**

	Bilanca koncerna 1. 1.	Novčani odljev	Novčani priljev	Nema djelotvornog ograničenja kamata i ostalih promjena	Bilanca koncerna 31. 12.
Subordinirane obveze	181.752	-7.700	24.515	18	198.585

## POJEDINOSTI O RAČUNU DOBITI I GUBITKA

## (1) NETO PRIHOD OD KAMATA

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
<b>Prihod od kamata iz:</b>			
Kreditnog poslovanja	119.778	114.832	-4,1
Fiksno ukamaćenih vrijednosnih papira prema fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka	1.017	451	-55,7
Fiksno ukamaćenih vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju	849	836	-1,5
Fiksno ukamaćenih vrijednosnih papira koji se drže do dospijeca	19.068	16.558	-13,2
Potraživanja na ime leasinga	8.219	8.279	0,7
Dionice	1.536	1.518	-1,2
Pozitivnih kamatnih troškova <sup>1)</sup>	5.720	6.148	7,5
Nekretnina koje se drže kao financijske investicije	3.044	3.263	7,2
Ostalih udjela	1.736	2.388	37,6
<b>Prihodi od kamata ukupno</b>	<b>160.967</b>	<b>154.273</b>	<b>-4,2</b>
<b>Kamatni troškovi za:</b>			
Depozite kreditnih institucija i clijenata	12.842	7.223	-43,8
Osigurane obveze	22.984	20.432	-11,1
Negativne prihode od kamata <sup>1)</sup>	4.014	5.419	35,0
Nekretnine koje se drže kao financijske investicije	636	513	-19,4
<b>Kamatni troškovi ukupno</b>	<b>40.476</b>	<b>33.587</b>	<b>-17,0</b>
<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>120.491</b>	<b>120.686</b>	<b>0,2</b>

<sup>1)</sup> Ovdje je riječ o troškovima kamata/prihodima od kamata koji su pozitivni/negativni zbog povijesno niske razine kamata.

U stavci Prihodi od kamata sadržani su prihodi od izostalih potraživanja u visini od 4,4 mil. EUR (prethodna godina: 4,9 mil. EUR) kao i prihodi iz izravnanja, tj. promjene gotovinske vrijednosti tokova plaćanja, u visini od 2,4 mil. EUR (prethodna godina: 2,3 mil. EUR).

## (2) REZERVIRANJA ZA RIZIKE

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Namjena za rezerviranja za rizike	42.374	42.514	0,3
Otpuštanje rezervi za rizike	-11.318	-16.951	49,8
Izravni otpisi	993	2.097	>100
Ulazi iz otpisanih potraživanja	-1.042	-936	-10,1
<b>Rezerviranja za rizike</b>	<b>31.007</b>	<b>26.724</b>	<b>-13,8</b>

Ova stavka sadržava rezerviranja za rizike za potraživanja na ime leasinga u visini od 0,2 mil. EUR (prethodna godina: -0,7 mil. EUR).

## (3) DOBIT OD PROVIZIJA

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
<b>Prihod od provizija:</b>			
Platni promet	21.138	21.905	3,6
Poslovanje vrijednosnim papirima	13.918	14.726	5,8
Kreditno poslovanje	13.587	12.582	-7,4
Devizno poslovanje	2.734	3.107	13,6
Ostale uslužne djelatnosti	1.209	1.400	15,8
<b>Ukupni prihodi od provizija</b>	<b>52.586</b>	<b>53.721</b>	<b>2,2</b>
<b>Troškovi provizije za:</b>			
Platni promet	1.727	2.168	25,6
Poslovanje vrijednosnim papirima	870	1.000	14,9
Kreditno poslovanje	582	374	-35,7
Devizno poslovanje	510	230	-55,0
Ostale uslužne djelatnosti	66	53	-20,1
<b>Ukupno troškovi provizije</b>	<b>3.756</b>	<b>3.825</b>	<b>1,8</b>
<b>Dobit od provizija</b>	<b>48.830</b>	<b>49.896</b>	<b>2,2</b>

**(4) REZULTAT U PODUZEĆIMA VREDNOVANIM AT EQUITY**

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Rezultat u poduzećima vrednovanim at Equity <sup>1)</sup>	33.696	39.068	15,9
<b>Rezultat u poduzećima vrednovanim at Equity</b>	<b>33.696</b>	<b>39.068</b>	<b>15,9</b>

<sup>1)</sup> U prihodima at Equity 2016. godine u obzir je uzet efekt razrjeđenja u visini od 2,4 mil. EUR.

**(5) REZULTAT TRGOVANJA**

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Poslovanja povezana s tečajem	-10	-14	36,4
Poslovanja povezana s kamatama i stranim valutama	1.727	1.558	-9,8
<b>Rezultat trgovanja</b>	<b>1.717</b>	<b>1.544</b>	<b>-10,1</b>

**(6) ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Trošak osoblja	69.401	70.060	0,9
– Naknade i plaće	51.310	52.394	2,1
– Socijalna davanja	13.806	13.901	0,7
– Mirovinska davanja	4.285	3.765	-12,1
Operativni troškovi	30.547	31.038	1,6
Amortizacija	6.480	6.656	2,7
<b>Administrativni troškovi</b>	<b>106.428</b>	<b>107.754</b>	<b>1,2</b>

U troškovima za skrb u okviru mirovinskog sustava sadržana su plaćanja mirovinskom fondu u visini od 1,3 mil. EUR ovisno o doprinosima (prethodna godina: 1,5 mil. EUR).

**(7) OSTALI OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI**

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Ostali operativni prihodi	6.590	4.624	-29,8
Ostali operativni rashodi	-22.012	-8.376	-61,9
<b>Saldo ostalih operativnih prihoda/rashoda</b>	<b>-15.422</b>	<b>-3.752</b>	<b>-75,7</b>

Važni ostali operativni prihodi ne odnose se na prihode na ime leasinga ovisne o kamati, u visini od 1,1 mil. EUR (prethodna godina: 0,8 mil. EUR), prihode od provizija iz poslova osiguranja u visini od 1,0 mil. EUR (prethodna godina: 1,0 mil. EUR), prihodi od najma u visini od 0,1 mil. EUR (prethodna godina: 0,1 mil. EUR).

U doprinosu za stabilnost u visini 1,0 mil. EUR (prethodna godina: 3,9 mil. EUR), doprinosi u fond za likvidaciju u visini od 2,3 mil. EUR (prethodna godina: 2,2 mil. EUR) i doprinosi za fond za osiguranje novčanih uloga u visini 2,0 mil. EUR (prethodna godina: 1,9 mil. EUR). U prethodnoj godini ta je stavka bila jako opterećena zbog predujma za doprinos za stabilnosti u visini 7,8 mil. EUR.

**(8) REZULTAT FINACIJSKE IMOVINE PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA**

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Rezultat iz vrednovanja i prodaje derivata	11	-73	>100
Rezultat iz opcije fer vrijednosti	-1.874	1.373	>100
<b>Rezultat financijske imovine prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	<b>-1.863</b>	<b>1.300</b>	<b>&gt;100</b>

Kreditni s fiksnim kamatnim stopama za klijente u visini od 55,8 mil. EUR (prethodna godina: 52,7 mil. EUR), posudbe iz aktivne rezerve u visini od 22,5 mil. EUR (prethodna godina: 22,9 mil. EUR) te vlastite emisije u visini od 84,7 mil. EUR (prethodna godina: 85,1 mil. EUR) osigurani su kamatnim zamjenama u okviru opcije fer vrijednosti. Rezultat iz opcije fer vrijednosti uglavnom održava vrijednost koja se ne može povezati s promjenama tržišnog rizika nego s rizikom druge ugovorne strane i boniteta.

#### (9) REZULTAT FINANCIJSKE IMOVINE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Rezultat vrednovanja	-1.752	190	>100
Rezultat prodaje	1.386	2.725	96,6
<b>Rezultat financijske imovine raspoložive za prodaju</b>	<b>-366</b>	<b>2.915</b>	<b>&gt;100</b>

#### (10) REZULTAT FINANCIJSKE IMOVINE KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Rezultat vrednovanja	-	-	0,0
Rezultat prodaje	153	-4	>-100
<b>Rezultat financijske imovine koja se drži do dospelja</b>	<b>153</b>	<b>-4</b>	<b>&gt;-100</b>

#### (11) POREZ

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Tekući porezi	-6.723	-4.680	-30,4
Latentni porezi	3.106	-4.458	>-100
<b>Porezi</b>	<b>-3.617</b>	<b>-9.138</b>	<b>&gt;100</b>

#### RAČUN PRIJEBOJA I PORAVNANJA

u tis. EUR	2016.	2017.
Godišnja dobit prije poreza	49.801	77.175
Primjenjiv porez	25%	25 %
Izračunan trošak poreza	12.450	19.294
Učinak drukčijih poreznih stopa	-624	-443
Umanjenja poreza		
– iz prihoda od udjela oslobođenih poreza aus steuerfreien sudjelujući interes	-499	-720
– Učinak iz primjene metode at Equity	-8.424	-9.767
– iz ostalih prihoda oslobođenih poreza	-669	-146
– iz ostalih prilagodbi vrijednosti	35	-329
Povećanja poreza		
– zbog troškova koji se ne mogu odbiti	111	302
– zbog ostalih poreznih učinaka	237	475
Aperiodični trošak poreza / prihod od poreza	1.000	472
<b>Trošak poreza na dobit za razdoblje</b>	<b>3.617</b>	<b>9.138</b>
Efektivna porezna stopa	7,3%	11,8%

## POJEDINOSTI O BILANCI

## (12) GOTOVINSKA REZERVA

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
Stanje blagajne	35.727	85.095	>100
Stanje u središnjim bankama	507.815	391.494	-22,9
<b>Gotovinska rezerva</b>	<b>543.542</b>	<b>476.589</b>	<b>-12,3</b>

## (13) POTRAŽIVANJA OD KREDITNIH INSTITUCIJA

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
Potraživanja od domaćih kreditnih institucija	93.766	75.741	-19,2
Potraživanja od inozemnih kreditnih institucija	148.581	21.970	-85,2
<b>Potraživanja od kreditnih institucija</b>	<b>242.347</b>	<b>97.711</b>	<b>-59,7</b>

## POTRAŽIVANJA OD KREDITNIH INSTITUCIJA PREMA ROKU DOSPIJEĆA

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
dnevno dospijeće	81.109	40.751	-49,8
do 3 mjeseca	160.141	36.371	-77,3
između 3 mjeseca i do 1 godine	414	589	42,3
iznad 1 godine i do 5 godina	537	20.000	>100
iznad 5 godina	146	-	-100,0
<b>Potraživanja od kreditnih institucija prema roku dospijeća</b>	<b>242.347</b>	<b>97.711</b>	<b>-59,7</b>

## (14) POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
Poslovni klijenti	4.148.430	4.241.104	2,2
Klijenti fizičke osobe	1.181.965	1.209.047	2,3
<b>Potraživanja od klijenata po skupinama klijenata</b>	<b>5.330.395</b>	<b>5.450.151</b>	<b>2,2</b>

U stavci Potraživanja od klijenata sadržana su potraživanja iz leasing poslova u visini od 316,5 mil. EUR (prethodna godine: 302,9 mil. EUR). U izvještajnoj godini nije bilo nikakve važne transakcije povratnog leasinga.

## POTRAŽIVANJA OD KLIJENATA PREMA ROKU DOSPIJEĆA

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
dnevno dospijeće	252.359	121.498	-51,9
do 3 mjeseca	842.656	938.299	11,4
između 3 mjeseca i do 1 godine	815.192	663.983	-18,5
iznad 1 godine i do 5 godina	1.514.625	1.830.053	20,8
iznad 5 godina	1.905.563	1.896.318	-0,5
<b>Potraživanja od klijenata prema roku dospijeća</b>	<b>5.330.395</b>	<b>5.450.151</b>	<b>2,2</b>

## POTRAŽIVANJA OD FINANCIJSKOG LEASINGA PREMA ROKU DOSPIJEĆA

u tis. EUR	2016.	< 1 godine	1 – 5 godina	> 5 godina	2017.	± u %
Bruto investicijska vrijednost	325.303	90.927	187.644	60.507	339.078	4,2
Neostvareni financijski prihodi	22.362	6.837	12.095	3.691	22.623	1,2
<b>Neto vrijednost investicija</b>	<b>302.941</b>	<b>84.090</b>	<b>175.549</b>	<b>56.816</b>	<b>316.455</b>	<b>4,5</b>

Potraživanja od leasinga uglavnom su u okviru trajanja >1 godine.

**(15) UPRAVLJANJE RIZIKOM ZA POTRAŽIVANJA**

u tis. EUR	31.12.2016.	Ispravak pojedinačne vrijednosti	Prevenција za korekciju vrijednosti portfelja IAS 39	31.12.2017.	± u %
<b>Stanje na početku izvještajnog razdoblja</b>	<b>193.748</b>	<b>116.746</b>	<b>38.390</b>	<b>155.136</b>	<b>-19,9</b>
Dodjela	43.113	38.272	1.341	39.613	-8,1
Ukidanja	-16.574	-16.450	-2.862	-19.312	16,5
Utjecaji tečaja	57	16	-	16	-71,9
Potrošnja	-65.208	-38.461	-	-38.461	-41,0
<b>Stanje na kraju izvještajnog razdoblja</b>	<b>155.136</b>	<b>100.123</b>	<b>36.869</b>	<b>136.992</b>	<b>-11,7</b>

U rezerviranjima za rizike za potraživanja sadržana su potraživanja leasinga u visini od 8,7 mil. EUR (prethodna godina: 7,2 mil. EUR). Za pobliža objašnjenja vidi izvješće o rizicima.

**(16) AKTIVA TRGOVINSKE BILANCE**

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
<b>Pozitivne tržišne vrijednosti iz derivatnih proizvoda</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>-32,6</b>
– od toga poslovanja vezana uz promjenu valute	-	-	0,0
– od toga poslovi vezani uz kamate	10	7	-32,6
<b>Aktiva trgovinske bilance</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>-32,6</b>

**(17) FINANCIJSKA IMOVINA PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBITI I GUBITKA**

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
<b>Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri</b>	<b>22.893</b>	<b>22.495</b>	<b>-1,7</b>
<b>Kredit</b>	<b>52.675</b>	<b>55.805</b>	<b>5,9</b>
<b>Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	<b>75.568</b>	<b>78.300</b>	<b>3,6</b>

**FINANCIJSKA IMOVINA PREMA FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA PREMA ROKU DOSPIJEĆA**

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
<b>do 3 mjeseca</b>	<b>1.904</b>	<b>95</b>	<b>-95,0</b>
<b>između 3 mjeseca i do 1 godine</b>	<b>9.224</b>	<b>563</b>	<b>-93,9</b>
<b>iznad 1 godine i do 5 godina</b>	<b>17.168</b>	<b>7.644</b>	<b>-55,5</b>
<b>iznad 5 godina</b>	<b>47.272</b>	<b>69.998</b>	<b>48,1</b>
<b>Fin. Imovina prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	<b>75.568</b>	<b>78.300</b>	<b>3,6</b>

**(18) FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
<b>Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri</b>	<b>83.093</b>	<b>56.799</b>	<b>-31,6</b>
<b>Dionice i neukamaćeni vrijednosni papiri</b>	<b>47.882</b>	<b>45.268</b>	<b>-5,5</b>
<b>Ostali udjeli</b>	<b>58.360</b>	<b>80.003</b>	<b>37,1</b>
<b>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</b>	<b>189.335</b>	<b>182.069</b>	<b>-3,8</b>

**FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU PREMA ROKU DOSPIJEĆA**

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.	± u %
<b>Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri</b>			
– do 3 mjeseca	358	905	>100
– od 3 mjeseca do 1 godine	52.478	2.060	-96,1
– od 1 godine do 5 godina	14.869	12.166	-18,2
– iznad 5 godina	15.388	41.668	>100
<b>Financijska imovina prema raspoloživosti za prodaju prema roku dospijeća</b>	<b>83.093</b>	<b>56.799</b>	<b>-31,6</b>

**(19) FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri	747.773	782.765	4,7
<b>Financijska imovina koja se drži do dospijea</b>	<b>747.773</b>	<b>782.765</b>	<b>4,7</b>

**FINANCIJSKA IMOVINA KOJA SE DRŽI DO DOSPIJEĆA PREMA ROKU DOSPIJEĆA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri			
– do 3 mjeseca	55.059	33.781	-38,6
– od 3 mjeseca do 1 godine	29.992	21.005	-30,0
– od 1 godine do 5 godina	192.134	262.336	36,5
– iznad 5 godina	470.588	465.643	-1,1
<b>Financijska imovina koja se drži do dospijea prema roku dospijea</b>	<b>747.773</b>	<b>782.765</b>	<b>4,7</b>

**(20) UDJELI U PODUZEĆIMA VREDNOVANIMA AT EQUITY**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Oberbank AG	308.778	338.141	9,5
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	159.514	180.492	13,2
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH	2.615	1.721	-34,2
<b>Udjeli u poduzećima vrednovanim at Equity</b>	<b>470.907</b>	<b>520.354</b>	<b>10,5</b>

**(21) NEMATERIJALNA IMOVINA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Ostala nematerijalna imovina	1.735	1.638	-5,6
<b>Nematerijalna imovina</b>	<b>1.735</b>	<b>1.638</b>	<b>-5,6</b>

**(22) MATERIJALNA IMOVINA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Zemljišta	8.072	8.368	3,7
Zgrade	40.238	38.912	-3,3
Ostala materijalna imovina	7.964	7.894	-0,9
<b>Materijalna imovina</b>	<b>56.274</b>	<b>55.174</b>	<b>-2,0</b>

**(23) NEKRETNINE KOJE SE DRŽE KAO FINANCIJSKE INVESTICIJE**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Zemljišta	8.643	8.407	-2,7
Zgrade	22.077	22.461	1,7
<b>Nekretnine koje se drže kao financijske investicije</b>	<b>30.720</b>	<b>30.868</b>	<b>0,5</b>

Tržišna vrijednost nekretnina koje se drže kao financijske investicije, na dan 31. 12. 2017. iznosile su ukupno 51,8 mil. EUR (prethodna godina: 45,4 mil. EUR). Najam iznosi u godini izvještajnoj godini 3,3 mil. EUR (prethodna godina: 3,0 mil. EUR). Troškovi povezani s prihodima od najma iznosili su 0,5 mil. EUR (prethodna godina 0,6 mil. EUR).

**MATERIJALNA IMOVINA, NEMATERIJALNA IMOVINA I NEKRETNINE KOJE SE DRŽE KAO FINANCIJSKE INVESTICIJE 2017.**

u tis. EUR	Materijalna imovina	Financijske vrijednosti <sup>1)</sup>	Nekretnine <sup>2)</sup>	Ukupno
<b>Troškovi nabave na dan 1. 1. 2017.</b>	<b>127.627</b>	<b>11.044</b>	<b>52.452</b>	<b>191.123</b>
Priljev	5.303	930	628	6.861
Odljev	763	0	1.137	1.900
Promjena valute	2	2	-	4
Restrukturiranje	-2.049	-	2.049	-
<b>Troškovi nabave na 31. 12. 2017.</b>	<b>130.120</b>	<b>11.976</b>	<b>53.992</b>	<b>196.088</b>
Otpisi kumulirano	74.946	10.338	23.124	108.408
<b>Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2017.</b>	<b>55.174</b>	<b>1.638</b>	<b>30.868</b>	<b>87.680</b>
Knjigovodstvena vrijednost na 31. 12. 2017.	56.274	1.735	30.720	88.729
Otpis 2017.	4.581	1.027	1.048	6.656

<sup>1)</sup> Ostala nematerijalna imovina <sup>2)</sup> Nekretnine koje se drže kao financijske investicije

**MATERIJALNA IMOVINA, NEMATERIJALNA IMOVINA I NEKRETNINE KOJE SE DRŽE KAO FINACIJSKE INVESTICIJE 2016.**

u tis. EUR	Materijalna imovina	Financijske vrijednosti <sup>1)</sup>	Nekretnine <sup>2)</sup>	Ukupno
Troškovi nabave na dan 1. 1. 2016.	126.731	11.630	50.817	189.178
Priljev	3.813	855	4.449	9.117
Odljev	4.113	1.442	1.620	7.175
Promjena valute	2	1	-	3
Restrukturiranje	1.194	-	-1.194	-
<b>Troškovi nabave na dan 31. 12. 2016</b>	<b>127.627</b>	<b>11.044</b>	<b>52.452</b>	<b>191.123</b>
Otpisi kumulirano	71.353	9.309	21.732	102.394
<b>Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. 12. 2016.</b>	<b>56.274</b>	<b>1.735</b>	<b>30.720</b>	<b>88.729</b>
Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. 12. 2015.	58.437	1.868	29.690	89.995
Otpis 2016.	4.508	975	997	6.480

<sup>1)</sup> Ostala nematerijalna imovina; <sup>2)</sup> Nekretnine koje se drže kao financijske investicije

**(24) LATENTNA POREZNA POTRAŽIVANJA I LATENTNI POREZNI DUGOVI 2017.**

u tis. EUR	1. 1. 2017.	31. 12. 2017.	Latentna porezna potraživanja	Latentne porezne rezerve
Potraživanja od klijenata	4.220	5.191	5.191	-
Upravljanje rizikom	10.172	5.425	5.425	-
Aktiva/pasiva trgovinske bilance	-6	-4	12	16
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-4.682	-9.064	80	9.144
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	-168	-228	623	851
Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-2.232	-1.798	-	1.798
Materijalna imovina	-681	-662	620	1.283
Ostala aktiva/pasiva	612	254	1.936	1.682
Osigurane obveze	3.024	2.408	2.408	-
Rezerve/kapital za socijalna davanja	6.768	6.417	6.417	-
Vlastiti kapital – emisija	-	-192	-	192
<b>Porezni zahtjevi (dugovi) prije obračuna</b>	<b>17.027</b>	<b>7.747</b>	<b>22.712</b>	<b>14.966</b>
Obračun poreza			-14.839	-14.839
<b>Latentni porezni zahtjevi/dugovi neto</b>			<b>7.873</b>	<b>127</b>

**LATENTNA POREZNA POTRAŽIVANJA I LATENTNI POREZNI DUGOVI 2016.**

u tis. EUR	1. 1. 2016.	31.12.2016.	Latentna porezna potraživanja	Odgodena porezna obveza
Potraživanja od klijenata	3.857	4.220	4.246	26
Upravljanje rizikom	8.057	10.172	10.667	495
Aktiva/pasiva trgovinske bilance	-7	-6	18	24
Financijska imovina dostupna za prodaju	-4.146	-4.682	206	4.888
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	-204	-168	631	799
Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-2.515	-2.232	-	2.232
Materijalna imovina	609	-681	639	1.320
Ostala aktiva/pasiva	1.027	612	2.589	1.977
Osigurane obveze	2.410	3.024	3.024	-
Rezerve/kapital za socijalna davanja	7.040	6.768	6.768	-
<b>Porezni zahtjevi (dugovi) prije obračuna</b>	<b>16.128</b>	<b>17.027</b>	<b>28.788</b>	<b>11.761</b>
Obračunavanje poreza			-11.500	-11.500
<b>Latentni porezni zahtjevi/dugovi neto</b>			<b>17.288</b>	<b>261</b>

Aktivni i pasivni latentni porezi saldirani su sukladno MRS 12.71.

Aktivno latentno ograničenje poreza uglavnom se može povezati s upravljanjem s rizikom sukladno MRS 39, derivatima bankovne knjige s negativnim tržišnim vrijednostima, uporabom opcije fer vrijednosti na obveznice, ograničenjem unaprijed poznatih naknada u potraživanjima od klijenata te s vrednovanjem kapitala za socijalna davanja sukladno MRS 19, koje se razlikuje od poreznog izračuna. Iznos u izvještajnoj godini sukladno MRS 19 latentnih poreza obračunatih izravno u kapitalu iznosio je 0,1 mil. EUR (prethodna godina: 0,2 mil. EUR).

Prognoistički računi za nadolazeće tri godine pokazuju da će postojati dovoljan oporeziv prihod, što će omogućiti iskorištenje latentnih poreznih zahtjeva. Nema prijenosa gubitaka iz prethodne godine koji podliježu aktivnom latentnom porezu.

Pasivno ograničenje latentnih poreza uglavnom se može povezati s vrednovanjem financijske imovine prema fer vrijednosti kao i derivatima bankovne knjige s pozitivnim tržišnim vrijednostima.

#### (25) OSTALA AKTIVA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Pozitivne vrijednosti tržišta iz poslovanja s derivatima	12.950	9.830	-24,1
Ostala imovina	14.801	20.826	40,7
Pasivna vremenska razgraničenja	2.547	2.334	-8,3
<b>Ostala aktiva</b>	<b>30.298</b>	<b>32.991</b>	<b>8,9</b>

U ostalim imovinskim vrijednostima izvršena su plaćanja u visini od 10,0 mil. EUR.

#### (26) OBVEZE PREMA KREDITNIM INSTITUCIJAMA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Obveze prema domaćim kreditnim institucijama	733.479	571.672	-22,1
Obveze prema inozemnim kreditnim institucijama	134.015	123.314	-8,0
<b>Obveze prema kreditnim institucijama</b>	<b>867.494</b>	<b>694.986</b>	<b>-19,9</b>

#### OBVEZE PREMA KREDITNIM INSTITUCIJAMA PREMA ROKU DOSPIJEĆA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
dnevno dospijeće	81.879	129.437	58,1
do 3 mjeseca	347.246	56.793	-83,6
između 3 mjeseca i do 1 godine	356.035	193.985	-45,5
iznad 1 godine i do 5 godina	73.384	309.002	>100
iznad 5 godina	8.950	5.769	-35,5
<b>Obveze prema kreditnim institucijama prema roku dospijeća</b>	<b>867.494</b>	<b>694.986</b>	<b>-19,9</b>

#### (27) OBVEZE PREMA KLIJENTIMA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
<b>Štedni ulozi</b>	<b>1.528.994</b>	<b>1.475.137</b>	<b>-3,5</b>
Poslovni klijenti	199.001	189.578	-4,7
Privatni klijenti	1.329.993	1.285.559	-3,3
<b>Ostale obveze</b>	<b>3.295.766</b>	<b>3.481.352</b>	<b>5,6</b>
Poslovni klijenti	2.414.114	2.594.792	7,5
Privatni klijenti	881.652	886.560	0,6
<b>Obveze prema klijentima</b>	<b>4.824.760</b>	<b>4.956.489</b>	<b>2,7</b>

#### OBVEZE PREMA KLIJENTIMA PREMA ROKU DOSPIJEĆA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
dnevno dospijeće	2.936.116	3.051.479	3,9
do 3 mjeseca	398.061	538.818	35,4
između 3 mjeseca i do 1 godine	1.055.196	1.044.294	-1,0
iznad 1 godine i do 5 godina	430.092	304.557	-29,2
iznad 5 godina	5.295	17.342	>100
<b>Obveze prema klijentima prema roku dospijeća</b>	<b>4.824.760</b>	<b>4.956.489</b>	<b>2,7</b>

**(28) SEKURITIZIRANE OBVEZE**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Izdane obveznice	475.842	477.899	0,4
Ostale osigurane obveze	68.814	76.053	10,5
<b>Sekuritizirane obveze</b>	<b>544.656</b>	<b>553.952</b>	<b>1,7</b>

U sekuritiziranim obvezama sadržane su obveznice u iznosu od 80,0 mil. EUR (prethodna godina: 81,2 mil. EUR), i ostali prihodi od najma u iznosu od 4,7 mil. EUR (prethodna godina: 3,9 mil. EUR), vrednovane prema fer vrijednosti (dodjela opcije fer vrijednosti). Knjigovodstvena vrijednost prema fer vrijednosti osiguranih obveznica iznosi oko 10,6 mil. EUR (prethodna godina: 13,0 mil. EUR).

**SEKURITIZIRANE OBVEZE NAKON PREOSTALOG VREMENA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
do 3 mjeseca	44.468	32.293	-27,4
između 3 mjeseca i do 1 godine	56.737	26.479	-53,3
iznad 1 godine i do 5 godina	199.085	231.836	16,5
iznad 5 godina	244.366	263.345	7,8
<b>Sekuritizirane obveze prema roku dospijea</b>	<b>544.656</b>	<b>553.952</b>	<b>1,7</b>

**(29) PASIVA TRGOVINSKE BILANCE**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Poslovi povezani s kamatama	10	7	-31,9
<b>Pasiva trgovinske bilance</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>-31,9</b>

**(30) REZERVIRANJA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Rezerviranja za mirovine i slične obveze	72.480	69.693	-3,8
Rezerviranja za poreze (stalni porezi)	2.238	4.475	>100
Ostala rezerviranja	52.184	49.463	-5,2
<b>Rezerviranja</b>	<b>126.902</b>	<b>123.631</b>	<b>-2,6</b>

U rezerviranjima za mirovine i slične obveze sadržana su rezerviranja za otpremnine u visini od 23,0 mil. EUR (prethodna godina: 22,8 mil. EUR), rezerviranja za mirovine u visini od 41,6 mil. EUR (prethodna godina: 44,4 mil. EUR), prihodi od najma u visini od 5,1 mil. EUR (prethodna godina: 5,3 mil. EUR). U osiguranim obvezama sadržane su rezerve u visini od 33,9 mil. EUR (prethodna godina: 30,2 mil. EUR), koja proizlaze iz kvotne konsolidacije društva ALGAR. Ostala važna rezerviranja odnose se na rezerviranja za posmrtno kvartale u visini od 3,4 mil. EUR (prethodna godina: 3,7 mil. EUR) te rezerviranja za neiskorištene godišnje odmori i naknade za rad od 1,6 mil. EUR (prethodna godina: 1,5 mil. EUR).

**Rezerviranja za otpremnine**

Za austrijske zaposlenike banke BKS Bank, čiji je radni odnos započeo prije 1. siječnja 2003., prema odredbama Zakona o službenicima, odnosno Zakona o otpremninama postoji pravo na otpremninu ako postoje odgovarajući razlozi za prestanak rada. Osim toga, iz kolektivnog ugovora za banke i bankare za osobe s radnim odnosom duljim od 5 godina načelno postoji pravo na dvije dodatne mjesečne plaće ako poslodavac otkáže radni odnos.

**Rezerviranje za mirovine**

Temelj rezerviranja za mirovinu čini kolektivni ugovor za novu regulaciju mirovinskog prava u verziji od 23. 12. 1996. Davanja odobrenih mirovina uglavnom obuhvaćaju starosnu mirovinu, invalidsku mirovinu i udovičku mirovinu / obiteljsku mirovinu nakon smrti roditelja. Postojeća odobrena davanja u poslovnoj 2000. godini prenesene su na VBV-Pensionskassen AG kao pravnog slijednika društva BVP-Pensionskassen AG. Obveze davanja banke BKS Bank proizlaze iz već aktualnih mirovina za bivše zaposlenike ili članove njihovih obitelji.

**AKTUARSKE PRETPOSTAVKE**

u %	2016.	2017.
<b>Financijske pretpostavke</b>		
Kamata	1,77 %	1,82 %
Trend plaće	1,24 %	1,28 %
Dinamika karijere	0,25 %	0,25 %
<b>Demografske pretpostavke</b>		
Povećanje dobne granice za mirovinu	65 godina	65 godina
Tablica smrtnosti	AVÖ 2008	AVÖ 2008

Kamatna stopa određena je sukladno MRS 19.83 na temelju prinosa na prvoklasne, fiksno ukamaćene industrijske obveznice. Kao i prethodne godine, poslužili smo se tablicom koju je objavio Mercer (Austria) GmbH.

**RAZVOJ REZERVIRANJA ZA MIROVINE I SLIČNE OBVEZE**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Rezerviranja na dan 1. 1.	74.498	72.480	-2,7
+ trošak kamata	1.668	1.182	-29,1
+ trošak radnog vremena	1.336	1.259	-5,8
- plaćanja u izvještajnoj godini	-4.207	-4.717	12,1
± aktuarska dobit/gubitak <sup>1)</sup>	-815	-511	-37,3
<b>Rezerviranja na dan 31. 12.</b>	<b>72.480</b>	<b>69.693</b>	<b>-3,8</b>

<sup>1)</sup> na temelju promijenjenih financijskih pretpostavki

**RAZVOJ REZERVIRANJA**

u tis. EUR	Ukupno 2016.	Mirovine i slične obveze	Porez i ostalo	Ukupno 2017.	± u %
Rezerviranje na dan 1. 1.	125.973	72.480	54.422	126.902	0,7
± Promjena u valuti	-	9	6	15	100
± Preknjižba	-	-	-	-	-
+ Dodjela	14.474	2.455	13.883	16.338	12,9
- Iskorištenje	-8.725	-1.047	-13.135	-14.182	62,5
- Ukidanje	-4.820	-4.204	-1.238	-5.442	12,9
<b>Rezerviranja na dan 31. 12.</b>	<b>126.902</b>	<b>69.693</b>	<b>53.938</b>	<b>123.631</b>	<b>-2,6</b>

**ANALIZA OSJETLJIVOSTI ZA MIROVINE I SLIČNE OBVEZE**

Analiza osjetljivosti DBO / gotovinske vrijednosti obveza u tis. EUR	Otpremnine 31. 12. 2016.	Mirovine 31. 12. 2016.	Otpremnine 31. 12. 2017.	Mirovine 31. 12. 2017.
Diskontna kamatna stopa +1,0 %	-2.575	-4.563	-2.434	-4.148
Diskontna kamatna stopa -1,0 %	1.094	5.608	1.016	5.076
Povećanje plaće +0,5 %	79	401	65	348
Povećanje plaće -0,5 %	-1.754	-382	-1.660	-331
Povećanje mirovine +0,5 %	-	2.022	-	1.841
Povećanje mirovine -0,5 %	-	-1.881	-	-1.715
Povećanje očekivanog životnog vijeka za otprilike 1 godinu	-	2.041	-	2.058

Od 1. 1. 2013. valja obvezno provoditi analizu osjetljivosti sukladno MRS 19.145a. Ta analiza osjetljivosti pokazuje utjecaj koji bi promjena parametara mjerodavnih aktuarskih pretpostavki imala na rezerviranja za otpremnine i mirovine na 31. 12. 2017.

### ANALIZA DOSPIJEĆA

Novčani tokovi u tis. EUR	Otpremnine 31. 12. 2017.	Mirovine 31. 12. 2017.
Očekivana plaćanja 2018.	983	3.154
Očekivana plaćanja 2019.	1.541	2.937
Očekivana plaćanja 2020.	2.930	2.719
Očekivana plaćanja 2021.	2.697	2.513
Očekivana plaćanja 2022.	2.653	2.315
<b>Zbroj očekivanih plaćanja od 2018. do 2022.</b>	<b>10.804</b>	<b>13.638</b>
Ponderirano prosječno vrijeme trajanja	7,96	11,51

Analiza dospelja pokazuje plaćanja iz rezerviranja za otpremnine i mirovine za sljedećih pet poslovnih godina, koje aktuar izračunava. Plaćanja u poslovnoj 2017. godini iznosila su 4,7 mil. EUR (prethodna godina: 4,2 mil. EUR).

### (31) OSTALO PASIVA

u tis. EUR	31.12.2016.	31. 12. 2017.	± u %
Negativne vrijednosti tržišta iz derivatnih poslova	30.821	14.602	-52,6
Ostalo pasiva	23.566	25.798	9,5
Pasivna vremenska razgraničenja	5.215	4.743	-9,0
<b>Ostala pasiva</b>	<b>59.602</b>	<b>45.143</b>	<b>-24,3</b>

U ostalim pasivama sadržane su obveze prema ostalim obvezama.

### (32) SUBORDINIRANI KAPITAL

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Dodatni kapital	158.585	118.622	-25,2
Hibridni kapital	40.000	40.000	0,0
<b>Subordinirani kapital</b>	<b>198.585</b>	<b>158.622</b>	<b>-20,1</b>

Subordinirani kapital iskazuje se uklj. obračunate kamate. Nominalna vrijednosti iznosi 156,0 mil. EUR (u prethodnoj godini: 195,0 mil. EUR).

### SUBORDINIRANI KAPITAL PREMA ROKU DOSPIJEĆA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
do 3 mjeseca	23.560	2.618	-88,9
između 3 mjeseca i do 1 godine	28.598	20.000	-30,1
iznad 1 godine i do 5 godina	93.352	73.351	-21,4
iznad 5 godina	53.075	62.653	18,0
<b>Subordinirani kapital prema roku dospelja</b>	<b>198.585</b>	<b>158.622</b>	<b>-20,1</b>

U poslovnoj 2018. godini dospeljavaju emisije dodatnog kapitala u nominalnoj vrijednosti (prethodna godina: 48,6 mil. EUR). Hibridni kapital u visini od 40,0 mil. EUR (prethodna godina: 40,0 mil. EUR) uračunava se u konsolidirani vlastiti kapital sukladno članku 484. CRR-a. To nije vlastiti kapital koncerna.

## POJEDINOSTI O SUBORDINIRANOM KAPITALU (NOMINALNE VRIJEDNOSTI)

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	Ukupno trajanje
Varijabilna obveza dodatnog kapitala 2006. – 2021./PP	2.350	2.350	15 godina
5 % dopunski kapital – obveza 2007. – 2017./3	9.100	-	10 godina
Obveza dodatnog kapitala sa stupnjevitom kamatom 2008. – 2020./4	15.000	15.000	12 godina
5% obveza dodatnog kapitala 2009. – 2017./3	20.000	-	8 godina
4 ¾% obveza dopunskog kapitala 2009. – 2017./8	19.500	-	8 godina
Obveza dodatnog kapitala sa stupnjevitom kamatom 2010. – 2020./2	16.000	16.000	10 godina
4 ¾% obveza dodatnog kapitala 2011. – 2019./3	20.000	20.000	8 godina
7,35 % hibridne obveznice društva BKS Hybrid alpha GmbH 2008.	20.000	20.000	neograničeno
6 % hibridne obveznice društva BKS Hybrid beta GmbH 2010.	20.000	20.000	neograničeno
5 % subordinirana obveza 2014. – 2023./2	20.000	20.000	9 godina
4 % subordinirana obveza 2015. – 2025./2	20.000	20.000	10 godina
2 ¾% subordinirana obveza 2016. – 2024./2	13.027	20.000	8 godina
3% subordinirana obveza 2017. – 2027./4	-	2.678	10 godina
<b>Subordinirani kapital</b>	<b>194.977</b>	<b>156.028</b>	

Troškovi za subordinirane obveze iznosili su u poslovnoj godini 8,9 mil. EUR (prošla godina: 9,7 mil. EUR).

## (33) KAPITAL KONCERNA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Upisani kapital	79.279	79.279	0,0
– Dionički kapital	79.279	79.279	0,0
Kapitalne rezerve	193.032	193.032	0,0
Rezerva iz dobiti i ostale rezerve	663.075	738.029	11,3
Dodatni instrumenti vlastita kapitala (kapital AT1)	23.400	36.200	54,7
<b>Vlastiti kapital prije udjela malih dioničara</b>	<b>958.786</b>	<b>1.046.540</b>	<b>9,2</b>
Manjinski udjeli	-19	-22	13,6
<b>Kapital koncerna</b>	<b>958.767</b>	<b>1.046.518</b>	<b>9,2</b>

Dionički kapital sastoji se od 37.839.600 (prethodna godina: 37.839.600) redovnih dionica u optjecaju s pravom glasa i 1.800.000 (prethodna godina: 1.800.000) povlaštenih dionica u optjecaju bez prava glasa. Nominalna vrijednost dionice iznosi 2,0 EUR. Kapitalne rezerve sadržavaju iznose ažija iz izdavanja dionica. Rezerva iz dobiti i ostale rezerve uglavnom sadrže tezaurirane prihode.

Dodatni instrumenti vlastita kapitala odnose se na zajam Additional Tier 1 utvrđen 2015. godine (nominalna vrijednost 23,4 mil. EUR) i 2017. (nominalna vrijednost 12,8 mil. EUR) koji sukladno MRS 32 valja klasificirati kao vlastiti kapital. Obvezna rezerva koju valja stvoriti sukladno čl. 57. (5) BWG-a u visini od 80,8 mil. EUR sadržana je u rezervi iz dobiti.

Manjinski udjeli u grupaciji BKS Bank predstavljaju minimalan udio i stoga nisu od velikog značaja (2017: 21,6 Tis. EUR; U prethodnoj godini: 19,0 tis. EUR).

## DIONICE U OPTJECAJU 2017.

Broj dionica	Pojedinačne dionice	Povlaštene dionice
<b>Stanje 1. 1. 2017.</b>	<b>37.401.538</b>	<b>1.643.277</b>
Uredno povećanje kapitala	-	-
Promjena vlastitih dionica	-146.613	-7.810
<b>Stanje 31. 12. 2017.</b>	<b>37.254.925</b>	<b>1.635.467</b>
<b>Stanje vlastitih dionica</b>	<b>584.675</b>	<b>164.533</b>
<b>Izdane dionice</b>	<b>37.839.600</b>	<b>1.800.000</b>

## DIONICE U OPTJECAJU 2016.

Broj dionica	Pojedinačne dionice	Povlaštene dionice
<b>Stanje 1. 1. 2016.</b>	<b>33.678.716</b>	<b>1.661.333</b>
Povećanje kapitala	3.603.600	-
Promjena vlastitih dionica	119.222	-18.056
<b>Stanje 31. 12. 2016.</b>	<b>37.401.538</b>	<b>1.643.277</b>
<b>Stanje vlastitih dionica</b>	<b>438.062</b>	<b>156.723</b>
<b>Izdane dionice</b>	<b>37.839.600</b>	<b>1.800.000</b>

## (34) UPRAVLJANJE KAPITALOM

Upravljanje kapitalom banke BKS Bank obuhvaća dva istovjetna postupka, naime upravljanje zahtjevima s točke prava nadzora u vezi s pridržavanjem stopa minimalnog kapitala i interno upravljanje u okviru ICAAP-a (Internal Capital Adequacy Assessment Process, postupka procjenjivanja internog kapitala).

Cilj je u svakom trenutku ispuniti minimalne stope sukladno CRR-u radi nadzora te u okviru ICAAP-a pripremiti dovoljnu mjeru pokrića rizika. Glavno je fokus upravljanja kapitalom u ograničenju i kontroli rizika koje je Banka prihvatila u smislu upravljanja cjelokupnim rizicima Banke.

Radi ispunjenja ciljeva u procesu informiranja menadžmenta provjera va se stupanj iskorištenja limita svih rizika te se o tome izvješćuje. Središnje veličine analize i upravljanja u okviru upravljanja kapitalom jesu stopa vlastitog kapitala, stopa temeljnog kapitala, stupanj iskorištenosti pokrića rizika, ali i pokazatelj zaduženosti.

S implementacijom regulative Basel III provedenom početkom 2014. godine kroz CRD IV i CRR, odnosno u skladu s izmijenjenim Zakonom o bankama (novi BWG) znatno se promijenio način utvrđivanja vlastitog kapitala i stope vlastitog kapitala. Sukladno prijelaznim odredbama CRR/CRD IV instrumenti kapitala koji se više ne mogu priznati eliminirani su korak po korak, dok se sukcesivno uvode nova pravila za prilagodbe u pogledu nadzora. Na referentni datum konsolidacijski krug u pogledu prava nadzora odgovora konsolidacijskom krugu MSFI-ja.

## GRUPA BKS BANK: VLASTITI KAPITAL SUKLADNO CRR-U

u mil. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Temeljni kapital	77,8	77,5
Rezerve bez nematerijalne imovine	831,4	909,3
Odbitci	-283,3	-372,2
<b>Redovni temeljni kapital<sup>1)</sup></b>	<b>625,9</b>	<b>614,5</b>
Stopa redovnog temeljnog kapitala	12,6 %	12,3 %
Hibridni kapital	24,0	20,0
AT1-obveznice	23,4	36,2
Odbitci	-47,4	-42,9
<b>Temeljni kapital</b>	<b>625,9</b>	<b>627,8</b>
Stopa temeljnog kapitala (s dodatnim temeljnim kapitalom)	12,6 %	12,5 %
Stavke i instrumenti dodatnog kapitala	120,6	116,5
Odbitci	-76,5	-42,7
<b>Dodatni kapital</b>	<b>44,1</b>	<b>73,8</b>
<b>Ukupna vlastita sredstva</b>	<b>670,0</b>	<b>701,6</b>
Stopa vlastitog kapitala	13,5 %	14,0 %
Ponderirana rizična aktiva	4.974,1	5.016,7

<sup>1)</sup> Sadržava godišnji rezultat za 2017. Još predstoji formalno donošenje odluke.

Kao rezultat u prethodnoj godini provedenog regulatornog postupka nadzorne provjere i ocjene (SREP) od strane nadzora financijske institucije (FMA) BKS Banka je na dan 31. prosinca 2017. ispunila sljedeće minimalne zahtjeve bez zaštitnog sloja kapitala kao postotak rizične aktive: Za redovni temeljni kapital 5,66 % i za stopu vlastitog kapitala ukupno 10,1 %. Stope kapitala na kraju prosinca 2017. nalazile su se znatno iznad tih zahtjeva.

**(35) FER VRIJEDNOSTI****Financijska imovina i dugovi vrednovani prema fer vrijednosti****31. 12. 2017.**

u tis. EUR

	1. RAZINA „Tržišna vrijednost“	2. RAZINA „Temeljena tržišna vrijednost“	3. razina „Interna metoda vrednovanja“	Ukupna fer vrijednost
<b>Aktiva</b>				
Aktiva trgovinske bilance	-	7	-	7
FV <sup>1)</sup> prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	22.495	-	55.805	78.300
FV raspoloživo za prodaju	148.930	3.477	29.662	182.069
Ostala aktiva (derivati)	-	9.830	-	9.830
<b>Pasiva</b>				
Osigurane obveze	-	-	84.688	84.688
Pasiva trgovinske bilance	-	7	-	7
Ostala pasiva (derivati)	-	14.602	-	14.602

<sup>1)</sup> FV = financijska imovina

Imovina iskazana u okviru razine 3 u portfelju Afs iznosi 22,0 milijuna eura ulaganja koja se vode po fer vrijednosti. Ti udjeli su se u prethodnoj godini ocijenili kao troškovi nabave, budući da nije bila raspoloživa ocjena prema preostalom vremenu. Uključena su i ostala nekonsolidirana društva s knjigovodstvena vrijednosti 7,2 mil. EUR, od čega se 5,7 mil. EUR mjeri prema fer vrijednosti. Za značajne manjinske udjele nije provedeno vrednovanje prema fer vrijednosti.

**31. 12. 2016.**

u tis. EUR

	1. RAZINA „Tržišna vrijednost“	2. RAZINA „Temeljena tržišna vrijed- nost“	3. razina „Interna metoda vrednovanja“	Ukupna fer vrijednost
<b>Aktiva</b>				
Aktiva trgovinske bilance	-	10	-	10
FV <sup>1)</sup> prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	22.893	-	52.675	75.568
FV raspoloživo za prodaju	169.215	-	20.120	189.335
Ostala aktiva (derivati)	-	12.950	-	12.950
<b>Pasiva</b>				
Osigurane obveze	-	-	85.130	85.130
Pasiva trgovinske bilance	-	10	-	10
Ostala pasiva (derivati)	-	30.821	-	30.821

<sup>1)</sup> FI = financijska imovina**RAZINA 3: FINACIJSKA IMOVINA I DUGOVI VREDNOVANI PREMA FER VRIJEDNOSTI**

u tis. EUR	FI fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	osigurane obveze od toga prema fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	FV raspoloživo za prodaju <sup>2)</sup>
Stanje 1. 1. 2017.	52.675	85.130	12.992
Račun dobiti i gubitka <sup>1)</sup>	-1.439	-442	-
Ostali rezultat	-	-	12.518
Restrukturiranje na razinu 2	-	-	-3.477
Kupnja/prihod	16.700	-	-
Prodaja/glavnice	-12.131	-	-
<b>Stanje na dan 31. 12. 2017.</b>	<b>55.805</b>	<b>84.688</b>	<b>22.033</b>

<sup>1)</sup> preko promjena vrednovanja kroz račun dobiti i gubitka; iskazano u stavci rezultat FI prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka<sup>2)</sup> na dan 1. 1. izvještajne godine vrednovani su svi udjeli s troškovima nabave.**RAZINA 3: KRETANJA 1. 1. DO 31. 12. 2016.**

u tis. EUR	FI fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	osigurane obveze od toga prema fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak
Stanje 1. 1. 2016.	73.627	103.512
Restrukturiranje	-	-
Račun dobiti i gubitka <sup>1)</sup>	-1.047	1.618
Ostali rezultat	-	-
Kupnje	-	-
Prodaja / otplate glavnice	-19.905	-20.000
<b>Stanje na dan 31. 12. 2016.</b>	<b>52.675</b>	<b>85.130</b>

<sup>1)</sup> putem promjena vrednovanja kroz račun dobiti i gubitka; Iskazano u stavci rezultat FI prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

## Načela vrednovanja i kategorizacija

Fer vrijednosti prikazane pod kategorijom 1. razine „Tržišne vrijednosti“ vrednovane su na temelju kvotiranih tržišnih vrijednosti na aktivnim tržištima (burza).

Ako nema tržišnih vrijednosti, fer vrijednost određuje se modelima vrednovanja uobičajenima na tržištu koji se temelje na faktorima inputa odnosno tržišnim podacima i iskazuje se u kategoriji 2. razine „Temeljeni tržišni podaci“ (npr. diskontiranje budućih novčanih tokova financijskih instrumenata). Fer vrijednosti iskazane u toj kategoriji načelno su vrednovane tržišnim podacima koji se mogu promatrati za imovinu ili obvezu (npr. krivulja kamatne stope, devizni tečajevi). Za vrednovanje stavki kategorije 2. razine načelno je upotrijebljena metoda gotovinske vrijednosti.

U kategoriji 3. razine „Interna metoda vrednovanja“ valuacije za pojedine financijske instrumente određuju se na osnovi općeprihvaćenih vlastitih postupaka vrednovanja. Udjeli u rezervi raspoloživoj za prodaju računaju se prema fer vrijednosti koristeći različite metode. Ovdje se primjenjuje metoda diskontiranih novčanih tokova, koja se bazira na vanjskim kamatnim krivuljama, beta-faktorima i vrijednostima proračuna prema fer vrijednosti. Sekuritizirane obveze u kategoriji 3. razine načelno su vrednovane tržišnim podacima koji se mogu promatrati za obvezu (npr. krivulja kamatne stope, devizni tečajevi). Faktori utjecaja pri vrednovanju stavki u kategoriji 3. razine koji se ne mogu uočiti na tržištu jesu prilagodbe boniteta klijenata odnosno same banke BKS Bank, koje se temelje na internim postupcima određivanja rejtinga za sekuritizirane obveze i kreditne marže koje iz toga proizlaze. Za vrednovanje stavki kategorije 3. razine načelno je upotrijebljena metoda gotovinske vrijednosti.

## Promjene u kategorizaciji

Prestrukturiranja u pojedinim kategorijama poduzimaju se ako tržišne vrijednosti (1. razina) ili pouzdani faktori inputa (2. razina) više nisu na raspolaganju ili ako su tržišne vrijednosti (1. razina) za pojedine instrumente financiranja ponovno na raspolaganju (npr. izlazak za burzu).

## Promjena boniteta kod potraživanja i obveza bilanciranih prema fer vrijednosti

Utvrđivanje promjene tržišne vrijednosti iz rizika neispunjenja duga vrijednosnih papira i kredita, koji su ocijenjeni tako da utječu na poslovni rezultat vremenske vrijednosti koju valja priložiti, odvija se na temelju klasifikacije boniteta instrumenta financiranja te preostalog vremena trajanja. Kod obveza, koji su vrednovani prema vremenskoj vrijednosti koju valja priložiti, promjena rizika neispunjenja duga u izvještajnom razdoblju određuje se pomoću krivulje novčane potpore specifične za banku BKS Bank i preostalog vremena trajanja instrumenta financiranja. Promjena boniteta potraživanja od klijenata bilanciranih prema fer vrijednosti u izvještajnom razdoblju 2017. odrazila se na tržišnu vrijednost s 0,0 mil. EUR (prethodna godina: 0,0 mil. EUR). Promjena boniteta potraživanja od klijenata bilanciranih prema fer vrijednosti u izvještajnom razdoblju 2017. odrazila se na tržišnu vrijednost s +0,3 mil. EUR (prethodna godina: +0,7 mil. EUR).

## Analiza osjetljivosti

Analiza osjetljivosti potraživanja klijenata, koja se ocjenjuju prema fer vrijednosti, uz pretpostavku poboljšanja odnosno pogoršanja boniteta od 10 baznih bodova u kreditnoj marži daje kumulirani rezultat vrednovanja od 0,2 mil. EUR (prethodna godina: 0,2 mil. EUR). Analiza pretpostavljena poboljšanja odnosno pogoršanja boniteta banke BKS Bank za 10 baznih bodova u kreditnoj marži uzrokovala bi kumulirani rezultat vrednovanja sekuritiziranih obveza namijenjen po fer vrijednosti od 0,8 mil. EUR (prethodna godina: 0,6 mil. EUR).

Kod fer vrijednosti ocijenjenog instrumenta vlastitog kapitala dobije se povećanje kamata za 50 baznih bodova i 1,4 mil. EUR smanjene fer vrijednosti. Sniženje kamata u iznosu 50 baznih bodova vodi do povećanja fer vrijednosti 1,7 mil. EUR.

**31. 12. 2017.**

u tis. EUR	1. RAZINA „Tržišna vrijednost“	2. RAZINA „Temeljena tržišna vrijednost“	3. razina „Interna metoda vrednovanja“	Ukupna fer vrijednost	Knjigovodstve- na vrijednost 31. 12. 2017.
<b>Aktiva</b>					
Potraživanja od kreditnih institucija	-	-	117.300	117.300	117.227
Potraživanja od klijenata	-	-	5.515.865	5.515.865	5.451.120
FI <sup>1)</sup> koja se drži do dospijea	837.465	-	-	837.465	782.765
<b>Pasiva</b>					
Obveze prema kreditnim institucijama	-	-	695.447	695.447	694.986
Obveze prema klijentima	-	-	4.983.585	4.983.585	4.975.840
Osigurane obveze	226.207	178.019	82.342	486.568	469.264
Subordinirani kapital	161.333	-	2.355	163.688	158.622

<sup>1)</sup> FI = financijska imovina**31. 12. 2016.**

u tis. EUR	1. RAZINA „Tržišna vrijednost“	2. RAZINA „Temeljena tržišna vrijednost“	razina 3 „Interna metoda vrednovanja“	Ukupna fer vrijednost	Knjigovodstve- na vrijednost 31. 12. 2016.
<b>Aktiva</b>					
Potraživanja od kreditnih institucija	-	-	242.392	242.392	242.347
Potraživanja od klijenata	-	-	5.397.186	5.397.186	5.330.395
FI <sup>1)</sup> koja se drži do dospijea	816.054	-	-	816.054	747.773
<b>Pasiva</b>					
Obveze prema kreditnim institucijama	-	-	870.217	870.217	867.494
Obveze prema klijentima	-	-	4.835.759	4.835.759	4.824.760
Osigurane obveze <sup>2)</sup>	265.985	132.825	77.811	476.621	459.526
Subordinirani kapital <sup>2)</sup>	200.510	-	2.355	202.865	198.585

<sup>1)</sup> FI = financijska imovina<sup>2)</sup> Vrijednosti prethodnih godina prilagođene su.**(36) RAČUN USPJEŠNOSTI PREMA KATEGORIJAMA VREDNOVANJA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Prihod od kamata trgovinskog portfelja	29	17
Dobitci/gubitci od trgovinskog portfelja	1.688	1.527
<b>Rezultat iz trgovinskog portfelja</b>	<b>1.717</b>	<b>1.544</b>
Prihod od kamata od FI <sup>1)</sup> prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4.324	3.440
Dobit/gubitci od FI <sup>2)</sup> prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-2.130	-2.012
Dobit/gubitci od FI prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-1.862	1.300
<b>Rezultat od FI prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka<sup>3)</sup></b>	<b>332</b>	<b>2.728</b>
Prihod od kamata od FI raspoložive za prodaju	4.120	4.742
Dobit/gubitci od FI raspoložive za prodaju	1.386	2.725
Gubitci od umanjenja vrijednosti FI raspoložive za prodaju	-1.752	190
<b>Rezultat FI raspoložive za prodaju</b>	<b>3.754</b>	<b>7.656</b>
Prihod od kamata od kredita i potraživanja	131.405	127.529
Umanjenje vrijednosti (upravljanje rizikom) od kredita i potraživanja	-31.007	-26.724
Poslovanje s provizijama u vezi s kreditima i potraživanjima	34.640	34.821
<b>Rezultat od kredita i potraživanja</b>	<b>135.038</b>	<b>135.627</b>
Prihod od kamata od FI koja se drži do dospijea	19.068	16.558
Dobit/gubitci od FI koja se drži do dospijea	153	-4
<b>Rezultat FI koja se drži do dospijea</b>	<b>19.221</b>	<b>16.555</b>
Kamatni troškovi za financijske obveze po amortiziranom trošku	-38.720	-32.422
<b>Rezultat financijskih obveza po amortiziranom trošku</b>	<b>-38.720</b>	<b>-32.422</b>
<b>Ostali operativni prihodi i troškovi<sup>4)</sup></b>	<b>-71.541</b>	<b>-54.513</b>
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>	<b>49.801</b>	<b>77.175</b>

<sup>1)</sup> FI = financijska imovina<sup>2)</sup> FI = financijski instrument<sup>3)</sup> Opcija fer vrijednosti i rezultat vrednovanja derivata iz ostale aktive i ostale pasive<sup>4)</sup> Uklj. uobičajeni rezultat kamata i provizija, administrativne troškove, ostale operativne troškove i prihode

**(37) PODATCI O UDJELIMA U DRUGIM PODUZEĆIMA**

U Konsolidiranom financijskom izvješću koncerna u poduzeća vrednovana at Equity zbog sljedećih su razloga uključena i društva Oberbank AG i BTV AG iako ne postižu granicu udjela od 20 %: Za udjel u društvu Oberbank AG između banke BKS Bank, društva BTV AG i Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H odnosno za udjel u društvu BTV AG između društva BKS Bank AG, Oberbank AG, Generali 3Banken Holding AG i Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH postoji ugovor o konzorciju.

Oberbank AG i BTV AG uključeni su u konsolidirano financijsko izvješće koncerna s referentnim datumom 30. rujna 2016. jer zbog kratkih rokova na kraju godine na raspolaganju nisu vrijednosti konsolidiranih financijskih izvješća prema MSFI-ju. Knjigovodstvena vrijednost udjela at Equity u društvu Drei-Banken Versicherungsagentur GmbH na dan 31. 12. 2017. iznosila je 1,7 mil. EUR (prethodna godina: 2,6 mil. EUR). Dobit tekuće godine nakon oporezivanja iznosila je 0,0 mil. EUR (prethodna godina: 3,8 mil. EUR).

**POVEZANA PODUZEĆA**

Vrijednost na dan 31. 12.	Vrsta oznake poduzeća	Sjedište društva	Kvota prava na glas u %		Stopa redovnog temeljnog kapitala u %		Vremenska vrijednost udjela koju valja priložiti	
			2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.
<b>Oberbank AG</b>	Strateški udio za osiguranje samostalnosti	Linz	15,21	15,21	14,21	14,21	301.717	410.051
<b>BTV AG</b>	Strateški udio za osiguranje samostalnosti	Innsbruck	14,95	14,78	13,59	13,59	78.478	96.065
<b>3 Banken Versicherungs-agentur GmbH</b>	Udio, poslovanje, likvidacije 2018. planirano	Linz	20,00	20,00	20,00	20,00	2.615 <sup>1)</sup>	1.721 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> To vrednovanje dodaje se troškovima nabave, budući da nema pouzdane fer vrijednosti.

**FINANCIJSKE INFORMACIJE O VAŽNIM POVEZANIM PODUZEĆIMA**

u mil. EUR	Oberbank AG		BTV AG	
	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Neto prihod od kamata	359,6	387,5	144,8	165,8
Dobit od provizija	130,9	140,6	47,5	50,9
Godišnja dobit koncerna nakon oporezivanja	181,3	200,5	63,8	76,0
Bilančna suma	19.158,5	20.830,6	10.013,8	10.462,6
Potraživanja od klijenata nakon upravljanja rizikom	13.328,2	14.367,6	6.754,2	7.141,9
Vlastiti kapital	2.282,8	2.466,8	1.219,4	1.367,3
Primarna sredstva	13.008,9	13.394,7	7.323,4	7.605,7
- od toga štedni depoziti	2.794,2	2.719,0	1.248,2	1.265,7
- od toga osigurane obveze uklj. subordinirani kapital	2.064,5	1.997,4	1.392,8	1.318,1
Održane dividende (u tis. EUR)	2.713	3.261	1.121	1.121

**Zajednički dogovor – zajednička aktivnost**

Nakon MSFI 11 je udio u društvu ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. (ALGAR) valja klasificirati kao zajedničku aktivnosti te ga stoga kvotno uključiti u konsolidacijski krug. ALGAR zajedno vode Oberbank AG, BTV AG i BKS Bank AG te služi kao osiguranje velikih kredita banaka članica društva. Svaka banka šalje jednog direktora, a dva direktora obavljaju zajedničko zastupanje. Glavna skupština uvijek jednoglasno donosi odluke. Financijske informacije prema ALGARu su podređenog značaja.

**Manjinski udjeli**

Manjinski udjeli u grupaciji BKS Bank predstavljaju minimalan udio, zbog čega nema podataka o njima jer su nevažni.

**(38) PODATCI O ODNOSIMA S POVEZANIM PODUZEĆIMA I OSOBAMA**

U sljedećim tablicama nalaze se obvezni podatci sukladno Zakonu o poduzećima (UGB) čl. 245a i MRS 24 o odnosima banke BKS Bank s povezanim poduzećima i osobama. Poduzeća i osobe kvalificiraju se kao povezani ako mogu vršiti prevladavajući ili značajan utjecaj na poduzeće.

Članovi menadžmenta sukladno MRS 24.9 jesu osobe koje su neposredno ili posredno nadležne za planiranje, rukovođenje i nadzor aktivnosti poduzeća, pri čemu valja uključiti članove Uprave i nadzorna tijela.

### PODATCI O ODNOSIMA S POVEZANIM PODUZEĆIMA I OSOBAMA

u tis. EUR	Visina salda koja nedostaju		Dobivene jamstva		Odobrena jamstva	
	na dan 31. 12. 2016.	na dan 31. 12. 2017.	na dan 31. 12. 2016.	na dan 31. 12. 2017.	na dan 31. 12. 2016.	na dan 31. 12. 2017.
<b>Nekonsolidirana kćerinska društva</b>			-	-	-	-
Potraživanja	3.213	2.914				
Obveze	1.379	1.234				
<b>Povezana poduzeća zajednički dogovori</b>			-	-	-	-
Potraživanja	17.799	2.494				
Obveze	67.767	65.464				
<b>Član menadžmenta</b>			-	-	-	-
Potraživanja	458	424				
Obveze	859	1.151				
<b>Ostale osobe</b>			-	-	-	-
Potraživanja	124	166				
Obveze	753	726				

Poslovi s povezanim poduzećima i osoba odvijaju se po uvjetima uobičajenima na tržištu. U poslovnoj godini za povezana poduzeća i osobe nije bilo rezerviranja za sporna potraživanja niti troškova za nenaplativa ili sporna potraživanja

### PODATCI O VEZAMA S POVEZANIM OSOBAMA

u tis. EUR	2016.	2017.
<b>Prosječan broj posloprimaca</b>	<b>998</b>	<b>996</b>
– od toga radnici	56	55
– od toga zaposlenici	942	941
<b>Prosječan broj zaposlenika razmjerno uračunatim poduzećima</b>	<b>3.400</b>	<b>3.452</b>
<b>Primanja Uprave</b>		
– Primanja aktivnih članova Uprave	1.213	1.349
– Primanja bivših članova Uprave i njihovih članova obitelji	940	940
<b>Primanja Nadzornog odbora</b>		
– Primanja aktivnih članova Nadzornog odbora	183	234
– Primanja bivših članova Nadzornog odbora i njihovih članova obitelji	-	-
<b>Primici menadžmenta sukladno MRS 24</b>	<b>1.407</b>	<b>1.583</b>
– Primici za kratkoročno dospjele usluge	1.277	1.336
– Primici za usluge nakon završetka radnog odnosa	130	156
– Primici za druge dugoročne usluge	-	91
– Primici za usluge u povodu završetka radnog odnosa	-	-
– Primici temeljeni na udjelima	-	-
<b>Odobreni predujmovi i krediti</b>		
– Predujmovi i krediti odobreni Upravi	72	57
– Predujmovi i krediti odobreni Nadzornom odboru	386	367
<b>Troškovi za otpremnine i mirovine</b>		
– Troškovi za otpremnine i mirovine članova Uprave	113	116
– Troškovi za otpremnine i mirovine drugih zaposlenika	5.721	6.204

Svi predujmovi, krediti i depoziti za članove Uprave ili Nadzornog odbora ili od njih odobreni su po uvjetima uobičajenima na tržištu.

**(39) SEGMENTNO IZVJEŠTAVANJE**

Izveščivanje po segmentima temelji se na strukturi Grupe koja je temelj unutarnjeg sustava izvješćivanja o upravljanju.

**SEGMENT REZULTAT**

u tis. EUR	Klijenti fizičke osobe		Poslovni klijenti		Financijska tržišta	
	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.
Neto prihod od kamata	26.172	25.012	85.499	89.978	6.605	3.129
Rezultat od društava vrednovanih at Equity	-	-	-	-	33.696	39.068
Rezerviranja za rizike	-1.339	-1.622	-29.703	-23.444	35	-1.658
Dobit od provizija	21.668	21.737	26.776	27.415	173	326
Rezultat trgovanja	-	-	-	-	1.717	1.545
Administrativni troškovi	-51.893	-51.782	-45.877	-48.201	-6.388	-5.900
Saldo ostalih operativnih prihoda ili troškova	1.872	1.192	1.742	1.223	-62	-60
Rezultat financijske imovine/obveze	-	-	-	-	-2.076	4.211
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>	<b>-3.520</b>	<b>-5.464</b>	<b>38.437</b>	<b>46.970</b>	<b>33.700</b>	<b>40.662</b>
Ø ponderirana rizična aktiva	499.294	496.525	3.119.765	3.100.220	898.800	955.081
Ø dodijeljeni vlastiti kapital	39.944	48.236	249.581	299.023	609.187	644.008
Segmentne obveze	2.777.915	2.679.816	3.031.078	3.345.919	1.573.821	1.373.547
<b>ROE na bazi neto godišnje dobiti</b>	<b>-8,8 %</b>	<b>-11,3 %</b>	<b>15,4 %</b>	<b>15,7 %</b>	<b>5,5 %</b>	<b>6,3 %</b>
<b>Koeficijent trošak-prihod</b>	<b>104,4 %</b>	<b>108,0 %</b>	<b>40,2 %</b>	<b>40,6 %</b>	<b>15,2 %</b>	<b>13,4 %</b>
<b>Omjer dobiti i rizika</b>	<b>5,1 %</b>	<b>6,5 %</b>	<b>34,7 %</b>	<b>26,1 %</b>	-	<b>3,9 %</b>

u tis. EUR	Ostalo		Ukupno	
	2016.	2017.	2016.	2017.
Neto prihod od kamata	2.215	2.568	120.491	120.686
Rezultat poduzeća od vrednovanih at Equity	-	-	33.696	39.068
Rezerviranja za rizike	-	-	-31.007	-26.724
Dobit od provizija	213	418	48.830	49.896
Rezultat trgovanja	-	-	1.717	1.545
Administrativni troškovi	-2.270	-1.872	-106.428	-107.755
Saldo ostalih operativnih prihoda odnosno troškova	-18.974	-6.107	-15.422	-3.752
Rezultat financijske imovine/obveze	-	-	-2.076	4.211
<b>Godišnja dobit prije oporezivanja</b>	<b>-18.816</b>	<b>-4.993</b>	<b>49.801</b>	<b>77.175</b>
Ø ponderirana rizična aktiva	54.280	52.452	4.572.139	4.604.277
Ø dodijeljeni vlastiti kapital	10.802	11.395	909.514	1.002.663
Segmentne obveze	198.241	180.215	7.581.055	7.579.497
<b>ROE na bazi neto godišnje dobiti</b>			<b>5,5%</b>	<b>7,70%</b>
<b>Koeficijent trošak-prihod</b>			<b>56,2%</b>	<b>51,94%</b>
<b>Omjer rizika i zarade</b>			<b>20,1 %</b>	<b>16,73 %</b>

Metoda: Disocijacija neto dobiti od kamata provodi se metodom tržišnih kamata. Nastali troškovi dodjeljuju se pojedinim područjima poduzeća ovisno o uzrocima. Strukturni doprinos dodjeljuje se segmentu financijskih tržišta. Alokacija kapitala provodi se prema regulatornim gledištima.

Prosječno dodijeljeni vlastiti kapital ukamaćuje se kamatnom stopom od 5 % i iskazuje u neto dobiti od kamata kao prihod od razreda poreza od vlastita kapitala. Uspjeh određenog područja poduzeća mjeri se po rezultatu koji je taj segment ostvario prije oporezivanja. Rentabilnost vlastitog kapitala osim koeficijenta troška i prihoda jedna je od najvažnijih poreznih veličina za područja poduzeća. Segmentno izvješćivanje orijentira se prema internom upravljanju. Uprava je odgovorna za vođenje poduzeća.

Područja internog upravljanja obuhvaćaju:

- mjesečna izvješća o rezultatima na razini profitnog centra
- kvartalna izvješća za sve relevantne vrste rizika
- ad hoc izvješća na bazi izvanrednih događaja.

### Segment poslovnih klijenata

U segmentu poslovnih klijenata u 2017. godini skrbili smo za oko 19.500 poduzeća. U banci BKS Bank, koja je izvorno bila koncipirana kao banka za klijente pravne osobe to je područje poslovanja i dalje najvažniji stup poduzeća. Klijenti pravne osobe i danas uzimaju najveći dio pozajmica i znatno doprinose rezultatu razdoblja. Osim svih komponenta prihoda i troškova društva BKS Bank AG-a iz poslovanja s pravnim osobama, tom se segmentu dodjeljuju i prihodi i troškovi leasing društava ako su postignuti u poslovanju s poduzećima.

### Klijenti fizičke osobe

U segmentu klijenata fizičkih osoba sve komponente prihoda i troškova poslovanja društava BKS Bank AG, BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H., BKS-leasing d.o.o., BKS-leasing Croatia d.o.o. i BKS-Leasing s.r.o. povezane su s klijentima fizičkim osobama i klijentima s primanjima od nesamostalnog rada. Krajem prosinca 2017. tom je segmentu dodijeljeno otprilike 133.300 klijenata.

### Financijska tržišta

Segment financijskih tržišta povezuje rezultate trgovanja u vlastito ime društva BKS Bank AG, vrijednosnih papira koje se vode kao vlastiti, derivata bankovne knjige i internetskog poslovanja Banke, odnosno obuhvaća i rezultat upravljanja strukturom kamata.

U segmentu **Ostalo** prikazana su materijalna dobra bez izravne veze sa segmentima poslovanja, stavke prihoda i troškova koje se ne mogu dodijeliti drugim segmentima te iznosi rezultata koji se ne mogu dodijeliti nijednom pojedinom području društva.

### (40) BESKAMATNA AKTIVA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
<b>Beskamatna aktiva</b>	<b>197.273</b>	<b>194.229</b>	<b>-1,5</b>

Beskamatna Potraživanja od klijenata nakon odbitka ispravka vrijednosti iznosila su 59,2 mil. EUR (prethodna godina: 107,1 mil. EUR).

### (41) RENTABILNOST UKUPNOG KAPITALA

Rentabilnost ukupnog kapitala iznosi na dan 31. prosinca 2017. 0,90 % (prethodna godina: 0,61%).

### (42) SUBORDINIRANA IMOVINA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Potraživanja od klijenata	40	40	0,0
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri	-	-	-
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	-	-	-

### (43) UKUPNI KREDITI U STRANOJ VALUTI

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Imovina	387.512	287.556	-25,8
Obveze	277.824	215.367	-22,5

Detaljne informacije o rizicima valuta možete pronaći u području rizika na stranici 122.

**(44) ADMINISTRATIVNE I AGENCIJSKE USLUGE**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
<b>Administrativne i agencijske usluge</b>	<b>1.538</b>	<b>1.769</b>	<b>15,0</b>

**(45) POTENCIJALNE OBEVEZE I KREDITNI RIZICI**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u %
Jamstva i garancije	387.962	383.312	-1,2
Akreditivi	2.583	4.032	56,1
<b>Eventualne obveze</b>	<b>390.545</b>	<b>387.344</b>	<b>-0,8</b>
Ostali kreditni rizici	1.243.552	1.377.699	10,8
<b>Kreditni rizici</b>	<b>1.243.552</b>	<b>1.377.699</b>	<b>10,8</b>

Ostali kreditni rizici uglavnom obuhvaćaju već odobrene, ali nerealizirane kreditne okvire. Vjerojatnost iskorištenja tog okvira mora biti pod nadzorom u okviru redovite provjere vjerojatnosti povlačenja.

**(46) DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

U prvom tromjesečju 2018. uspješno smo proveli povećanje kapitala u omjeru 12 : 1. Ukupno će biti emitirano 3.303.300 novih pojedinačnih redovnih dionica po emisijskoj cijeni od 16,70 EUR. Temeljni kapital bi se trebao povećati za 6.606.600,- EUR na 85.885.800,- EUR. Na ovom mjestu želimo još napomenuti da u razdoblju između kraja poslovne 2017. i izrade odnosno potvrde godišnjeg obračuna od revizora nisu nastali značajni događaji relevantni za izvješće.

**(47) OSIGURANJA OBEVZA UKLJUČENA U STAVCI AKTIVE**

Obveze	Financijske vrijednosti	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Novac pod nadzorom skrbnika sukladno čl. 230a ABGB-a	Vrijednosni papiri	12.994	12.999
Kaucija aranžmana za trgovanje vrijednosnicama	Vrijednosni papiri	1.583	1.585
Kaucija za trgovinu EUREX	Vrijednosni papiri	550	788
Osiguranja Xetra	Vrijednosni papiri	1.484	1.486
Blokada zalogu Euro-Clear	Vrijednosni papiri	15.019	25.107
Eurex Repo (GC Pooling)	Vrijednosni papiri	21.858	3.036
Marža financijskih terminkih poslova	Potraživanja od kreditnih institucija	25.270	8.463
Osiguranja za refinanciranje OeNB	Kredit	300.000	300.000
Hipotekarno pokriće za pokrivene obveznice			
Dospjele obveznice	Kredit	205.072	234.348
Pokriće na temelju javnih potraživanja za pokrivene obveznice	Kredit	12.485	11.232
Solidarni plog OeKB CPA	Potraživanja od kreditnih institucija	25	50

Osiguranje za štedne depozite šticebnika provodi se sukladno zakonskim obvezama čl. 68 BWG. Pokriće za pokrivene zajmove podliježe Zakonu za pokrivene bankovne obveznice (FBSchVG). Osim toga, koncern zalaže imovinu kao osiguranje za obveze iz derivatnih poslova.

**(48) PODATCI O PRIMITCIMA BANKARSKIH REVIZORA**

u tis. EUR	2016.	2017.	± u %
Honorari za obvezne revizije za pojedinačno i konsolidirano	427	522	22,2
Honorari za ostale revizijske usluge	49	159	>100
Honorari za ekonomsko savjetovanje uključujući porezno savjetovanje	124	54	-56,5
<b>Ukupno honorara</b>	<b>600</b>	<b>735</b>	<b>22,5</b>

**(49) IZVJEŠĆE O RIZIKU**

U pogledu podataka za izvješće o rizicima sukladno MSFI-ju 7.31 do 7.42 iskorištena je odredba MSFI-ja 7.B6 prema kojoj vlastito izvješće o rizicima, koje je dio izvješća o stanju, zamjenjuje podatke u bilješkama. Izvješće o rizicima objavljuje se zajedno s izvješćem o poslovanju i financijskim izvješćem i dostupno je primateljima godišnjeg financijskog izvješća pod istim uvjetima i u isto vrijeme kao i godišnje financijsko izvješće.

**(50) DERIVATIVNI OBUJAM POSLOVANJA: KNJIGA BANKE**

Subordinirani kapital nakon preostalog vremena

u tis. EUR	< 1 godine	1 – 5 godina	> 5 godina
<b>Kamatni ugovori</b>	-	<b>133.788</b>	<b>156.000</b>
OTC proizvodi	-	133.788	156.000
Kamatne zamjene	-	133.788	156.000
- Kupnja	-	66.894	78.000
- Prodaja	-	66.894	78.000
Opcije koje se odnose na instrumente povezane s kamatama	-	-	-
- Kupnja	-	-	-
- Prodaja	-	-	-
<b>Ugovori o deviznim tečajevima</b>	<b>1.277.527</b>	-	-
OTC proizvodi	1.277.527	-	-
Devizno poslovanje	538.228	-	-
- Kupnja	267.980	-	-
- Prodaja	270.248	-	-
Zamjene tržišta kapitala	335.557	-	-
- Kupnja	164.646	-	-
- Prodaja	170.911	-	-
Zamjene tržišta novca (zamjene deviza)	403.742	-	-
- Kupnja	202.715	-	-
- Prodaja	201.027	-	-
<b>Poslovanja vrijednosnim papirima</b>	-	-	-
Proizvodi povezani s burzom	-	-	-
Opcije dionica	-	-	-
- Kupnja	-	-	-
- Prodaja	-	-	-

- 212 -

**POSLOVNI VOLUMEN DERIVATA: KNJIGA TRGOVANJA**

Subordinirani kapital prema roku dospijanja

u tis. EUR	< 1 godine	1-5 godina	> 5 godina
<b>Kamatni ugovori</b>	<b>332</b>	<b>13.448</b>	<b>1.138</b>
OTC proizvodi	332	13.448	1.138
Kamatne zamjene	120	-	-
- Kupnja	60	-	-
- Prodaja	60	-	-
Opcije kamata	212	13.448	1.138
- Kupnja	106	6.724	569
- Prodaja	106	6.724	569
<b>Ugovori o deviznim tečajevima</b>	-	-	-
OTC proizvodi	-	-	-
Opcije deviza (opcije valuta)	-	-	-
- Kupnja	-	-	-
- Prodaja	-	-	-

**FINANCIJSKI INSTRUMENTI KNJIGE TRGOVANJA**

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Ukamaćeni vrijednosni papiri	-	-
Neto vrijednost imovine	-	-

Nominalni iznos		Tržišna vrijednost (pozitivna)		Tržišna vrijednost (negativna)	
31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
<b>284.142</b>	<b>289.788</b>	<b>7.870</b>	<b>6.687</b>	<b>6.821</b>	<b>4.991</b>
284.142	289.788	7.870	6.687	6.821	4.991
284.142	289.788	7.870	6.687	6.821	4.991
142.071	144.894	-	71	6.821	4.991
142.071	144.894	7.870	6.616	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>1.672.477</b>	<b>1.277.527</b>	<b>4.494</b>	<b>2.542</b>	<b>23.629</b>	<b>9.274</b>
1.672.477	1.277.527	4.494	2.542	23.629	9.274
714.549	538.228	2.786	85	858	3.176
358.513	267.980	2.750	12	827	3.176
356.036	270.248	36	73	31	-
350.883	335.557	-	129	21.048	6.089
164.646	164.646	-	-	-	-
186.237	170.911	-	129	21.048	6.089
607.045	403.742	1.708	2.328	1.723	9
303.314	202.715	886	68	5	-
303.731	201.027	822	2.260	1.718	9
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Nominalni iznos		Tržišna vrijednost (pozitivna)		Tržišna vrijednost (negativna)	
31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
<b>17.684</b>	<b>14.918</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>6</b>
17.684	14.918	10	6	10	6
600	120	5	-	5	-
300	60	-	-	5	-
300	60	5	-	-	-
17.084	14.798	5	6	5	6
8.542	7.399	5	6	-	-
8.542	7.399	-	-	5	6
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Knjizi trgovanja pripisani su oni poslovi (vrijednosnice i derivati) u koje ulazi organizacijska jedinica za trgovanje novcem, devizama i vrijednosnicama za ostvarivanje tečajne dobiti odnosno korištenje kamatnih oscilacija. Tržišna vrijednost je onaj iznos koji je na aktivnom tržištu mogao biti ostvaren prodajom financijskog instrumenta ili koji bi trebalo platiti za određeno stjecanje. Ako su tržišne cijene bile dostupne, one su uzete kao tržišna vrijednost. Kod nedostajućih tržišnih cijena primijenjeni su interni modeli vrednovanja, posebice metoda vrijednosti gotovine.

# TIJELA U DRUŠTVU

---

## Uprava

Predsjedatelj Mag. Dr. Herta Stockbauer

Vst.-Dir. Mag. Dieter Kraßnitzer

Vst.-Dir. Mag. Wolfgang Mandl

## Predstavnici kapitala u Nadzornom odboru

Gerhard Burtscher, Predsjednik

Dr. Franz Gasselsberger, MBA; Zamjenik predsjednika

Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch

Dr. Reinhard Iro

DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak

Dkfm. Dr. Heimo Penker

Karl Samstag

Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik

Mag. Gregor Hofstätter-Pobst od 9. svibnja 2017.

Mag. Klaus Wallner

## Predstavnici zaposlenika u Nadzornom odboru

Mag. Maximilian Medwed

Herta Pobaschnig

Hanspeter Traar

Gertrude Wolf

Mag. Ulrike Zambelli

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član Uprave

# ZAVRŠNE NAPOMENE UPRAVE

## IZJAVE UPRAVE SUKLADNO ČL. 82. STAVKU 4. ZAKONA O BURZAMA

Uprava društva BKS Bank AG izjavljuje da je ovo godišnje financijsko izvješće u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i koji su na snazi, na način kako se moraju primjenjivati u EU-u, i njihovu tumačenju od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) te da pruža čim vjerniju sliku imovinskog, financijskog stanja i uspješnosti koncerna BKS Bank. Nadalje izjavljuje da izvješće o stanju prikazuje tijekom poslovanja, rezultat poslovanja i položaj koncerna BKS Bank tako da nastane što vjernija slika imovinskog, financijskog stanja i uspješnosti te i da se opišu važni rizici i neizvjesnosti kojima je izložen.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.

Uprava



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član Uprave

Član Uprave odgovoran za područja upravljanja rizicima, kontroling rizika, backoffice kredita, backoffice riznice, radnu organizaciju, IT i tehničku službu kao i 3 Banken IT G.m.b.H.; u inozemstvu nadležan za backoffice, upravljanje rizicima i IT



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave

Predsjednica Uprave odgovorna za korporativno poslovanje, za računovodstvo i kontroling prodaje, ljudske potencijale, riznicu i trgovanje u vlastito ime, odnose s javnošću, marketing, društvene medije i odnose s investitorima, predmete nekretnina, društva kćeri i udjele; u inozemstvu nadležna za Sloveniju, Hrvatsku, Mađarsku i Slovačku Republiku



Mag. Wolfgang Mandl  
član Uprave

Član Uprave odgovoran za poslovanje s fizičkim osobama, privatno bankarstvo i poslovanje vrijednosnicama, poslovanje depozitima kao i za suradnju s prodajnim partnerima; u inozemstvu nadležan za regiju Italije.

# PRIJEDLOG RASPODJELE DOBITI

---

Poslovna 2017. godina društva BKS Bank AG zaključena je s bilančnom dobiti od 9.372.979,71 EUR. Tražimo da se iz bilančne dobiti iskazane na 31. prosinca 2016. isplati dividenda od 0,23 EUR po dionici – što na 39.639.600 dionica daje iznos dobiti od 9.117.108,- EUR – a da se preostali dio prenese na novi račun uz pridržavanje čl. 65 st. 5. Zakona o dionicama.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.

Uprava



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član Uprave

# REVIZORSKO MIŠLJENJE

## IZVJEŠĆE O KONSOLIDIRANOM FINACIJSKOM IZVJEŠĆU

### Ocjena revizije

Revidirali smo konsolidirano završno izvješće

### BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee,

i njegovih kćerinskih društava (koncern), koje čine bilanca koncerna s 31. prosinca 2016., konsolidirano godišnje izvješće koncerna, račun novčanog toka i izvješće o promjenama u kapitalu za poslovnu godinu koja završava na taj datum te dodatak za koncern.

Prema našoj ocjeni konsolidirano godišnje izvješće koncerna u skladu je sa zakonskim propisima i prenosi što vjerniju sliku imovinskog i financijskog stanja koncerna s 31. prosinca 2016. kao i financijsku uspješnost i platne tokove koncerna za poslovnu godinu koja završava s ovim datumom u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako se moraju primjenjivati u EU (MSFI) i dodatnim zahtjevima čl. 245a austrijskog Zakona o poduzećima (UGB) i 59a austrijskog Zakona o bankama (BWG).

### OSNOVA REVIZORSKE OCJENE

Reviziju smo proveli u skladu s austrijskim načelima uredne revizije i EU direktivama 537/2014 (nadalje EU-VO). Ta načela zahtijevaju primjenu Međunarodnih revizijskih standarda (MRevS). Naše odgovornosti prema tim propisima i standardima opisane su najvećim dijelom u poglavlju „Odgovornosti revizora za reviziju godišnjeg obračuna“ našeg revizorskog mišljenja. Neovisni smo od koncerna u skladu s austrijskim poslovnopravnim propisima za poduzeća i banke te smo naše ostale poslovne obveze ispunili u skladu s tim zahtjevima. Mišljenja smo da su dokazi o reviziji, koji su od nas traženi, dovoljni i odgovarajući da posluže kao osnova za našu revizijsku ocjenu.

### POSEBNO VAŽNA REVIZIJSKA ČINJENIČNA STANJA

Posebno važna revizijska činjenična stanja jesu takva činjenična stanja koja su prema našoj procjeni bila najvažnija za našu reviziju konsolidiranog financijskog izvješća poslovne godine. Ta činjenična stanja uzimamo u obzir u vezi s našom revizijom konsolidiranog financijskog izvješća kao cjelinu kao i kod oblikovanja revizijske ocjene te ne dajemo zasebnu revizijsku ocjenu o tim činjeničnim stanjima.

Za ovogodišnji godišnji obračun identificirana su posebno važna revizijska činjenična stanja:

- vrijednost potraživanja od klijenata
- klasifikacija i procjena poduzeća vrednovanih at Equity
- priznavanje i vrednovanje financijskih instrumenata (razina 2 i 3).

### Vrijednost potraživanja od klijenata

Vidi opis metoda bilanciranja i vrednovanja u bilješkama u odlomku „Bilješke uz pojedine bilančne stavke (podstavka Rezerviranja za rizike)“ te u odlomku „Odluke donesene prema vlastitoj prosudbi i procjene (podstavka Vrijednost financijske imovine – Prevenirica rizika)“.

### Rizik za godišnji obračun

Potraživanja od klijenata iskazana su u bilanci s iznosom od 5.450.150 tis. EUR. Upravljanje rizikom iznosi – 136.992 tis. EUR.

Koncern se revidira u nadzornim okvirima, jesu li događaji smanjenja vrijednosti pravodobno prepoznati i jesu li provedene pojedinačne procjene.

Provođenje pojedinačnih procjena značajnih potraživanja radi se individualno na osnovi procjene visine i trenutka očekivanog novčanog toka. Na njih se utječe s obzirom na gospodarsko stanje i podnositelja zahtjeva za kredit te vrijednosti jamstva za kreditiranje.

Paušalne pojedinačne procjene za neznčajna potraživanja i procjene portfelja za potraživanja, kod kojih nisu identificirani događaji smanjivanja vrijednosti, zasnivaju se na modelima sa statičkim prosudbama poput primjerice vjerojatnosti gubitka i svode se na postojeća kreditna jamstva.

Rizik proizlazi iz ispravka vrijednosti, pravodobnog prepoznavanja rizika i procjene, koje uključuju mjerenja i različite procjeniteljske parametre.

**Naš postupak u reviziji**

Razmotrili smo proces dodjele kredita i nadzora BKS Bank AG-a. U tu svrhu vodili smo razgovore s nadležnim zaposlenicima te napravili uvid u interne smjernice, analizirali ih i kritički sagledali jesu li odgovarajuće za identifikaciju inherentnih rizika da na osnovi njih provedu prevenciju u obliku ispravaka vrijednosti. Testirali smo relevantne ključne funkcije u pogledu opremljenosti i provedbe, kao i u okviru nasumičnog uzorka u pogledu učinkovitosti.

Na osnovi nasumičnog uzorka iz kreditnog i portfelja pozajmica provjerili smo jesu li događaji smanjenja vrijednosti pravodobno prepoznati. Izbor nasumičnih uzoraka uslijedio je pritom najvećim dijelom na osnovi rizika te s posebnim naglaskom na rejtingu s većim rizikom od neplaćanja.

Kod utvrđenih događaja smanjenja rizika kritički je sagledano jesu li napravljene procjene primjerene visini i trenutku budućih platnih tokova klijenata i instrumenata osiguranja.

Za paušalnu pojedinačnu procjenu i procjenu portfelja procijenili smo predloženi računalni model. Na temelju rezultata iz povratnog testiranja za primijenjene je parametre ocijenjeno jesu li prikladni za određivanje odgovarajućih rezerviranja za rizike na razini portfelja. Također, pregledali smo bazu podataka na kojoj se temelji izvješće i pregledali računsku ispravnost korekcije vrijednosti.

U testnim slučajevima provjerili smo interno provedenu reviziju nekretnina. Radi pomoći našem glavnom timu revizora angažirali smo svoje stručnjake za vrednovanje koji su za odabrane nalaze procjene nekretnina na temelju usporedbe s tržišnim podacima procijenili nalazi li se vrijednost unutar primjerenog raspona. Na koncu je ocijenjeno jesu li podatci u bilješkama primjereni.

**Klasifikacija i procjena poduzeća vrednovanih at Equity**

Vidi opis metoda bilanciranja i vrednovanja u bilješkama u odlomku „Bilješke uz pojedine bilančne stavke (podstavka Udjeli poduzeća vrednovanih at Equity)“.

**Rizik za godišnji obračun**

Koncern svoje udjele u povezanim poduzećima bilancira metodom at Equity. Ukupna knjigovodstvena vrijednost udjela vrednovanih at Equity u povezanim poduzećima iznosila je 520.354 tis. EUR. Najvažniji udjeli odnose se na Oberbank AG te Bank für Tirol i Vorarlberg Aktiengesellschaft.

Ako postoje objektivne okolnosti za umanjeње vrijednosti poduzeća vrednovanih at Equity, na temelju modela diskontiranih dividendi određuje se vrijednost korisnosti.

Pritom rezultati, koji će se ubuduće isplatiti, uz pridržavanje relevantnih propisa o vlastitom kapitalu predstavljaju prihode važne za vrednovanje, koji se pomoću stope troškova vlastitog kapitala diskontiraju na dan vrednovanja. To vrednovanje ovisi o unutarnjim i vanjskim čimbenicima kao što je primjerice planiranje poduzeća, visina diskontirane kamatne stope i održivi budući uspjeh na kojem se temelji trajna renta te je stoga u velikoj mjeri važno za prosudbu.

Zaključeno je da je rizik povezan s rezultatima procjene parametara i sigurnosti.

**Naš postupak u reviziji**

Uvidom o ugovore o konzorciju ispitali smo postoje li preduvjeti za klasifikaciju kao povezano poduzeće.

Naši stručnjaci za vrednovanje procijenili su adekvatnost modela vrednovanja i pretpostavke te odluke na temelju vlastite prosudbe koje su donesene u njemu. Te smo pretpostavke uzeli u obzir pri određivanju diskontnih kamatnih stopa ocijenili uz usporedbu s orijentacijskim vrijednostima specifičnima za tržište i sektor te osmislili izvođenje diskontne kamatne stope. Kritički smo promotrili brojeve iz planova poduzeća, koji ulaze u model vrednovanja. Pritom smo postignute vrijednosti također usporedili s planiranim vrijednostima primijenjenim prethodne godine te ih analizirali.

Na kraju je ocijenjeno jesu li podatci u bilješkama at Equity primjereni.

**Priznavanje i vrednovanje financijskih instrumenata (razina 2 i razina 3).**

Vidi opis metoda bilanciranja i vrednovanja u bilješkama u odlomku „Bilješke uz pojedine bilančne stavke (podstavka Udjeli poduzeća vrednovanih at Equity)“ te bilješku 35.

**Rizik za godišnji obračun**

Financijski instrumenti dodijeljeni su kategoriji pri prvom priznavanju. Dodjela nekoj kategoriji važna je za sljedeće vrednovanje. U zaključku vrednovanih financijskih instrumenata prema fer vrijednosti (razina 2 i 3) izračunan je iznos 98.781 tis. EUR (aktivno) i 99.297 tis. EUR (pasivno).

Vrednovanje vrijednosnih papira koji su aktivno i pasivno bilancirani prema vremenskoj vrijednosti koju valja priložiti (fer vrijednost) ponajprije je utemeljeno na prosudbi instrumenata razine 2 i 3 na temelju izrazite ovisnosti o procjenama parametara nepromatranih faktora inputa i internih modela vrednovanja u velikom razmjeru.

To predstavlja rizik za zaključak.

**Naš postupak u reviziji**

Pri kategoriziranju financijskih instrumenata obavili smo nasumične kontrole kojima smo željeli vidjeti jesu li ispunjeni temeljni kriteriji za raspodjelu po kategorijama te smo ispitali odgovara li posljedična ocjena određenoj kategorizaciji.

U okviru provjere angažirali smo stručnjaka za trezor koji je kritički sagledao modele vrednovanja i ulazne parametre s aspekta njihove primjerenosti i usklađenosti s tržištem.

U testnim slučajevima uzeli smo u obzir vremensku zavisnost.

Na kraju je ocijenjeno jesu li podaci u bilješkama konsolidiranog financijskog izvješća povezani s kategorizacijom i prikazom metoda vrednovanja cjeloviti i primjereni.

**ODGOVORNOSTI ZAKONSKIH ZASTUPNIKA I REVIZORSKOG ODBORA ZA KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE KONCERNA**

Zakonski zastupnici odgovorni su za izradu konsolidiranog financijskog izvješća koncerna i za to da ono u skladu s MSFI-jem kako ga valja primijeniti u EU-u i dodatnim zahtjevima čl. 245a austrijskog Zakona o poduzećima (UGB) te 59a austrijskog Zakona o bankama (BWG) posreduje što vjerniju sliku imovinskog i financijskog stanja te uspješnosti društva. Zakonski zastupnici nadalje su odgovorni za interne kontrole koje smatraju potrebnima za omogućivanje izrade konsolidiranog financijskog izvješća koje ne sadržava važne – namjerne ili nenamjerne – pogrešne prikaze.

Kod izrade konsolidiranog financijskog izvješća zakonski zastupnici odgovorni su za procjenu sposobnosti koncerna za nastavak poslovne aktivnosti, navođenje činjeničnih stanja u vezi s nastavkom poslovne aktivnosti – ako su relevantna – i za primjenu računovodstvenog načela nastavka poslovne aktivnosti, osim ako zakonski zastupnici namjeravaju bilo kako likvidirati koncern ili obustaviti poslovnu aktivnosti, ili nemaju za to stvarne alternative.

Revizorski odbor odgovoran je za nadzor računovodstvenog procesa koncerna.

**ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU KONSOLIDIRANOG FINANCIJSKOG IZVJEŠĆA**

Naši su ciljevi dostatno osigurati da je konsolidirano financijsko izvješće kao cjelina bez značajnih – namjernih ili nenamjernih – pogrešnih prikaza te izraditi revizorsko mišljenje koje sadržava našu revizijsku ocjenu. Dostatna sigurnost visoka je mjera sigurnosti, ali ne i jamstvo za to da će revizija provedena u skladu s austrijskim načelima uredne revizije, što zahtijeva primjenu MRevS-a, uvijek otkriti važan pogrešan prikaz ako on postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati iz nepoštenih radnji ili zabluda i smatraju se važnima ako se od njih pojedinačno ili ukupno može očekivati da utječu na gospodarske odluke korisnika donesene na osnovi ovog konsolidiranog financijskog izvješća.

Kao dio revizije u skladu s austrijskim načelima uredne revizije, što zahtijeva primjenu MRevS-a, tijekom cjelokupne revizije provodimo obveznu procjenu i zadržavamo kritičko osnovno stajalište.

Osim toga vrijedi:

- Identificiramo i ocjenjujemo rizike važnih – namjernih ili nenamjernih – pogrešnih prikaza u godišnjem obračunu, planiramo revizijske radnje kao reakciju na te rizike, provodimo ih i dobivamo dokaze o reviziji koji su dostatni i prikladni da posluže kao osnova za našu revizijsku ocjenu. Rizik da važni pogrešni prikazi kao rezultat nepoštenih radnji neće biti otkriveni veći je od onoga koji nastaje iz zabluda jer nepoštene radnje mogu sadržavati obmanjujuću suradnju, krivotvorenja, namjerne nepotpunosti, zbunjujuće prikaze ili stavljanje internih kontrola izvan snage.
- Stećemo razumijevanje o internom sustavu kontrole relevantnom za reviziju radi planiranja revizijskih radnji koje su u određenim okolnostima primjerene, no ne u cilju davanja revizorske ocjene o djelotvornosti internog sustava kontrole Društva.
- Vrednujemo primjerenost računovodstvenih metoda koje zakonski zastupnici primjenjuju i zastupljenost prikazanih vrijednosti u računovodstvu koje zakonski zastupnici procjenjuju te s time povezanih podataka.
- Izvodimo zaključke o primjerenosti primjene računovodstvenog načela nastavka poslovne aktivnosti putem zakonskih zastupnika i na temelju dobivenih revizorskih dokaza zaključujemo postoji li značajna nesigurnost u vezi s događajima ili datostima koja bi mogla baciti sumnju u sposobnost koncerna za nastavak poslovne aktivnosti. Ako zaključimo da postoji značajna nesigurnost, obvezni smo u svojem revizorskom mišljenju upozoriti na pripadajuće podatke u konsolidiranom financijskom izvješću ili, ako su ti podaci neprimjereni, modificirati svoju revizorsku ocjenu. Svoje zaključke donosimo na temelju revizijskih dokaza dobivenih do datuma svojeg revizorskog mišljenja. Budući događaji ili datosti mogu imati za

- posljedicu odustajanje koncerna od nastavka poslovne aktivnosti.
- Ocjenjujemo ukupni prikaz, strukturu i sadržaj konsolidiranog financijskog izvješća, uključujući podatke, te odražava li konsolidirano financijsko izvješće poslovne događaje na kojima se temelji na način da se ostvari što vjernija slika.
  - Tražimo mjerodavna revizijska mišljenja o financijskim informacijama jedinica ili poslovnih aktivnosti unutar koncerna kako bismo donijeli ocjenu revizije o konsolidiranom financijskom izvješću. Odgovorni smo za pokretanje, nadzor i izradu revizije konsolidiranog financijskog izvješća. Snosimo isključivu odgovornost za svoju ocjenu revizije.
  - Razmjenjujemo informacije s Revizorskim odborom, među ostalim, o planiranom opsegu i planiranoj vremenskoj podjeli revizije i o značajnim tvrdnjama revizije, uključujući moguće značajne nedostatke u internom sustavu kontrole koje prepoznamo tijekom svoje revizije.
  - Revizorskom odboru dajemo izjavu da smo se pridržavali relevantnih poslovnih zahtjeva za ponašanje zbog neovisnosti te s njim razmjenjujemo informacije o svim odnosima i ostalim činjeničnim stanjima za koje se razumno može pretpostaviti da imaju utjecaja na našu neovisnost i – ako je relevantno – o mjerama zaštite u vezi s tim.
  - Od činjeničnih stanja o kojima smo s Revizorskim odborom razmijenili informacije određujemo činjenična stanja koja su bila najznačajnija za reviziju konsolidiranog financijskog izvješća te su stoga posebno važna revizijska činjenična stanja. Ta činjenična stanja opisujemo u revizorskom mišljenju, osim ako zakoni ili drugi pravni propisi isključuju javnu objavu činjeničnog stanja ili u krajnje rijetkim slučajevima utvrđujemo da činjenično stanje ne treba priopćiti u našem revizorskom mišljenju jer se može očekivati da bi negativne posljedice takve objave mogle premašiti njezine prednosti za javni interes.

## OSTALI ZAKONSKI I DRUGI PRAVNI ZAHTEJEVI

### Izvješće uz Izvješće o stanju koncerna

Izvješće o stanju koncerna na temelju austrijskih propisa kojima se regulira poduzetništvo revidira se u pogledu činjenice je li u skladu s Konsolidiranim financijskim izvješćem te je li izrađeno prema pravnim zahtjevima koji su na snazi.

Zakonski zastupnici odgovorni su za izradu Izvješća o stanju koncerna i za usklađenost s austrijskim pravnim propisima za poduzeća i banke.

Reviziju smo proveli u skladu s načelima struke za reviziju izvješća o stanju koncerna.

### Ocjena

Prema našoj ocjeni Izvješće o stanju koncerna izrađeno je prema aktualnim pravnim zahtjevima, sadržava podatke u skladu s čl. 243a UGB-a te je u skladu s konsolidiranim financijskim izvješćem.

### Izjava

Na temelju spoznaja dobivenih revizijom Konsolidiranog financijskog izvješća i razumijevanja o koncernu i njegovu okruženju nismo utvrdili značajne pogrešne podatke u Izvješću o stanju koncerna.

## OSTALE INFORMACIJE

Zakonski predstavnici odgovorni su za ostale informacije. Ostale informacije sadržavaju sve informacije u poslovnom izvješću osim Konsolidiranog financijskog izvješća, Izvješća o stanju koncerna i revizorskog mišljenja.

Naša revizorska ocjena o Konsolidiranom financijskom izvješću ne pokriva te ostale informacije i ne dajemo nikakvu vrstu jamstva za njih.

U vezi s našom revizijom Konsolidiranog financijskog izvješća, odgovorni smo za to da pročitamo ostale informacije te razmotrimo ima li značajnih nepodudarnosti između ostalih informacija i godišnjeg obračuna ili nepodudarnosti sa znanjem koje smo stekli tijekom revizije, ili jesu li te ostale informacije inače bitno pogrešno prikazane. Ako na temelju provedenih radova dođemo do zaključka da su ostale informacije bitno pogrešno prikazane, o tome moramo izvijestiti. U pogledu toga nemamo što za izvijestiti.

**DODATNE NAPOMENE PREMA ČLANKU 10. EU-VO**

Na Glavnoj skupštini 19. svibnja 2016. godine izabrani smo kao završni revizori i zaposleni smo 19. svibnja 2016. godine od strane Nadzornog odbora BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee. Mi smo revizori od 31. prosinca 1991., s time da je prvu reviziju obavio KPMG.

Izjavljujemo da je „Izvešće o konsolidiranom završnom izvješću“ u skladu s revizijom prema članku 11. EU-VO direktive.

Izjavljujemo da nismo provodili zabranjene radnje (članak 5. st. 1 EU-VO direktive) i da smo neovisni revizori.

**ODGOVORNI REVIZOR**

Revizor odgovoran za reviziju je g. mag. Christian Grinschgl.

Klagenfurt, 9. ožujka 2018.

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

mag. Christian Grinschgl  
Odgovorni revizor

Konsolidirano financijsko izvješće s našim revizorskim mišljenjem smije se objavljivati ili prosljeđivati samo u verziji koju smo potvrdili. Ovo revizorsko mišljenje odnosi se isključivo na potpuno Konsolidirano financijskog izvješće na njemačkom jeziku zajedno s Izvješćem o stanju koncerna. Za odstupajuće verzije trebaju se poštovati odredbe čl. 281 st. 2. UGB-a.





## DODATNI PODATCI

---

*Struktura dioničara 3 Banken Gruppe*

–224–

*Povijest društva*

–225–

*Glosar*

–226–

*Popis kratica*

–234–

*Izjave s pogledom na budućnost*

–238–

*Impresum*

–239–

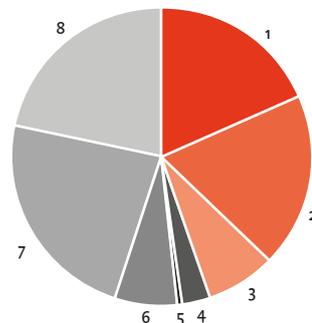
# STRUKTURA DIONIČARA 3 BANKEN GRUPPE

## STRUKTURA DIONIČARA BKS BANK AG

u %	prema pravima glasa	prema udjelima kapitala
1 Oberbank AG	19,36	18,52
2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	19,50	18,89
3 Generali 3Banken Holding AG	7,80	7,44
4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	3,09	2,99
5 BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung	0,42	0,73
6 UniCredit Bank Austria AG	6,10	6,63
7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	24,25	23,15
8 Dionice u slobodnoj prodaji	19,47	21,65

<b>Temeljni kapital u EUR</b>	<b>79.279.200</b>
Broj pojedinačnih redovitih dionica	37.839.600
Broj pojedinačnih povlaštenih dionica	1.800.000

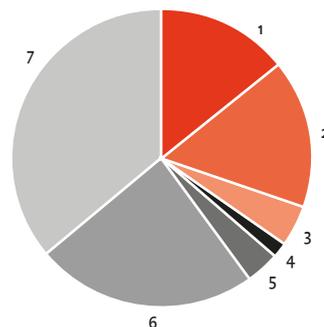
Dioničari unutar crvenog polja sklopili su sindikalne sporazume.



## STRUKTURA DIONIČARA OBERBANK AG

u %	prema pravima glasa	prema udjelima kapitala
1 BKS Bank AG	15,21	14,21
2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	16,98	16,15
3 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	4,90	4,50
4 Generali 3Banken Holding AG	1,93	1,76
5 Udjeli zaposlenika	3,76	3,61
6 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	25,97	23,76
7 Dionice u slobodnoj prodaji	31,25	36,01

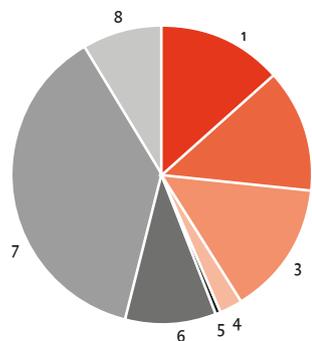
<b>Temeljni kapital u EUR</b>	<b>105.921.900</b>
Broj pojedinačnih redovnih dionica	32.307.300
Broj pojedinačnih povlaštenih dionica	3.000.000



## STRUKTURA DIONIČARA BANK FÜR TIROL UND VORARLBERG AG

u %	prema pravima glasa	prema udjelima kapitala
1 BKS Bank AG	14,78	13,59
2 Oberbank AG	14,38	13,22
3 Generali 3Banken Holding AG	15,77	14,49
4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	2,66	2,45
5 BTV Privatstiftung	0,40	0,45
6 UniCredit Bank Austria AG	5,96	9,85
7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	40,83	37,53
8 Dionice u slobodnoj prodaji	5,22	8,42

<b>Temeljni kapital u EUR</b>	<b>61.875.000</b>
Broj pojedinačnih redovnih dionica	28.437.500
Broj pojedinačnih povlaštenih dionica	2.500.000



# POVIJEST DRUŠTVA

---

1922.

A. v. Ehrfeld stupa u komanditni odnos s Bayerische Hypotheken- und Wechselbank pod nazivom „Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co“.

1928.

Nastojanja pretvorbe komanditnog u dioničko društvo dovela su do osnutka „Bank für Kärnten“.

1939.

Naziv društva „Bank für Kärnten“ promijenio se u „Bank für Kärnten Aktiengesellschaft“.

1964.

Započelo je širenje mreže podružnica.

1983.

S ekspanzijom na područje Štajerske promijenio se naziv društva u „Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft“ (skraćeno: BKS).

1986.

Uvrštenje redovnih dionica BKS Bank na službeno tržište Bečke burze.

1990.

Otvaranje prve poslovnice u Beču.

1998.

Početak međunarodne ekspanzije uz osnutak predstavništva u Hrvatskoj i akviziciju leasing društva u Sloveniji.

2000.

Prvi zajednički nastup BKS Bank sa sestrinskim bankama kao „3 Banken Gruppe“.

2003.

Stjecanje većinskog udjela u društvu „Die Burgenländische Anlage & Kredit Bank AG“ (Die BAnK).

2004.

Otvaranje prve bankovne poslovnice u Sloveniji te osnivanje predstavništva u Italiji.

2005.

Osnivanje predstavništva u Mađarskoj. S ciljem prilagodbe ekspanziji posljednjih godina naziv društva sada glasi „BKS Bank AG“.

2007.

Preuzimanje Kvarner banke d.d. i time ulaz na bankarsko tržište u Hrvatskoj. Akvizicija slovačkog društva „KOFIS Leasing“.

2011.

Ulaz na slovačko bankarsko tržište.

2015.

Ugledna rejting agencija oekom research AG prvi je put BKS Bank dodijelila „prime“ status. Po pitanju održivosti ubrajamo se među najbolje banke na svijetu.

2016.

Pojedinačne redovne dionice BKS Bank kotiraju u indeksu DOP-a VÖNIX na Bečkoj burzi. Hrvatska BKS Bank d.d. pripojena je matičnom društvu BKS Bank AG.

2017.

Kao prva kreditna institucija u Austriji izdali smo obveznice s društvenim učinkom. BKS Bank prvi je put bila nominirana za austrijsku Državnu nagradu za kvalitetu poduzeća te je ponovo odlikovana priznanjem „EFQM Recognised for Excellence 5 Star“.

# GLOSAR

---

**Amandman:** U slučaju da kod već postojećih MSFI standarda dođe do izmjena, dopuna ili korekcija, tada se donose u obliku takozvanih amandmana.

**APM odbor:** Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (Aktiv-Passiv-Management) interni je odbor BKS Bank i odgovoran je za upravljanje strukturom bilance i likvidnošću.

**At Equity bilancirana društva** povezana su društva kojima se ne vlada, ali postoji mogućnost sudjelovanja u formiranju financijskih i poslovnopolitičkih odluka. One se nose u bilancu koncerna s pripadajućim vlastitim kapitalom u povezanom društvu. U račun dobiti i gubitka koncerna ulazi razmjerni udio u dobiti tekuće godine povezanog društva koji odgovara odnosu udjela.

**Bankovna knjiga** obuhvaća sve bilančne i vanbilančne stavke bankovne bilance koje se ne mogu svrstati u knjigu trgovanja.

Uvođenjem **BaSAG-a**, austrijskog Saveznog zakona o sanaciji i likvidaciji banaka, u Austriji se provodi Direktiva o sanaciji i likvidaciji kreditnih institucija i investicijskih banaka (vidi također pod BRRD) kojom se Europa zajednički dogovorila oko novih pravila za likvidaciju banaka. Banke preventivno moraju izraditi sanacijske planove i prikazati koje će se mjere upotrijebiti kod pogoršanja financijskog stanja te kako bi moglo izgledati uredno likvidiranje ili restrukturiranje institucija. Navedene planove revidiraju i ocjenjuju nadležne nadzorne službe (u Austriji: Agencija za nadzor financijskog tržišta, FMA). Nadzorna služba posjeduje opsežne ovlasti interveniranja. Među ostalim, može narediti pridržavanje dodatnoga vlastitog kapitala te provođenje mjera i regulacija iz sanacijskog plana.

**Basel III:** Regulacijski mehanizam poznat pod nazivom „Basel III“ predstavlja izmjene međunarodnih zahtjeva za nadzor banaka koje su donesene u prosincu 2010. godine u Bazelskom odboru za nadzor banaka (BCBS). Te regulacije nadopunjuju, odn. izmjenjuju okvir za zahtjeve vlastitog kapitala za banke donesen 2004. godine u Baselu („Basel II“). Uvedene novine ciljaju na jačanje regulacije, nadzora i upravljanja rizicima u bankarskom sektoru i da se na taj način bankarski sektor učini otpornijim na krize. Ključni elementi iz „Basela III“ preuzeti su u Direktivu o kapitalnim zahtjevima (CRD IV) i Uredbu o kapitalnim zahtjevima (CRR I). Europska komisija objavila je 23. studenog 2016. plan izmjene CRD IV i CRR I. Glavne točke izmjene odnose se na specifikacije za utvrđivanje omjera neto stabilnih izvora financiranja (NSFR), izmjene za utvrđivanje tržišnog rizika te modifikacije za izračun kreditnog rizika druge ugovorne strane (SA-CRR).

**BDP:** Bruto domaćim proizvodom izražava se ukupna vrijednost svih dobara, tj. robe i usluga, umanjena za sva intermedijarna dobra, a koja su proizvedena od jedne ekonomije unutar jedne godine. Za promatranje BDP-a odvojeno od promjena cijena upotrebljava se realni BDP u kojem se sva dobra i usluge vrednuju prema cijenama jedne bazne godine.

**BRRD:** Direktiva za sanaciju i likvidaciju banaka 2014/59/EU (Bank Recovery and Resolution Directive) predstavlja pravni okvir za upravljanje krizama u financijskom sektoru. Cilj je da se svaka banka, neovisno o svojoj veličini i kompleksnosti, može likvidirati, a da pritom ne ugrožava stabilnost financijskog tržišta.

**Capital Requirements Directive (CRD IV)** jest Direktiva o kapitalnim zahtjevima koja ravna put prema solidnijem i sigurnijem europskom financijskom sustavu. Ovu su Direktivu sve države članice trebale provesti do 31. prosinca 2013. godine na razini nacionalnog prava. Pritom su sve postojeće pravne norme oko konkurirajućih propisa ili onih koji su protivni Uredbi (CRR) morale biti uklonjene. U Austriji najveći dio potrebe za izmjenom zakona bio je kod Zakona o bankama (BWG) kao i kod srodnih zakona o nadzoru koji su kasnije opsežno izmijenjeni.

U austrijskom pravnom sustavu neposredno primjenjiva **Capital Requirements Regulation - CRR I**, odn. Uredba o kapitalnim zahtjevima sadrži jedinstveni minimalni instrumentarij za nacionalne nadzorne službe, a time obvezujuće propise za sve države članice, između ostalog, za strukturu vlastitog kapitala, kapitalne zahtjeve, velike izloženosti, likvidnost, zaduživanje (Leverage) i objavljivanje.

**Corporate Social Responsibility (CSR)**, odn. korporativna društvena odgovornost poslovna je praksa koja povezuje društvenu pravednost i ekološku odgovornost s ekonomskim ciljevima: sustavno, razumljivo, transparentno i dobrovoljno.

**Corporate Volunteering**, odn. korporativno volontiranje s jedne strane označava dobrovoljan rad zaposlenika na društvenim projektima, a s druge strane poticanje već postojećeg dobrovoljnog angažmana zaposlenika.

**Cost-Income-Ratio** mjeri operativni omjer rashoda i prihoda banaka. U svakoj poslovnoj godini promatra se odnos nastalih administrativnih rashoda prema operativnim prihodima banke. Operativni prihodi dobivaju se iz zbroja kamatnih prihoda, prihoda od provizija i naknada, rezultata trgovanja i ostaloga poslovnog uspjeha. Ova brojka otkriva koliki se postotak operativnih prihoda potroši kroz administrativni trošak te daje informacije o upravljanju troškovima i učinkovitosti troškova. Što je stopa niža, to društvo bolje posluje.

**Counterbalancing Capacity (CBC)** naziv je za rezervu likvidnosti koja se stvara iz lako likvidirajućih ili repo-sposobnih stavki aktive.

**Credit Spread:** Credit Spread (kreditna marža) jest premija rizika, odn. razlika stope povrata između vrijednosnog papira s kamatom i nerizične referentne kamatne stope s istim dospijecem. Rizik kreditne marže predstavlja promjene tržišnih cijena portfelja vrijednosnog papira povezanog s kamatnom stopom koje su inducirane bonitetom i/ili premijom rizika.

**DBO, Defined Benefit Obligation**, tj. obveza na temelju definiranih primanja vrijednost je obveze iz strukovnog mirovinskog osiguranja prema metodi projicirane kreditne jedinice.

**Derivati** označavaju financijske instrumente čija se cijena ravna prema oscilacijama tečaja ili očekivanim cijenama drugih financijskih instrumenata. Stoga se mogu primjenjivati i za osiguranje od gubitaka vrijednosti i za nagađanja o pozitivnim tečajnim razlikama osnovne vrijednosti. Među najvažnije derivate spadaju opcije, ročnice i zamjene.

**Endorsement:** Kako bi novi međunarodni standardi financijskog izvješćivanja bili primjenjivi u Austriji, potreban je takozvani Endorsement (odobranje) od Europske unije. Odobranjem se smatra proces kojim Europska unija preuzima međunarodne standarde financijskog izvješćivanja.

**Expected-Loss-Modell:** Očekivani kreditni gubici koji kod financijskog instrumenta mogu nastupiti unutar 12 mjeseci ili tijekom čitavog dospjeća nakon kraja izvještajnog razdoblja.

**Fair Value**, odn. fer vrijednost definirana je kao cijena po kojoj se neka imovina ili obveza u okviru transakcije može u svakom trenutku izmjenjivati između informiranih, međusobno neovisnih poslovnih partnera s ugovornom voljom. Ukoliko su dostupne tržišne cijene s burzi ili drugih funkcionalnih tržišta, utoliko se one primjenjuju kao fer vrijednost.

**FATCA** Zakon o izvršenju poreznih obveza s obzirom na račune u inozemnim financijskim institucijama (Foreign Account Tax Compliance Act) donesen je 18. ožujka 2010. od američkog Kongresa s ciljem osiguranja pridržavanja poreznih obveza američkih državljana s bankovnim računima u inozemstvu. Prema tom zakonu sve su kreditne institucije svoje klijente obvezane identificirati po pitanju povezanosti sa SAD-om i – uz uvjet njihove suglasnosti – prijaviti ih imenom Poreznoj upravi SAD-a.

**FATF** Radna skupina za financijsko djelovanje (Financial Action Task Force on Money Laundering) međunarodno je tijelo za suzbijanje pranja novca sa sjedištem kod OECD-a u Parizu koje ima za zadatak analizirati metode za pranje novca i financiranje terorizma te razviti mjere za njihovo suzbijanje.

**Financijska imovina Available-for-Sale (AfS)** financijska je imovina jednog društva koja je na raspolaganju za prodaju.

**Financijska imovina Held-to-Maturity (HtM)** su stečeni financijski instrumenti koji imaju određeno dospjeće i odredivu isplatu kamata. Postoji namjera zadržavanja te imovine do konačnog dospjeća.

Pod nazivom **Forbearance** podrazumijevaju se koncesije dužniku (npr. modifikacije ugovora), ako prijete opasnost da neće biti u mogućnosti ispuniti svoje obveze plaćanja. Ovime su obuhvaćeni krediti, obveznice, opozive i neopozive obveze po kreditima, uz iznimku izloženosti koje su u rukama trgovačke struke. Forbearance status kvartalno se prijavljuje sukladno Direktivama Europskog nadzornog tijela za bankarstvo.

**Going Concern načelo** poručuje da prilikom računovodstva ili razmatranja rizika treba polaziti od nastavka poslovne djelatnosti, ako tome nisu suprotstavljene stvarne ili pravne činjenice. To je, između ostalog, važno za vrednovanje imovine.

**Green Bonds** su obveznice čiji se prihodi od izdavanja upotrebljavaju isključivo za djelomično ili potpuno financiranje ili refinanciranje prikladnih zelenih projekata, a koji zadovoljavaju sve četiri ključne komponente Green Bond načela. Pri tome može biti riječ od novim i/ili već postojećim projektima. Odabrani zeleni projekti trebali bi služiti jasnoj koristi za okoliš koja bi se trebala evaluirati i, gdje je to izvedivo, izraziti u brojkama.

**Knjiga trgovanja** obuhvaća sve stavke jedne kreditne institucije iz vlastite trgovine financijskim instrumentima koje drži ili je preuzela u svrhu preprodaje kako bi se koristila postojećim ili očekivanim razlikama između nabavne i prodajne cijene ili oscilacijama u cijenama i kamatnim stopama. Stavke koje ne pripadaju knjizi trgovanja vode se u bankovnoj knjizi.

**Hedging** služi osiguranju postojećih ili budućih stavki protiv rizika, primjerice, rizika od promjene tečaja ili kamatne stope. Uz svaku stavku pritom se gradi korespondirajuća protustavka kako bi se u potpunosti ili djelomično izjednačio rizik.

**ICAAP** (Internal Capital Adequacy Assessment Process) označava opsežan proces i pripadajuću strategiju kojom kreditne institucije određuju visinu, sastav i raspodjelu (internog) kapitala. Raspodjelom ekonomskog kapitala usmjeravaju se i ograničavaju svi važni rizici povezani s bankarstvom i bankarskim poslovanjem.

**ILAAP** (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) je osim ICAAP-a postupak za ocjenjivanje adekvatnosti interne likvidnosti prema stupcu 2 i time za kreditne institucije važan instrument za upravljanje rizicima.

Prema **Incurred-Loss modelu**, odn. modelu nastalog gubitka rezerviranja za kreditne rizike uzimaju se u obzir u godišnjem financijskom izvješću tek ako se mogu referirati na već nastale gubitke.

**International Financial Reporting Standards (IFRS)**, odn. Međunarodni standardi financijskog izvješćivanja (MSFI) propisi su financijskog izvješćivanja koje je Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) donio u obliku pojedinačnih standarda. Cilj godišnjega financijskog izvješća prema MSFI-ju jest pružiti relevantne informacije investitorima o imovinskom, financijskom i prihodovnom stanju društva kao i njihove kasnije promjene. Nasuprot tome, godišnje financijsko izvješće sastavljeno prema austrijskom Zakonu o trgovačkim društvima (UGB) usmjereno je prije svega prema ideji zaštite vjerovnika.

**International Standards on Auditing (ISAs)** međunarodno su priznata načela revizije završnog izvješća koja se objavljuju jednom godišnje u priručniku Međunarodnog saveza računovođa (IFAC) i koje sukladno MSFI-ju treba poštovati.

**ISIN** je skraćenica za International Securities Identification Number i služi jednoznačnom označavanju vrijednosnih papira u cijelom svijetu te je 2003. godine zamijenio nacionalni identifikacijski broj vrijednosnog papira (WKN). ISIN je dvanaestoznamenasti alfanumerički kod i sastoji se od dvoznamenkaste međunarodne oznake zemlje (npr. AT za Austriju), devetoznamenkastoga nacionalnog broja i jednoznamenkastoga kontrolnog broja. ISIN redovne dionice BKS Bank AG glasi AT0000624705, a povlaštene dionice AT0000624739.

**Key Audit Matters** su najznačajniji predmeti revizije koji iz perspektive revizora mogu sadržavati najveći rizik od bitno pogrešnog prikaza.

**Leverage Ratio**, odn. omjer financijske poluge utvrđuje se iz omjera redovnog osnovnog kapitala prema rizikom neponderiranoj aktivi uključujući vanbilančne poslove. Služi u svrhu ograničavanja onih poslovnih modela koji se temelje na visokim stanjima bilance i visokoj kvaliteti kredita uz istodobno nisko stanje vlastitog kapitala.

**Lifetime Expected Loss**: Očekivani kreditni gubici koji su rezultat svih mogućih izostanka plaćanja izvan očekivanog dospijeca financijskog instrumenta.

**Liquidity Coverage Ratio (LCR)**: Implementacijom minimalne stope likvidnosti Bazelski odbor želi osigurati kratkoročnu sposobnost plaćanja banke u bilo koje vrijeme kod stresnog scenarija od 30 dana. Jamstvo se želi postići na način da su naglašeni novčani odljevi – takozvani jaz likvidnosti jedne banke – pokriveni zaštitnim slojem likvidnosti u obliku visokolikvidne i visokovrijedne imovine.

**Loan-Deposit-Ratio** je omjer zajmova naspram primarnih depozita. Brojka predstavlja postotak po kojem se zajmovi mogu refinancirati od primarnih depozita.

**Metoda projicirane kreditne jedinice** označava aktuarski postupak za vrednovanje obveza iz strukovnoga mirovinskog osiguranja koji je propisan u međunarodnom računovodstvenom standardu IAS 19 i u mnogim inozemnim računovodstvenim standardima. Na svaki datum vrednovanja ocjenjuje se samo onaj dio obveze koji je već zarađen. Sadašnja vrijednost zarađenog dijela obveze naziva se Defined Benefit Obligation.

**MiFID II/MiFIR** (Markets in Financial Instruments Directive) postavlja ujednačena pravila za investicijske usluge na Europskom gospodarskom prostoru. Primarni su ciljevi povećanje tržišne transparentnosti, jačanje tržišnog natjecanja među ponuđačima financijskih usluga i time poboljšanje zaštite ulagača. MiFID II/MiFIR cilja na poboljšanje postojećega regulacijskog mehanizma pri čemu se fokus stavlja i na trgovinu na reguliranim platformama i na više transparentnosti u visokofrekvencijskoj trgovini.

**Minimum Requirement for Eligible Liabilities (MREL)**: Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze sukladno čl. 45. BRRD-a. Države članice EU-a moraju se brinuti o tome da institucije u svakom trenutku raspolažu minimalnim zahtjevom za regulatorni kapital i prihvatljive obveze u slučaju likvidacije.

**Modificirano trajanje** jest podatak za evaluaciju osjetljivosti na kamatnu stopu kod financijske imovine. Rezultat je tog podatka mjera za aproksimaciju promjena tržišnih vrijednosti.

**MSFI rezultat po dionici** (Earnings per Share) dobiva se iz godišnje dobiti koncerna povezane s prosječnim brojem dionica jednog društva u optjecaju.

**Net Stable Funding Ratio (NSFR)**: Omjer neto stabilnih izvora financiranja strukturni je podatak koji ocjenjuje stabilnost refinanciranja za razdoblje dulje od jedne godine te je dio novih propisa o likvidnosti. NSFR ima zadatak osigurati da se imovina u odnosu na njezinu mogućnost likvidacije barem djelomično refinancira s dugoročno osiguranim („stabilnim“) sredstvima. Na taj način želi se smanjiti ovisnost od funkcionalnosti i likvidnosti međubankovnog tržišta.

**NFC funkcija:** Skraćenica NFC označava Near Field Communication. NFC kartica omogućava beskontaktno plaćanje malih iznosa do 25,- EUR. U odnosu na uobičajeno plaćanje kod tog načina postupak plaćanja se ubrzava. Podatci koji su se do sada iščitavali umetanjem kartice u terminal, sada se prenose putem radijske frekvencije.

**oekom research AG** vodeća je rejting agencija u svijetu za segment održivih investicija. Sjedište tvrtke je u Münchenu. Savjetovanje se pruža tvrtkama i zemljama. Osim navedenog, oekom nudi i strateška savjetovanja oko različitih tema održivosti.

**ÖNACE** je austrijska verzija europskoga klasifikacijskog sustava za gospodarske grane koji je izveden iz NACE-a (Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne). Trenutačna statistika kompatibilna s NACE-om glasi ÖNACE 2008.

**OTC** (over the counter) derivati jesu izvanburzovni financijski instrumenti kojima se trguje neposredno između sudionika tržišta.

**Omjer tečaja i dobiti** za investitore predstavlja važan podatak za vrednovanje dionica. Pritom se burzovni tečaj dionice stavlja u odnos s u usporednom razdoblju postignutom odn. očekivanom dobiti po dionici. Kod relativno niskog omjera tečaja i dobiti dionica se smatra povoljnom, dok se kod relativno visokog omjera tečaja i dobiti smatra nepovoljnom.

**Osnovni kapital** dijeli se na redovni i dodatni osnovni kapital. Redovni temeljni kapital obuhvaća stavke „temeljni kapital“, „zadržana dobit“ i „ostale rezerve“. Među komponente dodatnoga temeljnog kapitala spadaju osigurane obveze koje zadovoljavaju zahtjeve članka 52. CRR-a.

**Payment Services Directive:** Direktiva o platnim uslugama (PSD, PSD 2) tvori pravnu osnovu za stvaranje jedinstvenog tržišta EU-a za platni promet.

**Poslovni model sukladno MSFI 9:** Financijske instrumente sukladno MSFI-ju 9 treba pridružiti nekom poslovnom modelu. Poslovni model određuje način upravljanja i vrednovanja financijskih instrumenata. U MSFI-ju 9 razlikuju se poslovni modeli „držati i naplatiti“, „držati i prodati“ te „ostali“.

**Promjena dospijeća** obuhvaća profesionalno upravljanje različitim dospijećima i s time povezano različito ukamaćivanje stavki aktive i pasive u bilanci uz uzimanje u obzir aktualnih i očekivanih krivulja tržišnih prinosa te struktura dospijeća.

**Potpuno konsolidirana društva** bitna su kontrolirana društva čija su aktiva, pasiva, prihodi i rashodi umanjeni za stavke konsolidacije u potpunosti uključeni u konsolidirano završno izvješće BKS Bank.

**Povijesna simulacija** statistički je postupak za utvrđivanje Value-at-Riska koji se zasniva na upotrebi povijesnih vremenskih sljedova.

**Primarni depoziti** jesu imovina klijenata u obliku štednih, oročenih i depozita po viđenju, osigurane obveze te subordinirani kapital koji banci stoje na raspolaganju.

**Random Walk simulacija** matematički je model za slučajno kretanje koje se izvodi iz povijesnoga vremenskog slijeda.

**Return on Assets (ROA)**, odn. povrat na aktivu, omjer je dobiti (dobit tekuće godine bez tuđih udjela) prema prosječnom iznosu bilance u postocima.

**Return on Equity (ROE)**, odn. povrat od vlastitog kapitala prije i nakon oporezivanja jest omjer rezultata prije, odn. nakon oporezivanja prema prosječnom vlastitom kapitalu. Taj podatak opisuje ukamaćivanje vlastitog kapitala nekog društva. Što je veća vrijednost, to je više dobiti uprihođeno na vlastiti kapital društva.

**Risk-Earnings-Ratio (RER)**, odn. omjer rizika i zarade označava omjer rashoda kreditnog rizika prema neto prihodu od kamate. Dobiveni postotak izražava koji se dio neto prihoda od kamate rabi za pokrivanje kreditnog rizika.

**Social Bonds** su obveznice čiji se prihodi od izdavanja upotrebljavaju isključivo za djelomično ili potpuno financiranje ili refinanciranje prikladnih društvenih projekata, a koji zadovoljavaju sve četiri ključne komponente Social Bond načela. Odabrani projekti trebali bi služiti jasnoj društvenoj koristi koja bi se trebala evaluirati i, gdje je to izvedivo, izraziti u brojkama.

**Solventnost** predstavlja razmatranje kapitalnog zahtjeva koji nastaje iz (ponderirane) aktive i vanbilančnih poslova naspram prihvatljivom vlastitom kapitalu prema CRR-u. Solventnost je regulirana u CRR-u.

**SPPI kriterij:** Predstavlja kriterij za klasifikaciju i vrednovanje financijskih instrumenata. SPPI označava „solely payment of principal and interest“ i cilja na određivanje ugovornih platnih tokova financijske imovine. Usklađenost sa SPPI-jem znači da se u kamatama odražavaju naknada za vremensku vrijednost novca, rizik neplaćanja i druge osnovne rizike, troškovi kreditnog poslovanja te marža dobiti. Izraz SPPI kriterija u kombinaciji s poslovnim modelom vodi do određene klasifikacije i vrednovanja prema MSFI-ju 9.

**Supervisory Review and Evaluation Process (SREP):** Nadzorni revizijski i evaluacijski postupak u okviru stupca 2 (revizijski proces nadzora banaka) novoga Bazelskog sporazuma o vlastitom kapitalu, pored internog postupka adekvatnosti kapitala, dio je revizijskog procesa s obzirom na nadzor i evaluaciju upravljanja rizicima kreditne institucije kao i adekvatnost njegova ICAAP-a. U Austriji ga za manje značajne banke primjenjuje FMA kao nadležna nadzorna služba. Nadalje, ovaj postupak obuhvaća provjeru poštovanja svih relevantnih propisa, identifikaciju protupropisnih stanja te izricanje nadzornih mjera.

**Swap**, odn. zamjena jest angloamerički naziv za posao zamjene. Partneri međusobno razmjenjuju obveze plaćanja pri čemu se fiksne isplate kamata zamjenjuju varijabilnim (zamjene kamatne stope) ili se iznosi mijenjaju u različitim valutama (zamjene valute). Zamjene kamatne stope omogućuju osiguranje od rizika od promjene kamatne stope i time fiksnu kalkulacijsku osnovu za razdoblje fiksne kamatne stope. Zamjene valute omogućuju osiguranje od valutnih rizika zamjenom kapitalnih iznosa u različitim valutama, uključujući s time povezane isplate kamate.

**Total risk exposure amount** predstavlja zbroj aktive ponderirane prema riziku partnera, odn. druge ugovorne strane, uključujući zahtjeve iz operativnog rizika, vanbilančne i posebne vanbilančne stavke bankovne knjige koji se vrednuju prema austrijskim propisima za nadzor banaka.

**Tržišna kapitalizacija** jest burzovna vrijednost nekog društva na određeni datum. Izračun nastaje množenjem broja dionica u optjecaju s aktualnim burzovnim tečajem odgovarajućih dionica.

Pod **Unwinding**, odn. izravnanje misli se na bilježenje promjene sadašnje vrijednosti potraživanja ispravljene vrijednosti kao neto prihod od kamata.

**Value-at-Risk** je metoda za kvantificiranje rizika. Njome se mjere potencijalni budući gubici koji unutar zadanog vremenskog razdoblja i uz određenu vjerojatnost neće biti premašeni.

# POPIS KRATICA

---

ABGB	Allgemeines Bürgerliches Gesetzbuch (Opći građanski zakonik)
AfA	Absetzung für Abnutzung (odbitak za amortizaciju)
AfB	„Arbeit für Menschen mit Behinderung“ („posao za osobe s invaliditetom“, dobrotvorno i neprofitno društvo)
AFRAC	Austrian Financial Reporting and Auditing Committee
AfS	Available-for-Sale (financijska imovina dostupna za prodaju)
AktG	Aktiengesetz (Zakon o dionicama)
ALGAR	ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H.
AML	Anti-Money Laundering (suzbijanje pranja novca)
APA-OTS	APA-OTS Originaltext-Service GmbH
APM	Aktiv-Passiv-Management (upravljanje aktivom i pasivom)
APRÄG 2016	Abschlussprüfungsrechts-Änderungsgesetz 2016 (Zakon o izmjenama Zakona o reviziji godišnjeg obračuna 2016.)
AR	Aufsichtsrat (Nadzorni odbor)
ATX	Austrian Traded Index (Austrijski dionički indeks)
AT1	Additional Tier 1 Capital
AVM	Aktives Vermögensmanagement (aktivno upravljanje imovinom)
AVÖ	Aktuarvereinigung Österreichs (Udruženje aktuara Austrije)
AWS	Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft mbH
BaSAG	Bundesgesetz zur Sanierung und Abwicklung von Banken (Savezni zakon o sanaciji i likvidaciji banaka)
BCBS	Basel Committee on Banking Supervision (Bazelski odbor za nadzor banaka)
BIP	Bruttoinlandsprodukt (bruto domaći proizvod, BDP)
BörseG	Börsegesetz (Zakon o burzi)
BP	Basispunkte (osnovni bodovi)
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive (Direktiva o sanaciji i likvidaciji banaka)
BSG	BKS Service GmbH
BTV AG	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
BWG	Bankwesengesetz (Zakon o bankama)
CEO	Chief Executive Officer (glavni izvršni direktor)
CBC	Counterbalancing Capacity (kapacitet za uravnoteženje)
CET1	Common Equity Tier 1 Capital
CFO	Chief Financial Officer (glavni direktor za financije)
CFT	Combating the Financing of Terrorism (suzbijanje financiranja terorizma)
CHF	Švicarski franci
CIA©	Certified Internal Auditor (certificirani interni revizor)
CIR	Cost-Income-Ratio (omjer rashoda i prihoda)
CNY	Kineski renminbi
COSO	Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (Odbor pokroviteljskih organizacija Povjerenstva Treadway)
CRD IV	Capital Requirements Directive IV (Direktiva o kapitalnim zahtjevima IV)
C-pravila	„Comply or Explain“ – pravila
CRR	Capital Requirements Regulation (Uredba o kapitalnim zahtjevima)
CRS	Common Reporting Standards (zajednički standardi izvješćivanja)
CSR	Corporate Social Responsibility (korporativna društvena odgovornost)
DAX	Deutscher Aktienindex (Njemački dionički indeks)
DBO	Defined Benefit Obligation (obveza na temelju definiranih primanja)
DCF metoda	Discounted-Cash-Flow (metoda diskontiranih novčanih tokova)
EAD	Exposure at Default (izloženost u trenutku neispunjenja obveza)

EAP	Employee Assistance Program (program savjetovanja zaposlenika)
EBA	European Banking Authority (Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo)
ECL	Expected Credit Loss (očekivani kreditni gubitak)
EFQM	European Foundation for Quality Management (Europska zaklada za upravljanje kvalitetom)
EIP	European Investment Practitioner (Europski investicijski praktičar)
ERP	European Recovery Program (Europski sanacijski program)
ESZB	Europäisches System der Zentralbanken (Europski sustav središnjih banaka)
EUREX	European Exchange (burza ročnica za financijske derivate)
EU-RL	EU-Richtlinie (EU Direktiva)
Eurostat	Statistički ured Europske unije
EU-VO	EU-Verordnung (EU Uredba)
EWB	Einzelwertberichtigung (ispravak pojedinačne vrijednosti)
EZB	Europäische Zentralbank (Europska središnja banka, ESB)
FASB	Financial Accounting Standards Board (Odbor za financijske računovodstvene standarde)
FATCA	Foreign Account Tax Compliance (izvršenje poreznih obveza s obzirom na račune u inozemnim financijskim institucijama)
FATF	Financial Action Task Force on Money Laundering (Radna skupina za financijsko djelovanje protiv pranja novca)
FBSchVG	Gesetz für fundierte Bankschuldverschreibungen (Zakon za pokrivene bankovne obveznice)
Fed	Federal Reserve System
FI	Financijski instrumenti
FinTechs	Financijsko-tehnološka poduzeća
FMA	Finanzmarktaufsicht (austrijsko tijelo za nadzor financijskog tržišta)
FSC	Forest Stewardship Council (Vijeće za nadzor šuma)
FTE	Full Time Equivalent (ekvivalent punog radnog vremena)
FV	Finanzielle Vermögenswerte (financijska imovina)
FVOCI	Fair Value Through Other Comprehensive Income (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit)
FVPL	Fair Value Through Profit or Loss (fer vrijednost kroz dobit ili gubitak)
FX	Fremdwährungsquote (kvota u stranoj valuti)
GA	Granularitätsanpassung (prilagodba granularnosti)
GBP	Britanska funta
GC	General Collateral
GRI	Global Reporting Initiative (Globalna inicijativa za izvješćivanje)
GuV-Rechnung	Gewinn- und Verlustrechnung (račun dobiti i gubitka)
GWh	gigavat sati
HQLA	High Quality Liquid Assets (prvoklasna likvidna aktiva)
HRK	Hrvatska kuna
HtM	Held-to-Maturity (držanje do dospijeća)
IAASB	International Auditing and Assurance Standards Board (Odbor za međunarodne standarde revizije i izražavanja uvjerenja)
IASB	International Accounting Standards Board (Odbor za međunarodne računovodstvene standarde)
IAS	International Accounting Standard (međunarodni računovodstveni standard)
IC	IFRIC Interpretations Committee (IFRIC Odbor za tumačenje)

ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process (postupak procjene adekvatnosti internoga kapitala)
IFAC	International Federation of Accountants (Međunarodni savez računovođa)
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee (Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvješćivanja)
IFRS	International Financial Reporting Standards (međunarodni standardi financijskog izvješćivanja, MSFI)
IKS	Internes Kontrollsystem (interni sustav kontrole)
ILAAP	Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (postupak procjene prikladnosti interne likvidnosti)
IR	Investor Relations (odnosi s investitorima)
ISA	International Standards on Auditing (Međunarodni revizijski standardi)
ISIN	International Securities Identification Number (međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira)
iVV	individuelle Vermögensverwaltung (individualno upravljanje imovinom)
IWF	Internationaler Währungsfonds (Međunarodni monetarni fond, MMF)
JPY	Japanski jen
KAG	Kapitalanlagegesellschaft (investicijsko društvo)
KGV	Kurs-Gewinn-Verhältnis (omjer tečaja i dobiti)
KMU	Kleine und mittlere Unternehmen (mala i srednja poduzeća)
KStG	Körperschaftsteuergesetz (Zakon o porezu na dobit)
LAR	Loans and Receivables (zajmovi i potraživanja)
LCR	Liquidity Coverage Ratio (koeficijent likvidnosne pokrivenosti)
LR	Leverage Ratio (pokazatelj zaduženosti)
L-pravila	Legal Requirements – pravila
MiFID; MiFID II	Markets in Financial Instruments Directive (Direktiva o tržištima financijskih instrumenata)
MiFIR	Regulation on markets in financial instruments (Uredba o tržištima financijskih instrumenata)
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze)
NaDiVeG	Nachhaltigkeits- und Diversitätsverbesserungsgesetz (Zakon o održivosti i poboljšanju raznolikosti)
NSFR	Net Stable Funding Ratio (omjer neto stabilnih izvora financiranja)
NPL-Quote	Non-performing Loans-Quote (kvota nenaplativih kredita)
ÖCGK	Österreichischer Corporate Governance Kodex (Austrijski kodeks korporativnog upravljanja)
OECD	Organisation for Economic Cooperation and Development (Organizacija za ekonomsku suradnju i razvoj)
OeKB	Oesterreichische Kontrollbank AG
OeNB	Oesterreichische Nationalbank (Austrijska nacionalna banka)
ÖNACE	Austrijska verzija NACE-a Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne
OPEC	Organization of Petroleum Exporting Countries (Organizacija zemalja izvoznica nafte)
OR odbor	Odbor za operativni rizik
OTC proizvodi	Over-the-Counter proizvodi
PD	Propability of Default (kvota izostanka plaćanja)
PJ	Personaljahre (radne godine)

PSD	Payment Services Directive (Direktiva o platnim uslugama)
RÄG	Rechnungslegungs-Änderungsgesetz 2014 (Zakon o izmjeni Zakona o računovodstvu 2014.)
Repo	Repurchase Agreement (sporazum o povratnoj kupnji)
RER	Risk-Earnings-Ratio (omjer rizika i dobiti)
ROA	Return on Assets (povrat na aktivu)
ROE	Return on Equity (povrat od vlastitog kapitala)
R-pravila	„Recommendations“ - pravila
RTU	Risk-Taking-Units (risk-taking jedinice)
SIC	Standing Interpretations Committee (Stalni odbor za tumačenja)
SPPI kriterij	Solely Payments of Principal and Interest (samo plaćanja glavnice i kamata)
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process (postupak nadzorne provjere i ocjene)
UGB	Unternehmensgesetzbuch (austrijski Zakon o trgovačkim društvima)
USD	US dolar
VAR	Value-at-Risk
VStG	Verwaltungsstrafgesetz (Zakon o upravnim prekršajima)
Vst.-Vors.	Vorstandsvorsitzende (predsjednik Uprave)
WAG	Wertpapieraufsichtsgesetz (Zakon o nadzoru vrijednosnih papira)
WIFO	Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung (Austrijski institut za ekonomska istraživanja)
Xetra	Exchange Electronic Trading (elektroničko mjesto trgovanja)
ZCR/RC	Odjel za nadzor/nadzor rizika
ZEA	Odjel vlastite trgovine i poslovanja u inozemstvu
ZKM	Odjel kreditnog upravljanja
ZVB	Odjel ureda Uprave

# IZJAVE S POGLEDOM NA BUDUĆNOST

---

Ovo poslovno izvješće sadrži podatke i prognoze koji se odnose na budući razvoj BKS Bank koncerna. Prognoze ovdje predstavljaju procjene koje smo donijeli na temelju svih na dan 9. ožujka 2018. godine nama dostupnih informacija. Ako se pretpostavke na kojima se temelje predviđanja ne ostvare ili – kao što je spomenuto u izvješću o rizicima – nastanu rizici, tada stvarni rezultati mogu odstupati od trenutačno očekivanih rezultata. Ovo poslovno izvješće ne predstavlja nikakvu preporuku za kupnju ili prodaju dionica BKS Bank AG.

## IMPRESUM

---

Vlasnik medijske kuće  
(nakladnik):

BKS Bank AG  
St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Telefon: +43(0)463 5858-0  
Telefaks: +43(0)463 5858-329  
DVR: 0063703  
UID: ATU25231503  
FN: 91810s  
Internet: [www.bks.at](http://www.bks.at)  
E-mail: [bks@bks.at](mailto:bks@bks.at), [investor.relations@bks.at](mailto:investor.relations@bks.at)

Redakcija:  
Ideja, koncept i kompozicija:  
Fotografije:

BKS Bank AG, ured Uprave  
[gantnerundenzi.at](http://gantnerundenzi.at)  
Gernot Gleiss (str. 8, 111, 127), gettyimages,  
Thomas Schrott (str. 46), Gabriele Sturm  
(unutarnja strana omotnice)

Grafika:  
Lektura:  
Tisak i litografija:  
Papir:

boss grafik, Sigrid Bostjancic  
Mag. Andreas Hartl  
Christian Theiss GmbH / Druckbotschafter  
tiskano na Munken Lynx, prirodni bezdrveni papir

Predmetni dokument predstavlja nerevidirani prijevod  
Godišnjeg izvješća s njemačkoga na hrvatski jezik.  
U slučaju odstupanja mjerodavno je  
Izvješće na njemačkom jeziku.



# 201



BKS.AT



# 7



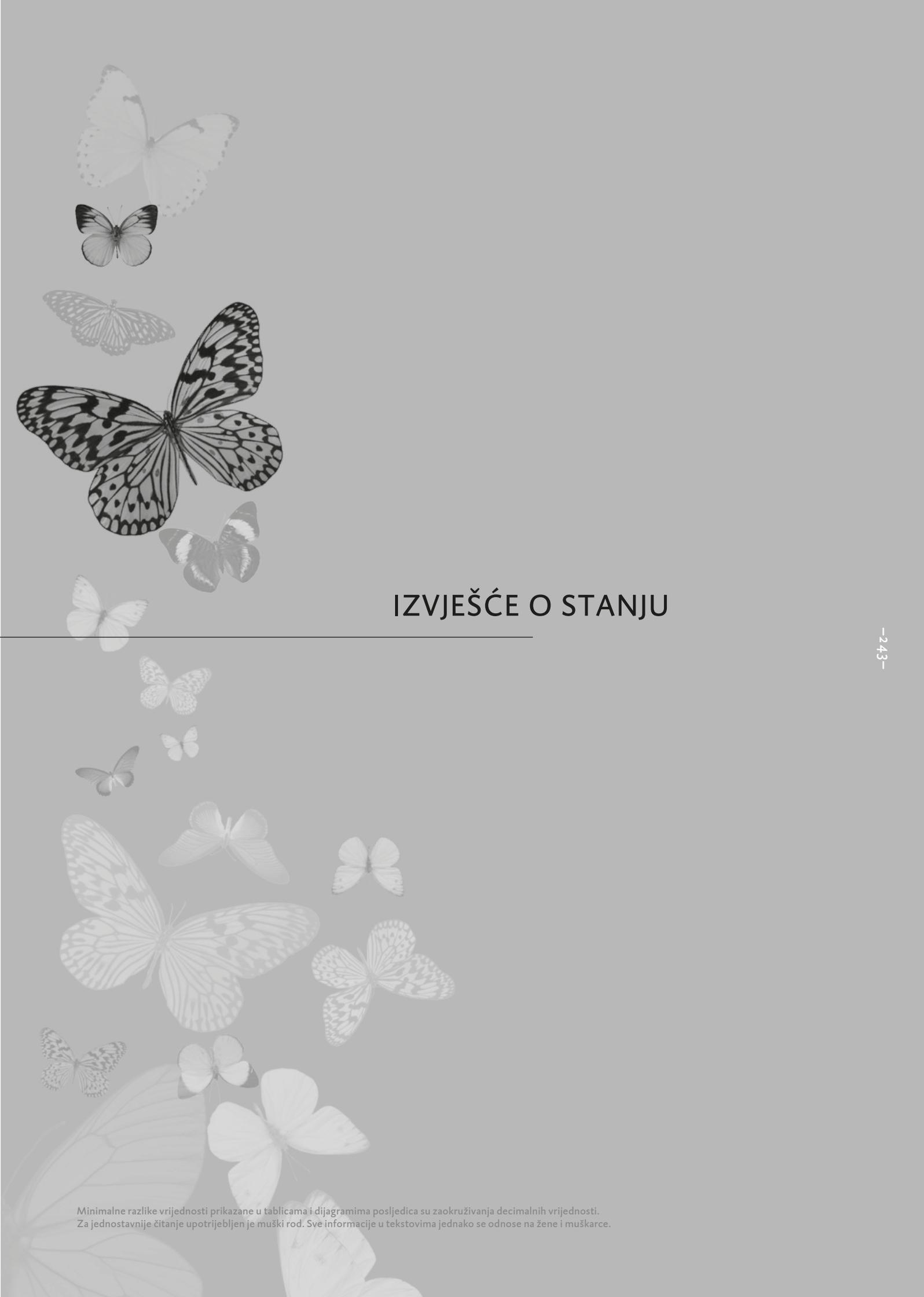
GODIŠNJE FINANCIJSKO IZVJEŠĆE 2017.  
BKS BANK AG



**BKS Bank**  
3 Banken Gruppe

# PREGLED NAD BKS BANK AG

<b>BILANČNE BROJKE</b> u mil. EUR	2015.	2016.	2017.
Bilančna suma	6.648,0	7.232,5	7.145,3
Potraživanja od clijenata	4.885,3	5.338,5	5.449,0
Vrijednosni papiri s fiksnim prinosom (stavke 2. + 5.)	847,8	852,6	853,3
Obveze od clijenata	4.286,5	4.843,0	4.987,2
– od toga štedni depoziti	1.599,2	1.529,0	1.475,1
– od toga ostale obveze	2.687,3	3.314,1	3.512,1
Osigurane obveze	604,2	555,4	549,7
Priznati vlastiti kapital (bez Tier III)	624,0	693,2	691,3
– od toga temeljni kapital (Tier I)	470,1	543,3	558,0
Višak vlastitih sredstava	251,6	280,7	249,0
Volumen vrijednosnih papira na depozitima clijenata	8.102,3	8.155,1	8.481,6
Primarni depoziti	5.072,6	5.597,2	5.695,7
<b>RAČUN DOBITI I GUBITKA</b> u mil. EUR			
Poslovni rezultat	68,7	64,5	60,0
Rezultat uobičajenog poslovanja	42,5	37,1	34,6
Godišnja dobit	25,7	29,4	25,9
<b>POKAZATELJI PODUZEĆA</b>			
Stopa temeljnog kapitala	10,1	11,4	11,7
Stopa ukupnog kapitala	13,4	14,5	14,5
Stopa povrata na kapital nakon oporezivanja	5,3	5,5	4,5
Stopa povrata na imovinu poslije poreza	0,4	0,4	0,4
Omjer rashoda i prihoda (koeficijent trošak-prihod)	60,1	62,7	65,4
Poslovni rezultat u % prosječnoga Ukupna bilanca	1,1	0,9	0,8
<b>RESURSI</b>			
Broj zaposlenika u godišnjem prosjeku bez Uprave <sup>1)</sup>	766	819	819
Broj poslovnica	57	60	63
<sup>1)</sup> bez razmještenih zaposlenika			
<b>PODATCI UZ BKS BANK DIONICU</b>			
Dobit po dionici	0,71	0,74	0,65
Dividenda po dionici	0,23	0,23	0,23
Redovna dionica: Najviša cijena	17,5	17,3	18,5
Redovna dionica: Najniža cijena	16,5	15,8	16,8
Redovna dionica: Zaključna cijena	16,9	16,8	17,8
Povlaštena dionica: Najviša cijena	15,7	15,4	17,8
Povlaštena dionica: Najniža cijena	14,8	13,9	15,4
Povlaštena dionica: Zaključna cijena	15,1	15,4	17,7

The page is decorated with various butterfly illustrations in shades of gray. A large, detailed butterfly with black and white patterns is prominent on the left side. Other smaller butterflies are scattered throughout the page, some appearing as faint background elements. A horizontal line is positioned below the title.

## IZVJEŠĆE O STANJU

Minimalne razlike vrijednosti prikazane u tablicama i dijagramima posljedica su zaokruživanja decimálnih vrijednosti. Za jednostavnije čitanje upotrijebljen je muški rod. Sve informacije u tekstovima jednako se odnose na žene i muškarce.

# GOSPODARSKO OKRUŽENJE

## Svjetsko gospodarstvo u fazi rasta

O globalnom gospodarstvu bilo je mnogo pozitivnih dojmova: Većina gospodarskih prognoza za ekonomsko okruženje revidirana je prema pozitivnom trendu u 2017. godini. Rast je – s obzirom na razdoblje nakon krize – iznimno dinamičan i prema najranijim prognozama iznosio je 3,6 %. Prošla godina bila je tzv. „zlatna godina“ – znači godina s iznimno dobrom ekonomskom dinamikom i umjerenim stopama inflacije

+3,6 %  
Globalni  
rast

## GOSPODARSTVO SAD-A SNAŽNO JE PORASLO

U SAD-u je zabilježen trend rasta gospodarstva za razliku od prethodne razočaravajuće godine. U cijeloj 2017. godini američko gospodarstvo poraslo je za 2,3 %. Dobra domaća potražnja, privatna potrošnja i veliki investicijski trend kompanija uvelike su pridonijeli rastu. Izvanredna konjunktura situacija zaslužna je za vrlo dobar razvoj na tržištu rada. Sjedinjene Američke Države u listopadu 2017. godine ostvarile su stopu nezaposlenosti od 4,1 %, koja je ujedno bila i najmanja u proteklih 15 godina. Upravo zbog tog porasta Sustav federalnih rezervi SAD-a nije odstupao od svojih novčano-političkih odluka te je u 2017. godini ukupno triput povećavao osnovne kamate za 25 bodova. I za 2018. godinu planirano je povećanje osnovnih kamata, pri čemu ove odluke mogu biti promijenjene. U veljači 2018. g. Jerome Powell preuzeo je zadatke dosadašnje predsjednice Sustava federalnih rezervi, gospođe Janet Yellen. Stoga ne treba isključiti da u odlukama Sustava federalnih rezervi može doći do promjena.

## EUROPSKO GOSPODARSTVO RAZVIJA SE VRLO DINAMIČNO

U eurozoni u 2017. godini zabilježen je porast od oko 2,3 %. U 2017. godini njemačko gospodarstvo ostvarilo je rast za 2,2 % i time je postignut najveći porast od 2011. godine. Veći porast posljedica je većih potraživanja, povećanog broja investicija mnogih kompanija i veća potražnja za izvozom njemačkih proizvoda. Osim u Njemačkoj, pozitivan trend u prethodnoj godini zabilježen je u perifernim zemljama poput Španjolske, Portugala ili Grčke. U Španjolskoj je zabilježen pozitivan porast u gospodarstvu za 3,1 %, dok je u Portugalu zabilježeno 2,6 %. Grčko gospodarstvo – „dječja bolest“ eurozone – nakon većeg broja negativnih godina zabilježilo je prvi pozitivan rast od 1,3 %. Razlog je u činjenici da je u mnogim zemljama s krizom na jugu došlo do bržeg rasta izvoza u 2017. godini nego u ostalim zemljama eurozone.. Druga uspješna priča jest Francuska. Posljednjih godina Francuska je bila na glasu „bolesne članice Europe“, budući da je konjunkturi razvoj bio znatno ispod prosjeka zemalja eurozone. U 2017. godini je došlo do znatnog rasta i iznosi 1,8 % nakon 1,2 % u prethodnoj godini. Pozitivno gospodarsko stanje preslikalo se i na tržište rada u eurozoni: U prosincu 2017. godine stopa nezaposlenosti, prema statističkom uredu Europske unije, bila je najniža od 2009., a iznosila je 8,7 %.

2,3 %  
BIP-porast u euro-  
zoni

Zadovoljavajući je i dobar konjunktorni razvoj u nama najvažnijim zemljama poput Slovenije, Hrvatske i Slovačke. Rast u navedenim zemljama u 2017. godini bio je znatno iznad prosjeka eurozone. U Hrvatskoj se očekuje gospodarski rast od 2,9 %, a u Slovačkoj je očekivani rast BDP-a od 3,3 %. Naposljetku, važno je spomenuti i Sloveniju, u kojoj je zabilježen rast od 4,4 %, čija je stopa rasta dvostruko veća od prosjeka bilo koje zemlje eurozone.

3,1 %  
Rast u  
Austriji

### SNAŽAN PORAST I U AUSTRIJI

Domaće gospodarstvo u 2017. godini zabilježilo je veći rast i od 2006. i 2007. godine prvi je put bio veći od 3 %. Prognoze rasta u 2017. godini bile su realno oko 3,1 %. Razlog je intenzivnijeg rasta u oživljavanju svjetskog tržišta, što je dovelo do porasta realnog izvoza. Dok je u 2016. godini porezna reforma povećala privatnu potrošnju, u prethodnoj godini dinamika zapošljavanja i ubrzanje rasta primanja odrazili su se pozitivno i na potrošnju u privatnim kućanstvima. Pozitivan efekt robusnog rasta vidljiv je u poboljšanju stanja na domaćem tržištu rada. Na kraju 2017. godine stopa nezaposlenosti, prema podacima Statističkog ureda Europske unije, iznosila je 5,3 %.

### Zlatne godine potaknule su tržišta kapitala

Za tržišta kapitala 2017. godina bila je iznimno uspješna i kao takva ući u povijest. To je bila godina u kojoj nije bilo nikakvih zaostataka. U svim dijelovima svijeta došlo je do rasta dionica. Budući da se konjunktura diljem svijeta u nalazi u jednom homogenom poletu i nitko ne spominje inflaciju, većina kompanija nadmašila je sva pozitivna očekivanja. Pozitivan trend tržišta rezultat je mješavine politike niskih kamata središnjih banaka, pozitivnog gospodarskog okruženja i rastuće dobiti poduzeća.

Zbog pozitivnih obećanja američkog predsjednika, optimizam na burzama osjetio se početkom godine. Međutim, unatoč tim prognozama, početkom 2017. godine u ostalim regijama svijeta još su uvijek postojale sumnje. U Europi je zbog prijetnje da pobijede populistički na izborima u Nizozemskoj i Francuskoj zbog teško procjenjivog rizika vladao skepticizam. Međutim, tijekom godine slika se okrenula. Pokazalo se da možda neće doći do ispunjavanja mnogih „Trump Trade“ obećanja, a za to vrijeme u Europi je vladao politički rizik. U Azijskim zemljama porast je bio dinamičniji od očekivanih prognoza.

Široko postavljen US indeks dionica S&P 500 u američkim dolarima porastao je za 21,8 %, dok je za to vrijeme europski indeks bilježio plus od 11,2 %. Njemački indeks dionica DAX zabilježio je rast za 12,5 %. Senzacionalno je bilo stanje s austrijskim dionicama.

**+34,0 %**  
 ATX  
 s rekordnim rezultatom

ATX je zabilježio rekordni rast od 34 % i pri tome zauzeo vrlo visoko globalno mjesto. Japanski indeks dionica TOPIC poskupio je u jenima za oko 22,2 %. Zbog jasne devalvacije japanskog jena u usporedbi s eurom, razvoj europskih investitora bio je znatno niži, na +11,1 %. Kineske dionice su u Euru porasle za 1,8 %. Vrlo pozitivna situacija bila je i kod slovenskih dionica, zabilježen je porast od 18,1 %. Slovačke dionice porasle su, 2017. godine, za 4,8 %, dok je hrvatsko tržište - mjereno u eurima - izgubilo 3,6 % vrijednosti.

Godina 2017. za tržište obveznica bila je rastuća godina. Sredinom 2016. godine napokon je prekinut pad prinosa njemačke državne obveznice i došlo je do porasta – uz određena odstupanja – što je dovelo do pada tečaja u obveznicama. Njemačke obveznice u prethodnoj su godini imale 1,0 % gubitka, a austrijske 0,5 %. Ostale europske obveznice porasle su u prosjeku za oko 0,6 %. Zbog snažnog eura i kod stranih obveznica nije bilo velikog razloga za slavlje. Kao primjer mogu se navesti američke državne obveznice: One su porasle za 2,3 %, ali zbog krivih procjena prikazan je minus od 10,2 %. Bolji prikaz je bio kod obveznica kompanija. One su profitirale od produljenog programa kupnje obveznica kod Europske središnje banke (EZB). Europske obveznice kompanija s dobrim bonitetom porasle su za 2,4 %, a europske obveznice s visokom kamatom porasle su za 4,8 %. U slučaju američkih obveznica s visokim prinosima pokazala se slična slika kao kod američkih državnih obveznica. U američkim dolarima taj plus iznosio je 6,3 %, u eurima je bilo minus 6,7 %.

### Europska središnja banka i dalje predana ekspanzivnoj monetarnoj politici

Slobodna politika novca Europske središnje banke osigurala je u 2017. godini ponovne kamate ispod nulte linije. Program kupnje obveznica, koji je trebao isteći u 2017. godini, produljen je do rujna 2018. godine. Međutim, iznos mjesečnih kupnji obveznica od siječnja 2018. prepolovio sa 60 na 30 milijardi eura. Iako će ESB s rujnom 2018. godine zaključiti program kupnje obveznica, potrajat će dok ne dođe do povećanja kamatnih stopa.

### Euro se snažno probija

Euro se u četvrtom kvartalu 2017. godine probio među glavne valute trgovanja. Za razliku od švicarskog franka euro je ostvario plus, s 1,072 na 1,170, u iznosu 9,4 %. Čak je i u usporedbi s japanskim jenom euro bio jači. Odnos EUR/JPY povećao se s 122,97 na 135,28, što čini prirast od 10,0 %. Za razliku od američkog dolara euro je ostvario plus, s 1,05 na 1,20 po dolaru, u iznosu 14,0 %. U usporedbi s britanskim funtom euro je ostvario plus, s 0,854 na 0,888 eura po funti (+4,0 %), i prema kineskom renminbiju euro je poskupio za 6,3 %, s 7,338 na 7,802 eura po CNY. U odnosu prema nama vrlo važnoj valuti, hrvatskoj kuni, euro je krajem 2017. godine iznosio 7,433 HRK za EUR u odnosu na 7,557 u 2016. godini, čime je ostvaren minus od 1,6 %.

**+9,4 %**  
 EUR/CHF

+ 14,0 %  
 EUR/USD

+ 10,0 %  
 EUR/JPY

## Tržišta sirovina prodrmana su slabljenjem američkog dolara

Tijekom 2017. godine nastavio se trend rasta cijena sirovina koji je zabilježen u prethodnoj godini. Cijene su pridonijele izrazito pozitivnom globalnom gospodarskom rastu.

Ali budući da se sirovinama trguje uglavnom u američkim dolarima, a dolar je 2017. godine oslabio, cijene su pale iz perspektive euro-investitora. Primjerice, poljoprivredna roba (-22,7 %), plemeniti metali (-1,8 %) i energetska roba (-6,7 %) zabilježili su prilično smanjenje cijena u eurima, a samo su industrijski metali porasli (+ 13,3 %). Prilikom oblikovanja ponuda i cijena industrijskih metala uočeno je da su investicije kompanija u području rudarstva između 2012. i 2016. godine pale za više od 60 %. Taj fenomen još će neko vrijeme utjecati na cijene industrijskih metala.

Cijena nafte  
66,87 \$

Cijena nafte (Brent) povećala se 2017. godine u američkim dolarima za oko +17,7 % i krajem prosinca 2017. godine je iznosila 66,87 američkih dolara po barelu (Barrel). I tu je slab američki dolar imao svoj utjecaj. S aspekta eura povećanje cijene nafte iznosio je pozitivnih 3,3 %. Međutim, sirovine poput sirove nafte trenutačno su upitne. Svako prisilno smanjenje od strane OPEC-a, koje dovede do povećanja cijena, iskorištava se od strane američkih fracking kompanija u smislu širenja proizvodnje. To omogućuje pad cijena nafte. Zbog toga se računa da će energetske sirovine, pogotovo sirova nafta, i dalje imati tendenciju lateralnog kretanja. Srednjoročno i dugoročno gledano, može se polaziti od toga da će cijena sirovina nastaviti rasti zbog pozitivnoga globalnog rasta gospodarstva.

Cijena zlata u 2017. godini slabo se razvijala. Premda je cijena zlata u američkim dolarima porasla za 13,1 %. Zbog slabog američkog dolara zlato je s aspekta euro-investitora izgubilo svoju vrijednost u odnosu na prethodnu godinu u iznosu 0,8 %. Krajem 2017. godine unca zlata stajala je 1.302,8 dolara. Fedovo već pokrenuto povećanje kamatne stope i spori izlazak iz ESB-ove ultraopuštene monetarne politike mogli bi postati stres-test za zlato, jer povećanje kamatnih stopa sa sobom nosi veće oportunitetne troškove za zlato. Zato se od mnogih sudionika tržišta očekuje smanjenje cijene zlata. Ali budući da je predviđeno da razine realnih kamata ostanu dulje vrijeme dovoljno niske, to bi smanjenje trebalo izostati.

Unca zlata  
1302,8 \$

# STRUKTURA DIONIČARA BKS BANK

BKS Bank nalazi se u Standard Market Auction Segmentu na Bečkoj burzi. Upisani kapital BKS Bank AG-a u iznosu od 79.279.200,- EUR čini 37.839.600 pojedinačnih redovnih dionica te 1.800.000 pojedinačnih povlaštenih dionica. Za razliku od redovne pojedinačne dionice, povlaštena pojedinačna dionica ne osigurava dioničaru pravo glasa, ali jamči minimalnu dividendu od 6,0 % udjela u temeljnom kapitalu koja se isplaćuje naknadno. Ako minimalna dividenda za poslovnu godinu ne bude isplaćena ili bude samo djelomično isplaćena, taj zaostatak nadoknađuje se iz bilančne dobiti u sljedećim poslovnim godinama. Do potpunog plaćanja povlaštene dionice imaju jednako pravo kao pojedinačni dioničari (npr. pravo glasa). Odobreni kapital prema Statutu iznosi 16.000.000,- EUR.

## OSNOVNE INFORMACIJE O BKS BANK DIONICI

	2016.	2017.
Broj pojedinačnih dionica ISIN AT0000624705	37.839.600	37.839.600
Broj povlaštenih dionica ISIN AT0000624739	1.800.000	1.800.000
Najveći tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	17,3/15,4	18,5/17,8
Najniži tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	15,8/13,9	16,8/15,4
Zaključni tečaj redovne/povlaštene dionice u EUR	16,8/15,4	17,8/17,7
Kapitalizacija tržišta u mil. EUR	662,7	705,3
Dividenda po dionici	0,23	0,23 <sup>1)</sup>
KGV redovna pojedinačna/povlaštena dionica	22,6/20,7	27,3/27,1
Prinos dividende redovne/pojedinačne dionice	1,37	1,29
Prinos dividende povlaštene pojedinačne dionice	1,49	1,30

<sup>1)</sup> Prijedlog za 79. redovitu skupštinu koja će se održati 9. svibnja 2018

Veliki dio BKS Bank dionica drže institucionalni ulagatelji koji zajedno imaju gotovo 77 % kapitala s pravom glasa. Na dvije sestrinske banke „Oberbank AG“ i „Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft“ otpalo je 38,9 % glasova i na „Generali 3Banken Holding AG“ 7,8 %. Ova tri investitora međusobno su sindikalno povezana. Do kraja godine sindikat je imao 46,7 % glasačkog prava. Svrha je sindikalnog sporazuma da se pravom glasa u glavnim skupštinama te uzajamnim pravima prvokupa sindikalnih partnera osigura neovisnost BKS BANK.

Najveći pojedinačni dioničar 2017. godine bila je UniCredit Bank Austria AG s kćerinskim koncernom „CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.“. Oba društva imala su 6,1 % odnosno 24,3 % pojedinačnih dionica. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. je s 3,1 % imala udio u kapitalu BKS Bank s pravom glasa.

U slobodnom optjecaju bilo je 19,5 % dionica BKS Bank. U to se ubraja 0,6 % pojedinačnih dionica, koje drže zaposlenici BKS Bank. BKS- Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung - služi isključivo za potpuno prosljeđivanje prihoda od udjela u smislu čl. 10. st. 1. KStG-a 1988 zaposlenicima BKS Bank - raspolagao je s približno 0,42 % prava glasa.

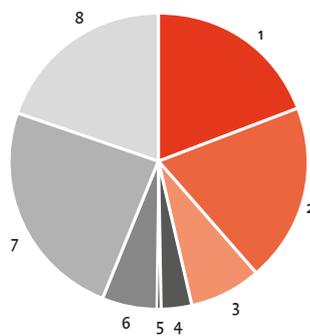
Prema udjelima, Oberbank AG je na izvještajni dan 31. prosinca 2017. imao 18,5 %, Bank und Vorarlberg Aktiengesellschaft 18,9 %, a Generali 3Banks Holding AG 7,4 %. UniCredit Bank Austria AG izravno je zadržao 6,6 % udjela u kapitalu, a zajedno s 23,2 % dionica „CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.“ ukupan udio u kapitalu iznosio 29,8 %. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. računamo s 3,0 % te u slobodnom optjecaju 21,7 % pojedinačnih i povlaštenih dionica.

Osim toga BKS Banci nisu poznate konstelacije u pogledu posjedovanja i/ili kontrole društva uz pojedinačne dioničare ili više dioničara. S našeg stajališta nisu potrebne mjere za sprječavanje zlouporabe kontrole.

Stanje vlastitih udjela na dan 31. prosinca 2017. godine iznosilo je 584.675 pojedinačnih dionica i 164.533 povlaštenih dionica, što odgovara stopi oko 1,5 % prema pravu glasa, odnosno otprilike 1,9 % prema udjelima u kapitalu.

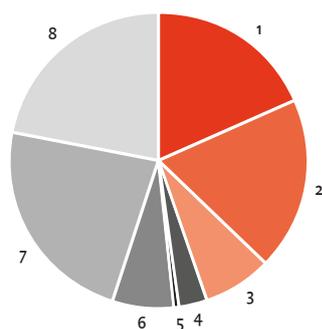
Naša institucija je 2013. kroz javno objavljeni program otkupa vlastitih dionica burzovno i izvanburzovno stekla sveukupno 100.000 pojedinačnih redovnih dionica. U izvještajnoj godini u razdoblju od 03. travnja do 18. travnja 2017. tranša od 12.556 komada prema tečaju od 17,60 EUR u okviru programa sudjelovanja zaposlenika alocirana je zaposlenicima te je uz određene uvjete isplaćena kao dio bilančnog novca. Stanje pojedinačnih redovnih dionica koje se mogu dodijeliti prema tom programu krajem 2017. iznosilo je 27.562 komada ili 0,07% prava glasa prema 40.118 komada u prethodnoj godini.

#### STRUKTURA DIONICA BKS BANK PREMA PRAVU GLASA



	u %
1 Oberbank AG	19,36
2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	19,50
3 Generali 3Banken Holding AG	7,80
4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	3,09
5 BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung	0,42
6 UniCredit Bank Austria AG	6,10
7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	24,25
8 Streubesitz	19,47

#### STRUKTURA DIONICA BKS BANK PREMA UDJELU KAPITALA



	u %
1 Oberbank AG	18,52
2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft	18,89
3 Generali 3Banken Holding AG	7,44
4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.	2,99
5 BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung	0,73
6 UniCredit Bank Austria AG	6,63
7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	23,15
8 Streubesitz	21,65

Dioničari označeni crvenom bojom na grafikonima sklopili su sindikalni ugovor.

# RESURSI I USLUGE

---

## Zaposlenici

BKS Bank AG u izvještajnoj godini zaposlila je 971 osobu naspram 975 osoba u prethodnoj godini. Zaposlili smo stručnjake koji su spremni na izazove koje sa sobom nosi digitalizacija. Ukupno smo zaposlili 93 nova zaposlenika, od kojih je 38 žena.

## IZVANREDNO ŠKOLOVANJE I EDUKACIJA

Naš je glavni strateški cilj klijentima ponuditi izvrsno savjetovanje u području financija.. Svjesni smo važnosti investiranja u školovanje i edukaciju naših zaposlenika. U 2017. gotovo je svaki zaposlenik u prosjeku proveo 4,2 dana na nekoj vrsti edukacije, što ukupno iznosi 33.013 sata. Posebna težišta školovanja i edukacije u godini izvješća bila su fokusirana na EIP certifikaciju naših savjetnika i na izgradnju Digi-kampusu. On nam omogućuje provođenje tečajeva putem E-učenja („Blended Learning“).

Sudionici i dalje profitiraju od socijalne interakcije, ali si mogu i proširiti znanja tako uz samostalno određivanje vremena i mjesta za učenje. Mnogobrojna ponavljanja, odnosno podjele gradiva u kratke impulse učenja dodatno su zaslužna za proširenje znanja. Paralelno uz to u ljeto je otvoren novi edukacijski centar u renoviranim prostorijama objekta Palais Christalnigg u Klagenfurtu. Tamo se provodi većina naših edukacija u učionici.

## ATRAKTIVAN POSLODAVAC

Velika lojalnost naših zaposlenika i 2048 novih prijava godišnje upućuju na to da je BKS Bank atraktivan poslodavac. U anketi o ukupnom zadovoljstvu provedenoj na zaposlenicima BKS Bank 2017. godine ostvaren je rezultat 2,0 čime je postignut za 0,2 boda bolji rezultat od prethodnih anketa. Da bismo postigli tako dobre rezultate, naša Banka nudi svojim zaposlenicima mnogobrojne pogodnosti uz koje mogu objediniti poslovni i obiteljski život te unaprijediti svoje zdravlje. Fleksibilni modeli rada i moderno opremljena radna mjesta pridonijeli su općem zadovoljstvu zaposlenika te dobroj radnoj atmosferi u kojoj vlada međusobno poštovanje. Više detalja o svim uslugama koje se nude našim zaposlenicima možete pronaći u poglavlju „Zaposlenici“ u Izvješću o održivosti 2017.

## Informacijska tehnologija

Digitalizacija i informacijsko-komunikacijske tehnologije iznimno su važni u svakoj banci. Bez nesmetanog tijeka procesa i praktičnih aplikacija za klijente bankovni posao danas je nezamisliv. Digitalna transformacija stoga je središnji dio poslovne strategije BKS Bank.

## **ZAJEDNIČKI PRUŽATELJ IT USLUGE U SAVEZU 3 BANKE**

Odgovoran za provedbu IT projekata i IT rad BKS Bank jest 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup>. 3 Banken IT GmbH zajednička je tvrtka kći Oberbank AG-a, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft i BKS Bank koja godišnje u prosjeku zapošljava 253 zaposlenika. Sjedište društva nalazi se u Linzu, a osim toga ima centre kompetencije u Klagenfurtu i Innsbrucku. Funkciju povezivanja s tvrtkom 3BEG obavlja naš odjel.

Godine 2017. obrađena su 134 projekata, od kojih su neki planirani na više godina. Zbog velike važnosti informacijske tehnologije BKS Bank godišnje intenzivno investira izravno ili putem 3 Banken IT GmbH u mrežnu infrastrukturu te hardversku i softversku opremu. IT troškovi 2017. godine iznosili su oko 16,9 mil. EUR, što čini povećanje troškova za 6,2 % u odnosu na prethodnu 2016. godinu. U 2018. očekujemo znatan porast tih troškova.

## **ZNAČAJNI IT PROJEKTI U 2017. GODINI**

U izvještajnoj godini zabilježeni su veliki zahtjevi za novim IT projektima. Kao primjer mogu poslužiti MiFID II, implementacija EU direktive o zaštiti podataka, MSFI 9 i PSD 2.

Dodatno smo intenzivno investirali u povećanje učinkovitosti internih procesa.

Godine 2017. u planu je bilo

- uvođenje Workflowa za promjene po računima,
- implementacija pojednostavnjenog zahtjeva za kredit namijenjen poslovnim korisnicima i
- uvođenje alata kojima leasing ugovori mogu biti zaključeni i odrađeni po dnevnom redu.

## **CYBER-SIGURNOST U FOKUSU**

Glavna tema za BKS Bank i 3 Banken IT GmbH bila je i ostaje cyber-sigurnost. Gotovo na svakodnevnoj bazi putem medija smo informirani o mogućim opasnostima i napadima hakera te različitim načinima prevare poput Phishing, Social Engineering ili krađe identiteta izravno usmjerenih prema društvima. BKS Bank kao banka posluje prema najvećim sigurnosnim standardima. Da bismo sigurnosne standarde održali na visokoj razini, u 2017. godini investirali smo znatna sredstva u izgradnju sigurnosnih sustava.

Poseban čimbenik rizika u većini prijevara jest čovjek. Nepromišljeno otvaranje e-mailova može unijeti štetni softver u računalni sustav. CEO prijevara funkcionira jedino kad lakovjerni zaposlenici prate upute takozvanog lažnog šefa i odrađuju transakcije prema inače uobičajenim procesnim koracima. Kako bismo spriječili takve slučajeve, velike napore ulažemo u osviještenost. Također, u okviru predavanja ili događanja naši stručnjaci za cyber-sigurnost nastoje informirati naše klijente o cyber-napadima i načinima zaštite.

<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Na našem međunarodnom tržištu fokus je bilo na IT projektima i uvođenju sustava partnerstva te indikatora ranog upozorenja u Sloveniji i Hrvatskoj.

### **IZVRSNA RASPOLOŽIVOST SUSTAVA**

Kvaliteta IT infrastrukture mjeri se stopom dostupnosti sustava. Takozvana online dostupnost u „Prime Shift“ između 8.00 i 17.00 sati iznosila je 100 %. Jednako je zadivljujuće da je 99,7 % transakcija obavljeno s vremenom reagiranja kraćim od jedne sekunde. I višestruko provedeni testovi sigurnosnih kopija doveli su do zadovoljavajućih rezultata.

### **Zgrada, sigurnost i vozni park**

Za sve djelatnosti povezane s gradnjom koncerna BKS Bank odgovorna je tvrtka BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Odgovorna je za područja

- Razvoj projekata, izgradnja i upravljanje poslovnim objektima i nekretninama kojima se koristi Banka te strani korisnici,
- kućni savjet,
- sigurnost Banke i radna sigurnost,
- službena vozila i
- gospodarenje otpadom.

Koncern BKS Bank upravlja i brine se o 60 nekretnina koncerna u Austriji s malo više od 68.000 m<sup>2</sup> površine. Većim dijelom od toga koristi se i BKS Bank, ostali dijelovi se iznajmljuju. Prihod od najma u Austriji iznosio je 2,6 mil. EUR. Čak i u Sloveniji i Hrvatskoj, gdje se upravlja sa šest dodatnih nekretnina, stopa popunjenosti vrlo je dobra i prihod od najma iznosio je 1,3 mil. EUR. Ukupno smo investirali 4,9 mil. EUR u građevinske zahvate, koje su u pravilu obavljali domaći profesionalci.

**PREGLED NEKRETNINA U AUSTRIJI – BKS BANK AG I KĆERINSKA DRUŠTVA**

	2016.	2017.
Količina nekretnina	59	60
Ukupne površine nekretnina u m <sup>2</sup>	67.991	68.247
– od toga se u svrhe banke koristi površina izražena u m <sup>2</sup>	36.848	36.737
– od toga se iznajmljuje površina izražena u m <sup>2</sup>	26.059	26.673
Stupanj najma u %	92,0	92,9
Neto prihod od najma izražen u mil. EUR.	2,2	2,6

**PREGLED NEKRETNINA U INOZEMSTVU – BKS BANK AG I KĆERINSKA DRUŠTVA**

	Slovenija	Hrvatska
Količina nekretnina	4	2
Ukupne površine nekretnina u m <sup>2</sup>	14.460	1.724
– od toga se u svrhe banke koristi površina izražena u m <sup>2</sup>	2.653	1.437
– od toga se iznajmljuje površina izražena u m <sup>2</sup>	11.123	287
Stupanj najma u %	95,26	100
Neto prihod od najma izražen u mil. EUR.	1,3	0,03

Jedan su od većih projekata koje vodi BKS Immobilien Service GmbH u izvještajnoj godini primjerice radovi na našoj novoj poslovnici u Splitu. Završena je i višegodišnja obnova palače Christalnigg u Klagenfurtu u kojoj se smjestio naš edukacijski centar. U Pörtschachu su prostorije za edukaciju preuređene i mogu se iznajmljivati. Na svu sreću odmah se pronašao zainteresirani najmoprimac. Dodatne građevinske mjere obuhvatile su prostore privatnog bankarstva u Beču te dva prostora za najam u Grazu.

**EKOLOŠKO UPRAVLJANJE VOZIM PARKOM**

Među zadaće tvrtke BKS Immobilien-Service GmbH ubraja se i upravljanje vozim parkom. U nabavi novih vozila posebno se pazi na energetska učinkovitost. Kupuju se isključivo nova vozila klase ispušnih plinova 5 i 6, električna ili hibridna vozila. Tijekom godine registrirano je 76 vozila u prometu koja su ukupno prešla 2,173 tisuće kilometara u službene svrhe.

**SIGURNOST S VELIKIM S**

Sigurnost zaposlenika važna je u BKS Bank. Na našu radost, u 2017. godini nismo doživjeli pljačke poslovnica, a zabilježeno je samo 4 slučaja ozljede na radu. Redovite investicije u moderne sigurnosne tehnike te osvješćivanje zaposlenika po pitanju radne sigurnosti održavaju sigurnosni standard vrlo visokim.

# TRŽIŠNA PODRUČJA BSK BANK

---

Od osnutka 1922. godine, naše se tržišno područje znatno proširilo. Danas smo u bankarskom sektoru aktivni u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj. U Italiji i Mađarskoj imamo svoja predstavništva. Klijentima tih zemalja pružamo isključivo cross-border usluge kao i za one iz Njemačke.

Austrija je naše dominantno tržišno područje i obuhvaća regije Korušku, Štajersku, Gradišće, Beč i Donju Austriju. Koruška, iz koje naša banka vuče podrijetlo, i dalje je naše glavno sjedište. I većina naših zaposlenika zaposlena je u Koruškoj. Tržište smo počeli širiti na Štajersku 1983. godine. Usidrili smo se u Grazu i u štajerskoj okolici. BKS Bank Direkcija Štajerska danas ima 12 poslovnica, zapošljava 74,5 zaposlenika (u PJ) i brine se za oko 23.900 klijenata.

Za naš daljnji razvoj najveće tržišne prilike vidimo u Beču i njegovoj okolici. U posljednjim godinama BKS Bank etablirao se kao solidna alternativa velikim bečkim bankama. Cilj nam je u toj regiji ostvariti naše planove za ekspanziju i otvoriti dodatna sjedišta. BKS Bank Direkcija Beč, Gradišće i Donja Austrija brine se o 25.000 klijenata u devet poslovnica te zapošljava 96,1 zaposlenika (u PJ).

## Međunarodna tržišta

Naša inozemna tržišta bilježe iznimno dinamičan razvoj. Slovenija, u kojoj smo polako započeli s ekspanzijom, danas je po veličini treće veliko tržište koncerna BKS Bank. Svoje poslovanje tamo gradimo od 2004. godine. Danas u Sloveniji vodimo sedam poslovnica, zapošljavamo oko 100,8 zaposlenika (u PJ) i brinemo se za 16.400 klijenata.

U Hrvatskoj smo prisutni posljednjih deset godina. Od kupnje hrvatske Kvarner banke d.d. rezultat se učetverostručio. Nakon što uspješnog pripojenja BKS Bank d.d. BKS Bank AG ponovno smo se fokusirali na ekspanziju. U Splitu smo 2017. godine otvorili naše treće sjedište u Hrvatskoj.

U Slovačkoj je uspostava bankarskog poslovanja BKS Bank još uvijek u izgradnji i koncentrirana je na proizvode koji se mogu realizirati bezgotovinski. Trenutačno je cilj sukcesivna izgradnja tržišne pozicije.

# IMOVINSKO I FINANCIJSKO STANJE

Ukupna bilanca BKS Bank na dan 31. prosinca 2017. sa 7,14 mlrd. EUR bila je samo blago ispod razine prethodne godine. Pozitivan gospodarski trend oživio je kreditnu potražnju i znatno smanjio potrebu za rezerviranjem za slučaj rizičnih kredita. Na strani pasive uspjeli smo povećati već vrlo dobru razinu primarnih depozita iz prethodne godine.

## Aktiva

### POLET GOSPODARSTVA POTAKNUO JE POTRAŽNJU ZA KREDITIMA

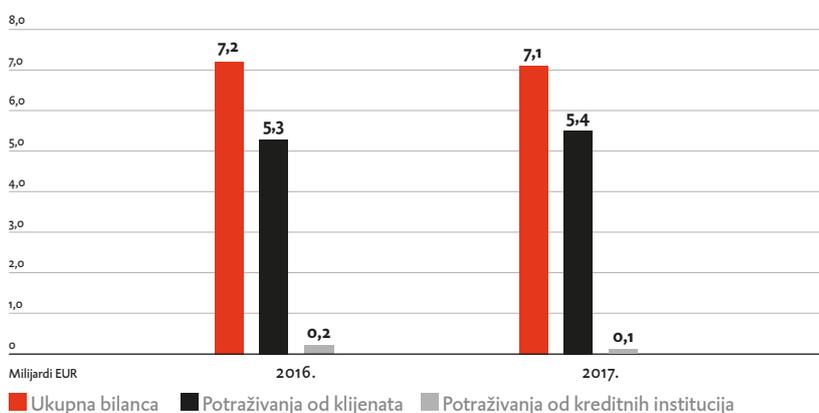
U protekloj poslovnoj godini povećala se dinamika potražnje za kreditima. Gospodarski polet pozitivno se odrazio na investicije naših poslovnih klijenata, a povećana potražnja za kreditima nije zaobišla privatni sektor. U izvještajnoj godini generirali smo volumen novih kredita u iznosu od 1,5 mlrd. EUR. Pogotovo na našim rastućim tržištima – Beč-Donja Austrija- Gradišće, Slovenija i Hrvatska – uz naš know-how i izvrsno financijsko savjetovanje uspjeli smo privući nove privatne i poslovne klijente. Oko 40,0 % novih poslovnih volumena otpalo je na ta tržišta.

Mnogi poslovni klijenti koriste dobru likvidnost za prijevremenu otplatu kredita. Porast potražnje kredita, u usporedbi s prethodnom 2016. godinom povećao se za 2,1 %, a zahtjevi klijenata iznosili su na dan 31. prosinca 2017. 5,45 mlrd. EUR.

Rezervacije za potraživanja od klijenata u izvještajnoj godini razvijale su se pozitivno zbog poboljšane strukture portfelja i zahvaljujući dobroj ekonomskoj situaciji. Krajem 2017. rezerviranja za gubitke po kreditima iznosila su 100,9 mil. EUR. U usporedbi s prosincem 2016. to ukazuje na smanjenje od 2,2 %.

Udio stranih valuta u financiranju u izvještajnom razdoblju ponovo je znatno opao. Kvota stranih valuta (FX kvota) na kraju prosinca 2017. iznosila je samo još 3,2 %, što čini pad u iznosu od 1,3 % bodova.

## RAZVOJ AKTIVE



Ulaganja u vrijednosne papire s fiksnim prinosom bitan su čimbenik kontrole za usklađenost s propisanim zahtjevima za likvidnost. U vremenima povijesno niskih kamatnih stopa kamata i dalje je odgovarajuće investirati. Iako je prinos na desetogodišnje njemačke obveznice u tijeku 2017. porastao s 0,21 % na 0,43 %, takvi su uvjeti za investitore i dalje manje privlačni.

Na dan 31. prosinca 2017. vrijednosni papiri s fiksnim prinosom dosegli su razinu od 0,85 mlrd. EUR, što je povećanje od 0,1 %. Udjeli su se povećali za 11,5 mil. EUR ili 11,0 % na 116,0 mil. EUR. Tome je znatno pridonijelo sudjelovanje u dokapitalizaciji BTV-a u iznosu od 10,1 mil. EUR. Udio u povezanim poduzećima također se povećao za 1,7 mil. EUR na 74,7 mil. EUR. Za to su odgovorni pripisi iz udjela koji su izazvani pozitivnim razvojem pojedinih poduzeća.

Krajem 2017. godine imali smo 476,6 mil. EUR gotovinskih rezervi. Ta se stavka sastoji od novca u blagajni i stanja računa u središnjim bankama. U usporedbi s prethodnom godinom, gotovinska rezerva smanjila se za 12,3 %. Odgođena porezna imovina smanjila se s 8,3 mil. EUR na 5,4 mil. EUR (-34,4 %).

## **Pasiva**

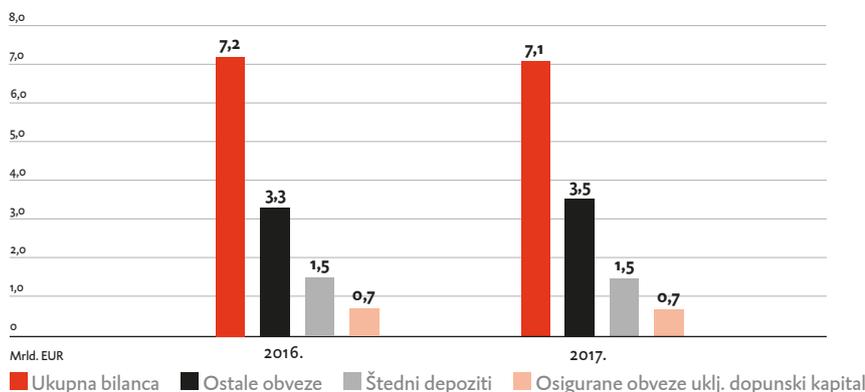
### **PRIMARNI DEPOZITI DOSTIGLI NOVU REKORDNU RAZINU**

U slučaju primarnih depozita premašili smo vrijednost iz 2016. godine: S 5,67 mlrd. EUR ostvarili smo rekordno stanje, prirast je iznosio 1,8 %. Primarni depoziti predstavljaju glavni izvor refinanciranja. A posebno nas veseli činjenica da je BKS Bank pouzdan partner naših klijenata. Istodobno taj razvoj ima i negativnu stranu; za kratkoročno ulaganje sredstava klijenata platili smo negativne kamate u središnjim bankama u iznosu od 0,4 %, ali ne naplaćujemo nikakve negativne kamatne stope u poslovanju s fizičkim osobama

Dominantne pozicije kod obveza prema klijentima još jednom su bili depoziti po viđenju i oročeni depoziti koji su porasli za 198,1 mil. EUR. na 3,51 mlrd. EUR. Znatn porast temelji se na dobrom stanju likvidnosti naših poslovnih klijenata.

Nasuprot tome smanjili su se štedni ulozima zbog kamatnog okruženja za 3,5 % na 1,48 milijarde EUR. Sa štednim ulozima uglavnom smo zadovoljni, budući da klasični štedni proizvodi zbog politike niskih kamata već godinama gube na privlačnosti. Trend koji ćemo u 2018. godini zaustaviti ponudom atraktivnih proizvoda.

## RAZVOJ PASIVE



Osigurane obveze unatoč izazovnom okruženju tržišta razvijale su se pozitivno i ostvarile su 549,7 mil. EUR. U tijeku poslovne godine stavili smo nove naglaske na nove emisije: Početkom 2017. godine, kao prva austrijska kreditna institucija pokrenuli smo Social Bond<sup>1)</sup>. S dijelom prinosa financiramo centar za skrb o osobama oboljelim od demencije u Koroškoj, koji je već pušten nakon svečanog otvorenja. Na jesen slijedi emisija zelenih obveznica (Green Bonds<sup>1)</sup>). Prihodom financiramo jednu malu hidroelektranu HASSLACHER Energie GmbH u Spittal na Dravi. Osim toga kao BKS Bank imamo obvezu<sup>1)</sup> u 2017. godini na 8 godina i s kamatnom stopom od 1,375 % u maloprodaji i 73 mil. EUR u obliku privatnog plasiranja kod institucionalnih klijenata.

U listopadu 2017. emitirali smo subordiniranu obvezu<sup>1)</sup> radi jačanja subordiniranog kapitala s trajanjem od 10 godina i kamatom 3 %. Subordinirani kapital ipak se smanjio zbog otplate glavnica za 20,1 % na 158,8 mil. EUR. Od kraja svibnja 2017. godine prikazan je nacrt Additional Tier 1-obveznice, od kojeg smo krajem 2017. godine plasirali 12,8 mil. EUR.

Vlastiti kapital porastao je u izvještajnoj godini na 597,3 mil. EUR (+2,4 %). Povećanje vlastitog kapitala posljedica je, prije svega, dobrog rezultata i s time povezanom promjenom zadržane dobiti.

<sup>1)</sup> Podaci u ovom tekstu neobvezujućeg su karaktera i ni u kojem slučaju nisu zamjena za savjetovanje za kupnju ili prodaju vrijednosnih papira. Nije riječ ni o ponudi ni o pozivu na kupnju ili prodaju ovdje spomenutih obveznica, niti je posrijedi preporuka za kupnju odnosno prodaju. Pravna podloga za prethodno opisane obveznice predstavljena je u prospektu BKS Bank AG od 6. 4. 2017., uključujući sve dokumente i sve popratne zahtjeve te objave svih uvjeta, navedenih na internetskoj stranici Investor Relations (Odnosa s investitorima) > Izdanja obveznica, a mogu se besplatno preuzeti i u poslovnim prostorima BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43.

# FINANCIJSKA USPJEŠNOST

Poslovnu 2017. godinu zaključili smo solidnim rezultatom. Iako su izazovi za banke u protekloj poslovnoj godini bili enormni, iznova smo uvjerljivo dokazali da odlučna usmjerenost prema klijentima, dobiti i rastu osigurava uspješnu realizaciju naših strateških ciljeva.

BKS Bank je zaključno s 31. prosinca 2017. postigao dobit tekuće godine nakon oporezivanja u visini od 25,9 mil. EUR. Taj uspjeh temelji se na više čimbenika. Povoljna situacija rizika smanjila je potrebu za rezerviranjima za kreditne rizike, dok smo u provizijskom dijelu poslovanja mogli zabilježiti porast rezultata. Povrh svega, u 2017. godini nisu se ponovila jednokratna opterećenja iz prethodne godine u obliku predujma za stabilnost. Poslovanje s kamatama u 2017. godini, zbog politike niskih kamata, ostalo je izazovno.

Neto prihod od kamata sa 106,1 mil. EUR kretao se blago iznad razine koja je zabilježena na dan 31. prosinca 2016. godine. Prihod od kamata smanjio se za 5,0 % na 130,7 mil. EUR, dok je kod troškova kamata zabilježen pad od 26,4 % na 24,6 mil. EUR.

## VAŽNE STAVKE RAČUNA DOBITI I GUBITKA

u mil. EUR	2016.	2017.	± u %
Neto dobit od kamata i prihodi iz vrijednosnih papira i udjela	116,2	116,5	-0,3
Dobit od provizija	51,0	53,0	3,9
Poslovni rashodi	108,6	113,5	4,5
Poslovni rezultat	64,5	60,0	-6,9
Godišnja dobit prije oporezivanja	37,1	34,6	-6,8
Porezi na dohodak i dobit uklj. ostale poreze	10,7	8,7	-18,3
Rezultat pripajanja	3,0	-	<100
Godišnja dobit	29,4	25,9	-12,2

### Prihod od provizija blago je porastao

Neto prihod od provizija i naknada porastao je s 51,0 mil. EUR na 53,0 mil. EUR, što je porast od 3,9 %. Dobro je to što se poslovanje vrijednosnim papirima u 2017. godini dodatno poboljšalo. Dobar razvoj tržišta dionica doveo je do povećanih ulaganja naših klijenata i do više prometa s vrijednosnim papirima. Prije svega u našim regijama rasta - Slovenija, Beč-Donja Austrija-Gradišće i Štajerska - zabilježili smo snažan rast u segmentu investicijskog poslovanja i s njime povezanih prihoda od provizija (+27,5 %, +20,4 % odn. +18,5 %).

Platni promet najunosniji je odjel u uslužnom poslovanju. Oko 40 % ukupnog neto prihoda od provizija i naknada postižemo u tom segmentu poslovanja. Zaključno s 31. prosinca 2017. u platnom prometu ostvarili smo neto prihod od provizija i naknada od 19,8 mil. EUR, što je porast za 1,6 %. Tim smo rezultatom uglavnom zadovoljni, ali u idućim mjesecima posvetit ćemo se tome da platni promet iznova restrukturiramo i oblikujemo prema zahtjevima budućnosti. Naime, ta vrsta poslovanja suočava se s najvećim promjenama: S jedne su strane tehnološki preokreti koji predstavljaju velik izazov za FinTech i ostale ponuđače. S druge strane nudimo priliku novim direktivama poput direktive za usluge plaćanje II (PSD 2) za jačanje svoje pozicije u platnom prometu. I njih ćemo iskoristiti.

Na kraju 2017. godine kod kreditnih provizija dosegli smo rezultat od 15,9 mil. EUR (+5,0 %)

### Rezerviranja za rizike

Ekonomski oporavak rasteretio je situaciju rizika. Nova rezerviranja za rizike iznosila su na dan 31. prosinca 2017. 35,0 mil. EUR.

U tijeku poslovne godine dodatno smo razvili izračun ispravka vrijednosti. Premda smo nastavili s primjenom DCF metode u svrhu istraživanja korekcija vrijednosti značajnih potraživanja, za zahtjeve ispod 1,5 mil. EUR uvedena je nova procjena rizika prema paušalnim kriterijima.

Rezerviranja za rizike iznosila su 30,4 mil. EUR nešto manje od iznosa iz prethodne godine od 31,1 mil. EUR. Nove rezervacije za rizike iznosile su 35,0 mil. EUR nakon 32,7 mil. EUR u prethodnoj godini. Ti novi trendovi bili su u suprotnosti s objavama rezervacija za rizike u iznosu od 26,8 milijuna eura. U izvještajnoj godini odlučili smo likvidirati rezerviranja sukladno čl. 57 BWG-a u punom iznosu (12,6 mil. EUR) te zauzvrat uvesti ispravak vrijednosti portfelja. Ispravak vrijednosti dokapitaliziran je iznosom od 16,2 mil. EUR.

### RAZVOJ REZERVIRANJA ZA RIZIKE

u mil. EUR	2016.	2017.	± u %
Izravni otpisi	1,0	2,1	>100
Novo kreiranje rezerviranja	32,7	35,0	7,0
Dotacija za ispravak vrijednosti portfelja	-	16,2	>100
Ukidanje rezerviranja čl. 57. BWG-a	5,0	-12,6	>100
Provizija ALGAR	4,0	4,8	20,5
Ukidanje prevencija	-10,6	-14,2	33,4
Naknadni ulazi	-1,0	-0,9	11,7
<b>Rezerviranja za rizike</b>	<b>31,1</b>	<b>30,4</b>	<b>-2,3</b>

### Stabilni administrativni troškovi

Troškovi su pod kontrolom zahvaljujući strogoj disciplini troškova i promišljenoj politici investiranja. I u protekloj poslovnoj godini ponovo smo uspjeli zadržati administrativne troškove u razumnim granicama od 113,5 mil. EUR, što je porast od 4,5 %. Najveći udio administrativnih troškova otpada na troškove zaposlenika, koji je sa 65,2 mil. EUR zabilježio porast (+5,3 %). Kolektivno povećanje plaća u prosjeku iznosi 1,28 %. Općenito kad je riječ o slobodnim radnim mjestima nastupamo defenzivno. Prosječni broj zaposlenika ostao je s 819 godina rada na razini iz prethodne godine, iako smo nastavili širenje naše mreže poslovnica.

Poslovni rashodi također su zabilježili tek umjeren porast od 2,3 % na 37,1 mil. EUR. Porast se odnosi na povećane IT troškove i upućuje na velike napore u području digitalizacije u našoj Banci. Na amortizaciju je otpalo 3,9 mil. EUR nakon 4,0 mil. EUR u prethodnoj godini.

Poslovni rezultat je sa 60,0 mil. EUR za 6,9 % ostao ispod vrijednosti iz prethodne godine.

### Godišnja dobit

BKS Bank je u protekloj poslovnoj 2017. godini postigao godišnju dobit od 25,9 mil. EUR nakon 29,4 mil. EUR u prethodnoj godini.

### Prijedlog raspodjele dobiti

Moguća isplata dobiti utvrdit će se na temelju godišnjeg financijskog izvješća za BKS Bank AG. BKS Bank AG u poslovnoj godini od 1. siječnja do 31. prosinca 2017. uspio je ostvariti godišnju dobit od 25,9 mil. EUR u odnosu na 29,4 mil. EUR u prethodnoj godini. Iz godišnje dobiti u rezerve se prenosi 17,0 mil. EUR. Uzimajući u obzir zadržanu dobit od 0,4 mil. EUR BKS Bank AG iskazuje bilančnu dobit od 9.372.979,71 EUR. Na 79. Glavnoj skupštini dana 9. svibnja 2018. predložiti ćemo isplatu dividende u visini od 0,23 EUR po dionici, što je ukupno 9.117.108,- EUR, a da se preostala dobit od oko 0,3 mil. EUR zadrži u novoj poslovnoj godini.

## POKAZATELJI PODUZEĆA

Uzimajući u obzir zadovoljavajući godišnji rezultat, pokazatelji poslovanja društva zaključno s 31. prosinca 2017. dali su sljedeću sliku: Povrat na kapital (ROE) nakon oporezivanja iznosio je 4,5 %, povrat na aktivu (ROA) nakon oporezivanja 0,4 %.

Omjer rashoda i prihoda kretao se oko 65,4 %. U usporedbi s prethodnom godinom to je značilo poboljšanje od 2,7 postotnih poena. Stopa nenaplativih kredita također se kretala u pravom smjeru te je za kraj godine iznosila 3,3 % nakon 4,3 % u prethodnoj godini.

Omjer financijske poluge iznosio je na dan 31. prosinca 2017. godine 7,2 %, a koeficijent likvidnosne pokrivenosti dosegnuo je 133,4 %. Omjer financijske poluge i koeficijent likvidnosne pokrivenosti pokazivali su, s obzirom na postavljene vrijednosti, vrlo dobar rezultat. Obje vrijednosti znatno su nadmašile zakonski zahtijevane kvote u visini od 3,0 % odn. 100 %.

## VAŽNI POKAZATELJI DRUŠTVA

u %	2016.	2017.	± u %-Pkte.
ROE nakon oporezivanja (dobit tekuće godine/Ø vlastiti kapital)	5,5	4,5	-1,0
ROA nakon oporezivanja (dobit od tekuće godine/Ø bilančna suma)	0,4	0,4	-
Omjer rashoda i prihoda (koeficijent trošak-prihod)	62,7	65,4	-2,7
LCR-kvota	149,3	133,4	-15,9
Omjer financijske poluge bez korištenja prijelaznih odredbi	7,0	6,7	-0,3
Omjer financijske poluge uz korištenje prijelaznih odredbi	7,1	7,2	0,1

## VLASTITI KAPITAL

BKS Bank za utvrđivanje stope vlastitog kapitala i osnovice slijedi propise o visini vlastitog kapitala iz Uredbe o kapitalnim zahtjevima (CRR) i Direktive o kapitalnim zahtjevima (CRD). Kapitalni zahtjev za kreditni rizik izračunavamo na temelju propisa standardnog pristupa.

- CRR poznaje tri jasno definirane kategorije vlastitog kapitala:
- Redovni temeljni kapital (Common Equity Tier 1; Čl. 26 CRR)
  - Dodatni osnovni kapital (Additional Tier-1-Capital; Čl. 51 CRR)
  - Dopunski kapital (Tier-2-Capital; Čl. 62 CRR)

BKS Bank je zaključno s 31. prosinca 2017. morao ispuniti sljedeće minimalne zahtjeve u vezi s rizikom ponderirane aktive izraženo u postocima: Za redovni temeljni kapital 4,5 % i za stopu vlastitog kapitala ukupno 8,0 %. Stope kapitala krajem prosinca 2017. bile su se znatno iznad tih zahtjeva.

### GRUPACIJA BKS BANK: VLASTITI KAPITAL PREMA CRR-U

u mil. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.
Temeljni kapital	77,8	77,5
Rezerve bez nematerijalne imovine rezerva,	481,1	497,0
Odbitci	-30,4	-47,5
Redovni temeljni kapital (CET <sub>1</sub> )	528,5	527,0
Stopa redovnog osnovnog kapitala	11,1%	11,0%
AT <sub>1</sub> -obveznice	23,4	36,2
Odbitci	-8,6	-5,2
Dodatni temeljni kapital	14,8	31,0
Temeljni kapital (CET <sub>1</sub> + AT <sub>1</sub> )	543,3	558,0
Stopa temeljnog kapitala (uz dodatak dodatnog temeljnog kapitala)	11,4%	11,7%
Stavke i instrumenti dodatnog kapitala	158,1	138,2
Odbitci	-8,1	-5,0
Dodatni kapital	149,9	133,2
Ukupni vlastiti kapital	693,2	691,3
Stopa ukupnog kapitala	14,5%	14,5%

Dodatno uz minimalne zahtjeve vlastitog kapitala potrebno je stvoriti zaštitne slojeve kapitala, kako bismo bili spremni za krizna vremena. Do 2019. godine preporučeno je zadržati 2,5 % aktive kao zaštitni sloj kapitala.

Daljnji propis, u određenim okolnostima relevantan za bankarski sektor, odnosi se sukladno čl. 23a BWG-a na anticikličke slojeve u visini od maksimalno 2,5% ponderirane rizične aktive. Njega stupnjevito određuje FMA u ovisnosti o konjunkturi kod prekomjerne dodjele kredita. U izvještajnoj godini FMA za Austriju nije utvrdio anticiklički sloj, ali je potrebno zadržati rizične pozicije anticikličkog zaštitnog sloja vlastitih sredstava u Slovačkoj, Švedskoj, Norveškoj, Češkoj i na Islandu. Zbog našeg angažmana u Slovačkoj prilikom utvrđivanja operativnih sredstava potrebno je voditi računa o anticikličkom sloju za Slovačku u visini od 0,5 %. To se odrazilo na zadržana vlastita sredstva od 0,5 mil. EUR.

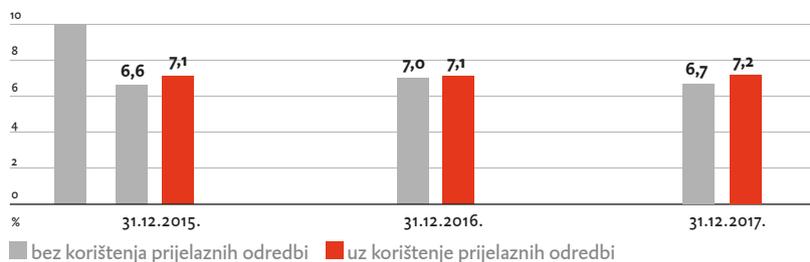
### Čvrst temeljni kapital

U protekloj poslovnoj godini temeljni kapital povećao se s 543,3 mil. EUR na 558,0 mil. EUR. Blago povećanje posljedica je veće zadržane dobiti i jačanja dodatnog temeljnog kapitala emisijom AT1 obveznice. Stopa osnovnog kapitala povećala se na 11,7 %. Stanje vlastitih sredstava uz uračunavanje dopunskog kapitala u visini od ukupno 133,2 mil. EUR s 31. prosinca 2017. iznosilo je 691,3 mil. EUR. Stopa vlastitog kapitala ostala je nepromijenjena s 14,5 %.

### Izvrсни pokazatelj zaduženosti

Pokazatelj zaduženosti prikazuje odnos temeljnog kapitala prema neponderiranoj izloženosti BKS Bank uz uključenje vanbilančnih pozicija rizika. Omjer financijske poluge zaključno s 31. prosinca 2017. iznosio je 7,2 %. Mi ispunjavamo minimalni regulatorni omjer koji se očekuje da će biti postavljen na 3,0 %, i interni benchmark od >5 %.

### OMJER FINANCIJSKE POLUGE BKS BANK AG



# IZVJEŠĆE O RIZICIMA

Moto naše poslovne politike jest osiguranje samostalnosti i neovisnosti uz povećanje rezultata u okviru održive strategije rasta. Važno je obilježje našeg poslovanja ciljano preuzimanje rizika s direktivom, da se svi relevantni rizici, koji nastaju u bankarskom poslovanju i radu, pravovremeno otkriju te da se njima aktivno upravlja i da se ograniče uz učinkovito upravljanje rizicima. Svi pojedinačni rizici trebaju biti obuhvaćeni, ocijenjeni i analizirani. Raspoloživi kapital koristi se što je moguće učinkovitije uzimajući u obzir srednjoročne i dugoročne strateške ciljeve, a omjer rizika i povrata stalno se optimizira. Kao opće načelo u strategiji rizika vrijedi da se ulazi samo u takve rizike koji se mogu podnijeti uz vlastite snage kako neovisnost i samostalnost institucije ne bi bili ugrožene. Strategija rizika BKS Bank aktualizira se godišnje i usklađuje te dogovara s Nadzornim odborom.

BKS Bank čini sve da proaktivno udovoljava novim zahtjevima u području upravljanja rizicima. Fokus je u izvještajnoj godini bio na

- provedbi Smjernice EBA-e za rizike iz informacijskih i komunikacijskih tehnologija (IKT)
- implementaciji Direktive o platnim uslugama, tzv. Payment Services Directive (PSD 2),
- promjenama u međunarodnom računovodstvu, ponajprije iz MSFI 9,
- regulatornom postupku nadzorne provjere i ocjene (SREP) kao i
- planiranju sanacije i odvijanja te
- izračunu MREL-kvote.

Završna nit vodilja u procjeni rizika Informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT) objavljena je u svibnju od strane europskog nadzora banaka. Ova se smjernica odnosi na sljedeće rizike:

- IKT rizik raspoloživosti i kontinuiteta
- IKT sigurnosni rizik
- IKT rizik promjene
- IKT rizik integriteta podataka
- IKT rizik izlaganja

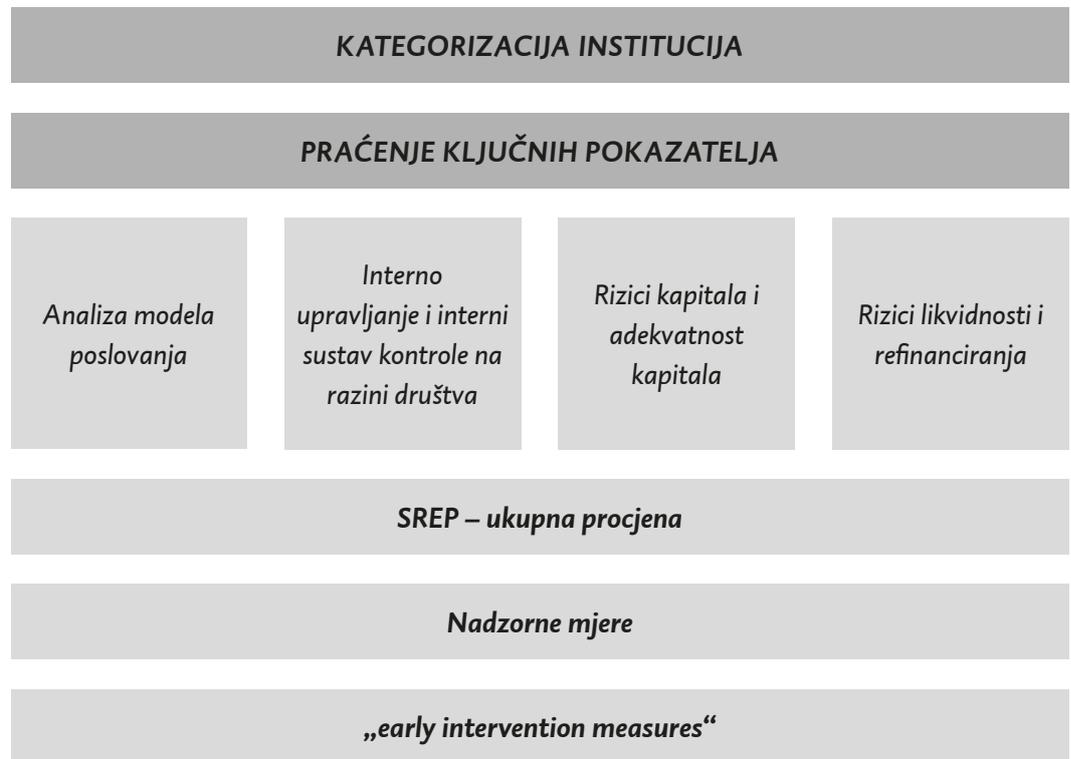
Zahtjev koji se postavlja prema bankama jest spriječiti rizike IKT-a odgovarajućim strategijama i sustavima kontrole i upravljanja.

U svrhu provedbe Direktive o platnim uslugama (PSD II) pokrenuli smo jedan projekt u jesen 2017. godine. Mi slijedimo smjernice iz direktive sa sljedećim ciljevima:

- poboljšanje sustava upravljanja operativnim i sigurnosnim rizicima povezanim s uslugama platnog prometa;
- osiguranje uvjeta za detekciju i dojava slučajeva prijave i ugrožavanja sigurnosti u platnom prometu.

Sukladno odredbama čl. 39a BWG-a banke moraju raspolagati učinkovitim planovima i metodama za utvrđivanje visine, sastava i raspodjele kapitala, koji su na raspolaganju za kvantitativnu i kvalitativnu zaštitu od svih važnih bankovnih i operativnih rizika. Na temelju toga moraju posjedovati kapital u potrebnom omjeru. Ti su postupci objedinjeni u ICAAP-u i u BKS Bank prikazuju se u okviru izračuna sposobnosti podnošenja rizika.

## PREGLED NAD SREP OKVIROM



Izvor: EBA/GL/2014/13

- 265 -

ILAAP je postupak koji BKS Bank treba uspostaviti sukladno čl. 39 st. 3. BWG-a, za utvrđivanje, mjerenje, upravljanje i kontrolu likvidnosti. On obuhvaća opis sustava i metoda za mjerenje i upravljanje rizicima likvidnosti i financiranja. BKS Banka mjeri i nadzire pridržavanje svojih ciljeva likvidnosti u okviru aktualnih i opsežnih izvješća o rizicima.

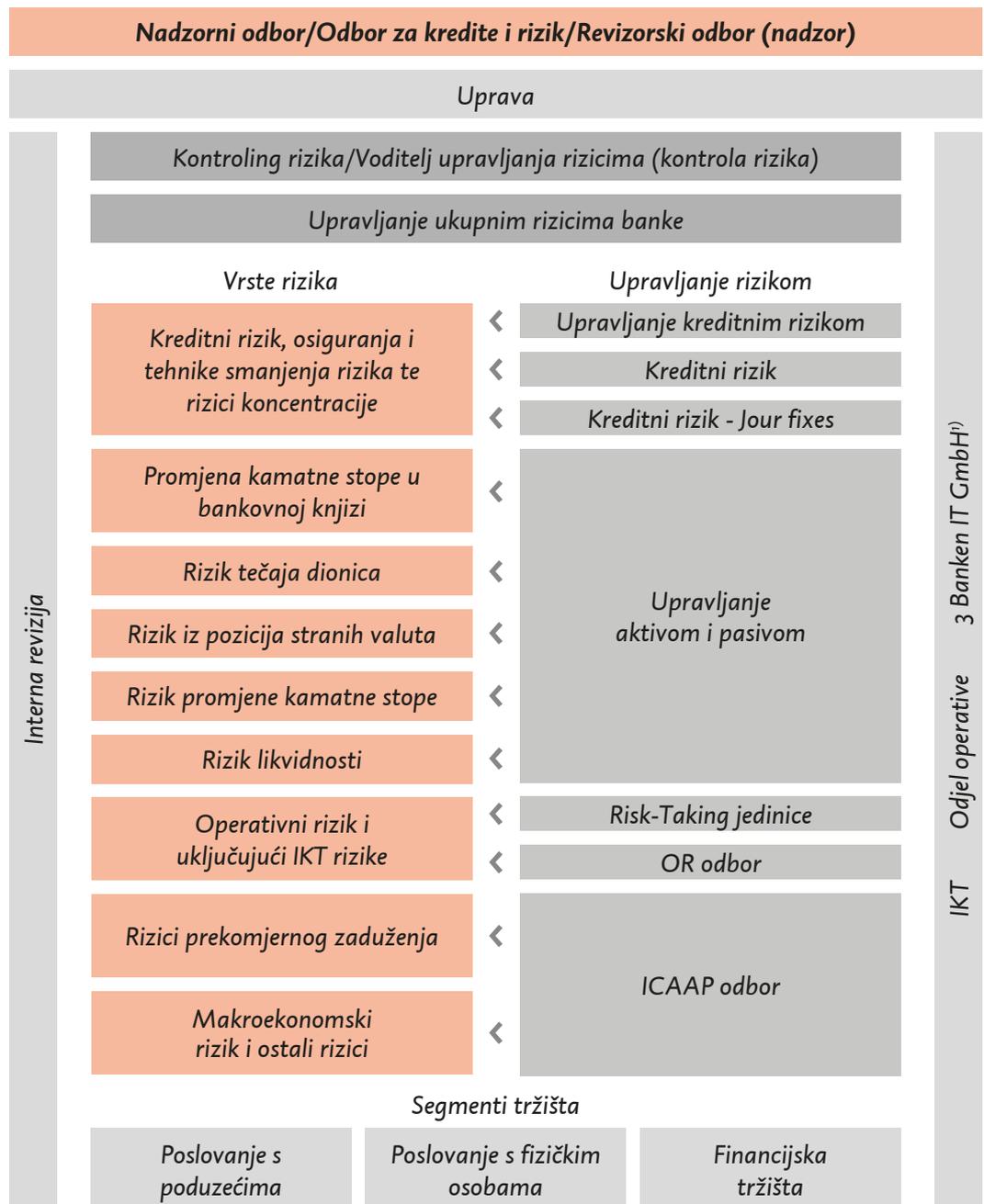
BKS Bank je sukladno čl. 15 BaSAG-a (Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava) izradila plan oporavka grupacije koji se godišnje aktualizira. On treba osigurati da BKS Bank prevladava krize vlastitom snagom, a služi i sprečavanju kriza uz mjerenje i promatranje ranih pokazatelja na osnovi kojih se trebaju poduzeti pravovremene protumjere. Naši pokazatelji ranog upozorenja obuhvaćaju kapital, stanje likvidnosti, profitabilnost i kvalitetu aktive. Njih se nadzire putem kontrole ploče BaSAG i periodično se izvješćuje Nadzorni odbor. Bitan sastavni dio razvojnog programa čini MREL (minimalni zahtjevi za regulatorni kapital i prihvatljive obveze). Za BKS Bank do sada nije određen MREL.

### **Struktura i organizacija upravljanja rizicima**

Strategiju rizika BKS Bank karakterizira konzervativan pristup poslovnim i operativnim rizicima. Oni se kontroliraju i upravljaju uz opsežan sustav načela rizika, postupke mjerenja i nadzora rizika te odgovarajuće organizacijske strukture. Među naša načela pripada i stalna provjera adekvatnosti i pouzdanosti postupaka nadzora, kako bismo se po potrebi mogli prilagoditi promijenjenim tržišnim okolnostima.

Glavna je odgovornost u upravljanju rizicima na članu Uprave koji je neovisan o tržištu. Strategija rizika revidira se tijekom godišnjeg procesa planiranja te planiranja proračuna, donosi je Uprava te je evaluiraju i razmatraju Nadzorni odbor i članovi Odbora za rizik i kredite. Pritom se posebna pozornost posvećuje koncentracijama rizika. Uprava odlučuje o načelima upravljanja rizicima, limitima za sve relevantne rizike i postupcima za nadzor i upravljanje rizicima.

## ORGANIZACIJSKA UKORIJENJENOST UPRAVLJANJA RIZICIMA



Kontroling rizika, sukladno čl. 39 st. 5. BWG-a središnja je i od operativnog posla neovisna jedinica u BKS Bank odgovorna za prepoznavanje i mjerenje rizika. Ona redovito izvještava Upravu i operativne jedinice odgovorne za rizike te ocjenjuje aktualno stanje rizika uzimajući u obzir odgovarajuće limite rizika i sposobnost upravljanja rizikom. Kao neovisno tijelo mjeri kreću li se svi rizici unutar limita koje je odredila Uprava.

<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Nadzornom odboru, Odboru za rizik i kredite i Revizorskom odboru na raspolaganju se stavljaju sve informacije, kako bi mogli obavljati svoju funkciju kao nadzorna tijela. Predstavnik te jedinice jedanput godišnje izvješćuje Odbor za rizik i kredite Nadzornog odbora o vrstama rizika i stanju rizika te Odbor za naknade o usklađenosti strategije rizika i sustava naknada.

Kontroling rizika je osim toga nadležan za razvoj i provedbu metoda mjerenja rizika, tekući daljnji razvoj i unaprjeđenje upravljačkih instrumenata kao i za daljnji razvoj i održavanje strategije rizika i ostale regulative.

Kod godišnjih revizija strategije rizika u BKS Bank obavlja se inventura rizika. Identifikacija rizika i ocjena rizičnosti radi se na temelju analize rizika koju provodi kontroling rizika u obliku matrice rizika putem ICAAP odbora. Kod godišnjeg utvrđivanja strategije rizika u obzir se uzimaju spoznaje iz identifikacije rizika kao i procjena rizičnosti. Podaci o limitima i ciljevima prikazani u strategiji rizika prilagođavaju se i po potrebi mijenjaju u skladu s procjenom rizika i poslovnom strategijom. Kao neovisno interno tijelo interna revizija BKS Bank provjerava sve operativne i poslovne procese, prikladnost i učinkovitost mjera koje odrede upravljanje rizicima i kontroling rizika kao i interni sustavi kontrole.

Za upravljanje sveukupnim rizicima banke organiziran je niz odbora. Oni jamče opsežan tretman pojedinačnih vrsta rizika uz široki know-how, koji pojedinačni članovi odbora unose u proces upravljanja.

### **ICAAP ODBOR**

ICAAP odbor zasjeda kvartalno i razmatra sposobnosti upravljanja rizikom na temelju ekonomske potrebe za kapitalom i raspoloživog pokrića rizika.

Sljedeća tematska polja detaljno se razmatraju i utvrđuju eventualno potrebne odgovarajuće mjere:

- razmatranje raspodjele pokrića rizika i utvrđivanje limita sukladno strategiji rizika
- aktualno stanje rizika i eventualne mjere koje treba poduzeti
- iskorištenost ukupnih bankovnih limita i limita za pojedinačne rizike
- praćenja ključnih pokazatelja zaduženosti
- praćenje parametara BaSAG-Dashboarda

## ODJEL UPRAVLJANJA AKTIVOM I PASIVOM

Odjel za upravljanje aktivom i pasivom zasjeda mjesečno, analizira i upravlja bilančnom strukturom bilance u pogledu rizika promjene kamata u bankovnoj knjizi, tržištu i riziku likvidnosti. Odbor također obavlja u tom kontekstu važne zadaće planiranja financiranja, Funds-Transfer-Pricing i upravljanja koncentriranih rizika.

### ODBOR ZA OPERATIVNI RIZIK

Sjednice OR odbora održavaju se također kvartalno. OR odbor

- promatra tijek rizika i analizira povijesne podatke nastalih slučajeva štete, posebno u fokus stavlja rizike informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT rizici) te slučajeve prevare i slučajeve povezane sa sigurnošću u platnom prometu;
- podržava RTU-ove (Risk-Taking-Units) i posloводство u aktivnom upravljanju operativnim rizicima;
- slijedi mjere koje su donijeli RTU-ovi;
- dalje razvija OR sustav upravljanja rizikom.

### JOUR FIXE ZA KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je prema strategiji rizika daleko najvažnija kategorija rizika za BKS Bank.

Učinkovito upravljanje kreditnim rizikom, koje točno identificira rizike, optimizira profil rizika / povrata institucije i osigurava sukladnost s kapacitetom rizika BKS Banke, stoga je preduvjet dugoročnog uspjeha naše institucije.

U tjednim zadanim Jours fixes za kreditni rizik primarno se razmatraju pitanja, koja proizlaze iz dnevnog poslovanja u vezi s dodjeljivanjem kredita, prolongiranjem i ostalim aktualnim temama iz poslovanja s pravnim i fizičkim osobama.

Osim tjednih Jours fixes zasjedanja, kvartalno se sastaje i prošireni odbor za kreditni rizik. On upravlja kreditnim rizikom na razini portfelja, potiče tekući daljnji razvoj upravljanja kreditnim rizikom i omogućuje brzu primjenu upravljačkih instrumenata. Uvrštavanje odgovornih donositelja odluka iz različitih organizacijskih područja je osim cjelovitog promatranja kreditnih rizika esencijalno za učinkovito upravljanje kreditnim rizicima. bitne zadaće proširenog odbora za kreditni rizik ubrajaju se:

- razmatranje strategije kreditnog rizika
- procjena situacije kreditnog rizika
- upravljanje kreditnim portfeljom na razini Grupe
- upravljanje djelomičnim portfeljom
- razmatranje mjera za poboljšanje stanja rizika
- odluke o mjerama za očuvanje i upravljanje limitima kreditnog rizika.

### Upravljanje sveukupnim rizicima Banke

Analiza sposobnosti upravljanja rizikom na temelju Postupka procjenjivanja adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) važan je sastavni dio upravljanja sveukupnim rizikom BKS Bank. Ocjenjivanje adekvatnosti kapitala vrši se kvartalno na temelju rizika utvrđenih prema internim modelima. Cilj je osigurati da BKS Bank u svakom trenutku raspolaže dovoljnim pokrićem kako bi se mogao nositi s rizicima i u neočekivanim slučajevima. Prema tome svi identificirani i kvantificirani neočekivani rizici zbrojeni su u ukupnom bankovnom riziku.

Sveukupni rizik Banke odgovara ekonomskom kapitalnom zahtjevu, dakle najmanjem kapitalu potrebnom za pokriće neočekivanih gubitaka. „Predvidivi troškovi“ iz kreditnog i rizika likvidnosti ulaze kao premije rizika (standardni troškovi rizika, dodaci za likvidnost) u cijene obračunate klijentima. Agregirani ukupni potencijali gubitaka stavljaju se nasuprot pokrićima koja su na raspolaganju za pokrivanje tih potencijalnih gubitaka, da bi se odvagalo je li Banka u poziciji nositi se i s neočekivanim gubicima bez težih negativnih utjecaja na poslovanje.

Pojedinačne pozicije pokrića rizika poredane su po svojoj iskoristivosti, pri čemu se u obzir u prvom redu uzimaju unovčivost i utjecaj na javnost. U cilju zaštite „Going Concern“ međusobno se usklađuju potencijal rizika, sposobnost upravljanja rizikom i limiti koji iz toga proizlaze, tako da je Banka u stanju prebroditi slučaj opterećenja te nastaviti s redovnim poslovanjem. Cilj osiguravanja likvidacijskog pristupa odražava regulatorna gledišta i služi zaštiti vjerovnika.

### Stres-testovi u upravljanju ukupnim rizicima banke

Provodimo stres-testove da bismo evaluirali sposobnost upravljanja rizicima kod potencijalnih negativnih eksternih događaja. Iz toga dobiveni rezultati analiziraju se u pogledu kvantitativnog utjecaja na kapacitet snošenja rizika. Stres-testovi daju dodatne informacije o analizama Value-at-Risk i pokazuju dodatne potencijale gubitaka. Rezultati različitih scenarija izvješćuju se kvartalno Upravi i jedinicama upravljanja rizicima.

U našim stres-testovima prikazuju se neželjene promjene ekonomskog okruženja pomoću scenarija. Dodatno se provodi obrnuti stres-test koji posebice cilja na područja banke osjetljiva na rizik. On menadžmentu daje važne informacije o maksimalnim gubicima koje bi institucija mogla podnijeti. Pritom se rizično osjetljiva područja stavljaju pod stres do potpune potrošnje pokrića.

Osim stres-testova ukupnog rizika Banke u okviru ICAAP-a provode se i drugi specifični stres-testovi:

- u planu sanacije
- u upravljanju likvidnošću
- u upravljanju kamatnim rizicima kao i
- u upravljanju FX-induciranim kreditnim rizicima i rizicima otplate.

### Kreditni rizik

Pod kreditnim rizikom podrazumijevamo opasnost od djelomičnog ili potpunog izostanka ugovorno dogovorenih plaćanja kod kreditnih poslovanja. To može biti utemeljeno u bonitetu poslovnog partnera ili posredno putem sjedišta poslovnog partnera u riziku zemlje. Kreditni rizik predstavlja daleko najvažniju kategoriju rizika za BKS Bank. Nadzor i analiza vrši se na razini proizvoda, pojedinačnih klijenata, grupa, povezanih klijenata i na osnovi portfelja.

### UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZICIMA

Upravljanje kreditnim rizikom temelji se na načelu da dodjela kredita slijedi isključivo prema načelu Know-your-Customer. Krediti se prema tome dodjeljuju tek nakon detaljne provjere osoba i boniteta i – ako su rizično relevantni – uvijek prema načelu „četiri oka“ (tržište i backoffice). Potreba za jamstvima proizlazi iz razine rejtinga (boniteta) i ovisi o proizvodu. Materijalne vrijednosti kolaterala temelje se na prosječnim realizacijama u prošlosti. Za kreditno poslovanje na tržištima izvan Austrije vrijede posebne smjernice koje su usklađene s odgovarajućim posebnostima zemlje, posebice ekonomskim okruženjem i većim rizikom po pitanju iskorištenja kolaterala.

### UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM



<sup>1)</sup> Odjel menadžmenta za kreditiranje

<sup>2)</sup> BKS Service GmbH

<sup>3)</sup> Odjel kontroling i računovodstvo/kontroling rizika

<sup>4)</sup> Odjel ureda Uprave/Upravljanje rizicima

Odjel upravljanja kreditima ima odgovornost za analizu i upravljanje rizicima na osnovi pojedinačnih klijenata. Neovisnu kontrolu rizika na razini portfelja obavlja Odjel za kontroling i računovodstvo, Grupa za kontroling rizika. Važni ciljevi u vezi s preuzimanjem novih pozicija rizika odnose se na strukturu rejtinga kojom se kod novog posla teži samo određenim razinama rejtinga uz dovoljno bonitetno ovisnog kolaterala.

## STUPNJEVANJE BONITETA U KREDITNOM RIZIKU

Važan stup ocjene rizika čini opsežan sustav rangiranja kao osnova za proces odlučivanja kao i za upravljanje rizikom unutar koncerna BKS Bank. Ukupno se koristi 13 različitih postupaka rangiranja. Modeli rejtinga unutar Banke podliježu godišnjoj kvantitativnoj i kvalitativnoj provjeri valjanosti. Pritom se odgovarajući model rejtinga provjerava, odražava li dobro rizike koje treba izmjeriti.

### RAZINE REJTINGA

AA	Prvoklasni najbolji bonitet	A1	Prvoklasni izvanredni bonitet
1a	Prvoklasni bonitet	1b	Vrlo dobar bonitet
2a	Dobar bonitet	2b	Još uvijek dobar bonitet
3a	Prihvatljiv bonitet	3b	Još uvijek prihvatljiv bonitet
4a	Manjkav bonitet	4b	Loš bonitet
5a	Izostanak u daljnjem radu	5b	Izostanak – oskudan
5c	Izostanak – nenaplativ		

Definicija izostanka BKS Bank podudara se s onom iz članka 178. CRR-a. Prema tomu potraživanja se smatraju izostalima, ako kasne više od 90 dana, ako dospjela vrijednost potraživanja iznosi 2,5 % ugovorenog okvira i najmanje 250,- eura. Neispunjenje je prisutno i ako se može pretpostaviti da dužnik neće moći ispuniti svoje kreditne obveze prema kreditnoj instituciji u punom opsegu. To se pretpostavlja ako je jedan od sljedećih kriterija zadovoljen:

- novo stvaranje korekcije pojedinačne vrijednosti
- restrukturiranje kreditnog angažmana povezanog s pogoršanjem kvalitete potraživanja
- uvođenje ovršnih mjera zbog nesolventnosti ili odbijanja plaćanja, prijevare ili ostalih razloga
- pokrivanje potraživanja za BKS Bank moguće samo s gubitkom
- prodaja potraživanja sa znatnim, bonitetom uvjetovanim gubitkom za BKS Bank
- insolventnost dužnika
- iz ostalih razloga nenaplativi kreditni angažmani.

Naši intenzivni naponi za održivo poboljšanje kvalitete portfelja pokazali su se u pozitivnom smanjenju izloženosti u razinama rejtinga 4a - 4b kao i razredima sigurnosti 5a - 5c.

## OCJENA KREDITNIH RIZIKA

Rizici koji su prepoznatljivi u trenutku izrade bilance uzimaju su u obzir kroz stvaranje pojedinačnih ispravaka vrijednosti, pojedinačnih ispravaka vrijednosti prema kriterijima specifičnima za grupu te odgovarajućih rezerviranja. Objektivna uputa na nastalo smanjenje vrijednosti za potraživanje postoji, ako su nastupili kriteriji izostanka Bazel III, tj. važna obveza dužnika prema kreditnoj instituciji dospjela je prije više od 90 dana ili je ispunjen jedan od ostalih kriterija izostanka.

Osnova za stvaranje ispravaka vrijednosti je smjernica na razini koncerna i standardizirani proces prema kojem se za bezvrijedna potraživanja stvaraju rezerviranja za rizike za dio potraživanja koji nije pokriven osiguranjima. Za značajna potraživanja utvrđuje se potreba za ispravljanjem vrijednosti na osnovi metode Discounted-Cash-Flow (DCF metoda).

## OSIGURANJA KREDITA

Još jedan glavni sastavni dio upravljanja rizicima predstavlja upravljanje kolateralom. Dopušteni instrumenti osiguranja i metode utvrđivanja vrijednosti utvrđeni su u opsežnim internim smjernicama za vrednovanje. Polazne vrijednosti za instrumente osiguranja utvrđene su jedinstveno na razini koncerna, uzimajući u obzir lokalne tržišne prilike i načelo se orijentiraju prema onima iskorištenim u prošlosti i prema očekivanom razvoju tržišnih cijena. Osiguranja u obliku nekretnina (posrednog kolaterala) ocjenjuje i redovito provjerava stručnjak iz područja upravljanja kreditima neovisan o procesu dodjele.

## KONCENTRACIJE KREDITNOG RIZIKA

Koncentracijama kreditnog rizika upravlja se na razini portfelja, pri čemu se teži uravnoteženoj raspodjeli veličina kreditnih obveza i određuju se limiti za raspodjelu po regijama i gospodarskim granama kao i udio stranih valuta. Razvoji u gospodarskim granama točno se promatraju, redovito vrednuju i definira se jasno strateško fokusiranje. Rizici velikih kredita BKS Bank osigurani su u ALGAR-u rezerviranjima za rizike. Kao kćerinsko društvo 3 Banken Gruppe ALGAR služi za osiguranje velikih kredita triju kreditnih institucija uz preuzimanje jamstava i ostalih odgovornosti za kredite, pozajmice i potraživanja leasinga.

### – Koncentracija veličina

Koncentracija veličina posebno se kvantificira u izračunu u izračunu sposobnosti upravljanja rizikom. Ona mjeri rizik granularnosti kreditnog portfelja, posebice iz velikih potraživanja za skupine zajmoprimaca. Pritom je riječ o pravno ili ekonomski međusobno povezanim klijentima, tako da bi financijske poteškoće jednog zajmoprimca u toj skupini mogle značiti probleme i za ostale klijente te skupine.

Volumen kredita u eurima zajmoprimcima s primanjima koja nisu kongruentna s valutom blago je pao. Na hrvatskom tržištu velik dio novih kreditnih poslova obavlja se i dalje vezanjem uz EUR, pri čemu HRK vrijedi kao valuta usko vezana za EUR. Upravljanje kreditnim rizicima induciranim stranom valutom obavlja se utvrđivanjem limita na razini Profit-Center i ukupnoj razini koje se stalno nadziru.

### **RIZIK UDJELA**

Rizik udjela obuhvaća rizik izostanka dividende, rizik umanjenja vrijednosti, rizik gubitka prodaje, kao i rizik da se tihe rezerve smanje na temelju negativnog gospodarskog razvoja poduzeća, u kojima BKS Banka ima udjele. Ulazak u udjele nije u strateškom fokusu i usmjeren je na to da služi bankovnom poslu.

### **Makroekonomski rizik**

Makroekonomski rizik opisuje opasnost od negativnih ukupnih gospodarskih promjena i rizika koji bi mogli proizlaziti iz toga za BKS Banku. U BKS Bank kvantificiramo učinke negativnih makroekonomskih razvoja u kreditnom riziku. Učinci na portfelj BKS Bank utvrđuju se na temelju promjena odabranih makroekonomskih pokazatelja kao što su rast BDP-a, stopa nezaposlenosti, stopa inflacije i deficit platne bilance. Primijenjene korelacije koje djeluju na stopu neizvršenja (PD), temelje se na povijesnim podacima BKS Banke i redovito se validiraju. Pritom najveći utjecaj na kreditni rizik ima inflacija, a slijedi bruto domaći proizvod. Makroekonomski rizik kvantificira se u ICAAP-u u pristupu Going Concern i pristupu likvidacije.

### **Rizik promjene kamatne stope**

Kao rizik od promjene kamata označava se opasnost od negativnih promjena vrijednosti kamatno osjetljivih pozicija ili prihoda od kamata. Razlikujemo:

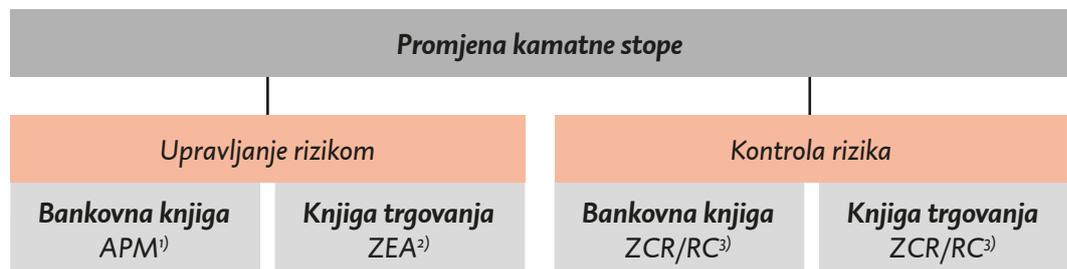
- osnovni rizik
- rizik prilagodbe kamata
- rizik krivulje prinosa
- opcijski rizik.

Različito trajanje i razdoblja prilagodbe kamata na strani aktive i pasive mogu dovesti do rizika od promjene kamata koji se načelno mogu osigurati kombinacijom bilančnih i vanbilančnih poslova. BKS Bank ne ulazi u pretjerane transformacije rokova. Arbitraža trajanja s bitnim otvorenim kamatnim pozicijama za generiranje prihoda prema pristupu „jahanje krivulje prinosa“ nije u fokusu naših aktivnosti.

Kao podskup kamatnih rizika izračunava se dodatno rizik kreditnog raspona. On odražava utjecaje bonitetnih i/ili promjena tržišnih cijena induciranih premijom rizika na portfelj vrijednosnih papira koji nosi kamatu.

Upravljanje rizikom promjene kamata i odgovarajuća postavka ograničenja zasnivaju se na kombinaciji brojeva i metoda poput Value-at-Risk (VAR), Modified Duration, povećanja volumena i stres-testova za ekonomski kapital. Limit za rizike inducirane tržišnim cijenama u ICAAP-u jedanput godišnje u okviru dorade strategije rizika određuje Uprava uz uključivanje kontrole rizika. Kontrola rizika utvrđuje VAR za rizik kamate, rizik stranih valuta i rizik tečaja dionica. Uzimajući u obzir učinke diversifikacije, ukupni VAR suprotstavlja se utvrđenom limitu i osim toga izvješćuje se APM odboru.

### UPRAVLJANJE S PROMJENOM KAMATNE STOPE



<sup>1)</sup> Odjel za upravljanje aktivom i pasivom

<sup>2)</sup> Odjel za trgovanje u vlastito ime i inozemno poslovanje

<sup>3)</sup> Odjel kontroling i računovodstvo/Kontrola rizika

Upravljanje rizikom promjene kamata u bankovnoj knjizi kao najvažnija kategorija rizika unutar tržišnih rizika u nadležnosti je menadžmenta za aktivu i pasivu. Njemu pripadaju Uprava i voditelji stručnih odjela. Odbor za upravljanje aktivom i pasivom mjesečno analizira rezultate analiza gotovinskih vrijednosti i trajanja, analize Value-at-Risk te simulacije promjena kamatnih stopa. Rizik promjene kamatnih stopa u knjizi trgovanja se nalazi u nadležnosti Odjela za trgovanje u vlastito ime i inozemno poslovanje.

BKS Bank slijedi konzervativnu strategiju rizika kamata i načelno ne ulazi u bitno špekulativne derivativne poslove. Derivativni poslovi rade se u BKS Bank uglavnom za osiguravanje tržišnih rizika, pri čemu se isključivo koriste instrumenti, čija su obilježja i s time povezani rizici poznati i za postoje empirijske vrijednosti. Središnji su instrument upravljanja kamatama u BKS Bank kamatni swapovi. Putem Odbora za upravljanje aktivom i pasivom zaključuju se ovisno o stanju strukture i kamatne stope osiguranja od rizika na osnovi pojedinačnih poslova, ali i na osnovi portfelja.

### RIZIK TEČAJA DIONICA

Rizik tečaja dionica obuhvaća rizik promjena tečaja koji nastaju djelovanjem ponude i potražnje. Investiranje dionica u vlastiti portfelj vrše se ponajprije u njemačkim i austrijskim burzovnim naslovima s visokom likvidnošću. Svi interni limiti za dionice i dioničarske fondove poštivani su tijekom godine. Rizik tečaja dionica kvantificira se mjesečno kao Value-at-Risk na temelju povijesne simulacije i izvještava se unutar Odbora za upravljanje aktivom i pasivom.

Upravljanje rizikom tečaja dionica vrši se putem APM-a. Vlastito trgovanje s dionicama bilo je izostavljeno u izvještajnoj godini. Dugoročne investicije u neto vrijednost imovine i dionice u bankovnoj knjizi načelno obavljamo na bazi fonda, u pojedinačne vrijednosne papire samo u manjem opsegu. Rizik tečaja dionica je u pogledu volumena i Value-at-Risk limitiran i nadzire ga kontrola rizika.

### UPRAVLJANJE RIZIKOM TEČAJA DIONICA



<sup>1)</sup> Odjel za upravljanje aktivom i pasivom

<sup>2)</sup> Odjel kontrolinga i računovodstva/Kontrola rizika

### RIZIK IZ POZICIJA STRANIH VALUTA

Oni rezultiraju iz ulaska aktivnih i pasivnih pozicija stranih valuta koje nisu zaključene kroz ravnopravnu poziciju ili derivativni posao. Nepovoljan razvoj tečajnih razlika može tako dovesti do gubitaka. Radi provjere rizika stranih valuta svakodnevno se rade izračuni otvorenih deviznih pozicija koji se uspoređuju s odgovarajućim limitima.

Valutni rizici tradicionalno ulaze u BKS Bank samo u manjem omjeru, jer ostvarivanje prihoda iz otvorenih deviznih pozicija nije u fokusu naše poslovne politike. Otvorene devizne pozicije drže se samo u manjem omjeru i kratkoročno. Krediti u stranim valutama i investicije u stranim valutama načelno se refinanciraju, odnosno ulažu u istoj valuti. Za kompenzaciju valutnih rizika zaključuju se u BKS Bank djelomice derivatni poslovi kao Cross Currency Swaps, devizni terminski poslovi kao i devizni swapovi. Upravljanje deviznim pozicijama u nadležnosti je Odjela za trgovanjem u vlastito ime i inozemno poslovanje, Grupe za trgovanje novcem i devizama. Nadzor deviznih pozicija obavlja se preko kontrole rizika.

### RIZIK IZ POZICIJA STRANIH VALUTA



<sup>1)</sup> Odjel vlastite trgovine i poslovanja u inozemstvu

<sup>2)</sup> Odjel kontrolinga i računovodstva/Kontrola rizika

### Rizik likvidnosti

S rizikom likvidnosti povezuje se opasnost od mogućeg nepotpunog ili nepravodobnog izvršavanja aktualnih ili budućih obveza plaćanja. Tu se ubraja i rizik da se sredstva refinanciranja generiraju samo uz povećane tržišne stope (rizik refinanciranja) i da se aktiva može likvidirati samo s odbicima prema tržišnim cijenama (rizik tržišne likvidnosti).

### UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI



<sup>1)</sup> Odjel za trgovanje u vlastito ime i inozemno poslovanje/Grupa trgovanje novcem i devizama

<sup>2)</sup> Odjel za upravljanje aktivom i pasivom

<sup>3)</sup> Odjel za kontroling i računovodstvo/Grupa kontroling rizika

### NAČELA UPRAVLJANJA LIKVIDNOŠĆU / ILAAP

ILAAP je temeljni sastavni dio procesa nadzorne provjere i evaluacije (SREP) i treba osigurati primjerenu likvidnost i učinkovito upravljanje rizicima likvidnosti. Za upravljanje rizikom likvidnosti postoje u BKS Banci jasno definirana načela koja su ugrađena u strategiju rizika i u ILAAP. Važan sastavni dio dugoročnog planiranja likvidnosti predstavlja Plan financiranja BKS Bank.

Esencijalna je za upravljanje likvidnošću diversifikacija profila refinanciranja prema kategorijama ulagatelja, proizvodima i trajanju. Upravljanje politikom uvjeta u kreditnom poslovanju vrši se na temelju Uredbe o upravljanju rizikom i EBA smjernicama na kojima se temelji. U okviru sofisticiranog prijenosa sredstava cijene utvrđuju se oni troškovi koji nastaju prilikom refinanciranja financijskih proizvoda. Oni se alociraju u kalkulaciji proizvoda i Profit-Center računu.

Dnevno se vrši upravljanje likvidnošću uz upravljanje dnevnim uplatama i isplatama. Osnova za to su informacije o transakcijama koje utječu na likvidnost. U to se ubrajaju dispozicije platnog prometa kao i preliminarne informacije iz prodaje o budućim poslovima s klijentima, iz backofficea vrijednosnih papira preko platnih tokova iz vlastitih emisija te iz riznice u vezi s transakcijama vrijednosnih papira i tržišta novca. Eventualni vrhovi likvidnosti kompenziraju se uzimanjem novca ili ulaganjima kod OeNB-a ili na međubankarskom tržištu. Dnevno upravljanje likvidnošću vrši se u okviru zadanih limita, o čijem korištenju se svakodnevno analizira i izvješćuje.

Grupa Kontroling rizika nadležna je za kontrolu rizika likvidnosti kako bi se osiguralo pridržavanje utvrđenih načela, postupaka ilimita. Izvještavanje se vrši na dnevnoj, tjednoj, mjesečnoj i kvartalnoj osnovi. Ako se utvrde neobični razvoji ili dosegnu određene razine/limiti predupozorenja, slijedi odgovarajuće ad hoc izvješćivanje Upravi.

## JAZOVI LIKVIDNOSTI I REFINANCIRANJA

U svakodnevno izrađenoj bilanci likvidnosti raspoređujemo svu aktivu i pasivu relevantnu za profil refinanciranja prema njihovu trajanju u vremenske okvire. Bilanca tijekom prikazuje za svaki vremenski okvir višak ili deficit likvidnosti i tako omogućuje aktualno upravljanje otvorenim pozicijama likvidnosti. Nadalje je razrađen opsežan sustav limita (limit prema vremenskom okviru, Time-to-Wall limit), koji Upravi i nadležnim jedinicama upravljanjima rizicima daje brz pregled aktualne situacije. Analize se dopunjuju konstruktivnim stres-testovima, koje kategoriziramo ovisno o vrsti izazivača stresa u općim makroekonomskim scenarijima, scenarijima specifičnima za instituciju i kombiniranim stres-scenarijima.

Mjerenje rizika likvidnosti u Going Concern pristupu kao i pristupu likvidnosti u izračunu snošljivosti rizika slijedi VAR pristup. Rizik se utvrđuje na temelju neto jaza s pretpostavljenim poskupljenjem refinanciranja prema hipotetskom pogoršanju boniteta banke. Interval povjerenja iznosi u Going Concern pristupu 95 %, u pristupu likvidnosti 99,9 %.

Refinanciranje slijedi ponajprije na bazi eura. Kod stranih valuta posebna pozornost usmjerena je na osiguravanje refinanciranja kredita u švicarskim francima putem srednjoročnih do dugoročnih swapova tržišta kapitala.

BKS Bank sudjeluje u General Collateral (GC) Pooling tržištu EUREX Clearing AG. Kao dio udruživanja GC-a, likvidnost u eurima, američkim dolarima i švicarskim francima s dospijecem preko noći (za EUR i USD) može se podići ili uložiti do 12 mjeseci. BKS Bank je tako jedan od sudionika u stalno rastućem segmentu tržišta za standardizirane i osigurane poslove financiranja uz uključivanje klirinške kuće.

### Operativni rizik i IKT rizici

Pod terminom operativnog rizika podrazumijeva se, oslanjajući se na CRR, na opasnost od gubitaka, što se ponajprije odnosi na operativno područje BKS Banke i koji mogu nastati zbog neprimjerenih ili nefunkcionalnih internih postupaka, osobnih ili grešaka sustava ili vanjskih utjecaja.

Operativni rizici u BKS Bank AG-u te u svim domaćim i inozemnim društvima kćerima ograničavaju se uz primjeren i kontinuirano unaprjeđivan interni sustav kontrole. On obuhvaća mnoštvo organizacijskih mjera, od namjenskog funkcijskog razdvajanja u procese realizacije (razdvajanje tržišta i backofficea, načelo „četiri oka“) preko opsežnih internih pravilnika i redovitih kontrola do planova u hitnim slučajevima i sustava samorevizije.

Rizike informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT-rizike) suzbijamo uz profesionalno upravljanje IT sigurnosti u našoj grupaciji 3 Banken IT GmbH<sup>1)</sup>, zajedno s našim sestrinskim bankama, te uz opsežne mjere zaštite podataka i sigurnosti podataka, pri čemu je osiguran i profesionalan Business Continuity menadžment. Interna revizija redovito provjerava primjerenost tih mjera. Slabosti sustava koje utvrdi revizija nastoje se otkloniti bez odgađanja. Svi procesi društva povezani su s informacijskom i komunikacijskom tehnologijom, čime se velik naglasak stavlja na važnost upravljanje IT upravljanja. Pod IT upravljanjem objedinjuju se načela, postupci i mjere koje podupiru IKT strategiju i poslovnu strategiju jer se uz pomoć hardvera i softvera pokrivaju svi poslovni ciljevi, odgovorna uporaba resursa te primjerena kontrola rizika. Uz pomoć upotrijebljenih hardvera i softvera pokrivaju se svi poslovni ciljevi, odgovorna uporaba resursa te primjerena kontrola rizika.

Za cjelovito upravljanje operativnim rizicima na razini cjelokupne banke postoji odbor koji zasjeda kvartalno. Kvartalno se izrađuje izvješće o operativnom riziku za relevantne donositelje odluka.

## OPCIONALNI RIZIK I IKT-RIZICI



<sup>1)</sup> Odjel kontroling i računovodstvo/Kontroling rizika

<sup>2)</sup> Operativni rizik – odbor

Kontroling rizika nadležan je za mjerenje i definiciju okvira za rizike za operativne rizike, a provedba mjera za smanjenje rizika u nadležnosti je Risk-Taking jedinica. Upravljanje IKT rizicima provodi se prema IKT direktivama za upravljanje koje su izdane od Odjela operative i cjelokupne Uprave.

Primjenjujemo različite tehnike za učinkovito upravljanje operativnim rizicima, kao što su npr.

- provedba „samoprocjene“ na razini koncerna uz pristup Bottom-up, iz kojeg se može izvesti specifičan profil rizika za svako poslovno područje
- dokumentiranje gubitaka iz operativnih rizika u bazi podataka za štete na razini koncerna
- provedba mjera za smanjenje rizika iz analize ugroženosti u okviru samoprocjene kao i iz analize stvarnih gubitaka.

<sup>1)</sup> prijašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Operativni rizici raspoređuju se u sljedeće kategorije:

- prijevarena
- klijenti, proizvodi, poslovna praksa
- materijalne štete
- greške sustava
- izvršenje, prodaja i upravljanje procesima
- praksa zapošljavanja i sigurnost radnog mjesta.

Ostale vrste rizika koje su u uskoj vezi s operativnim rizikom su rizici reputacije, rizici ponašanja, rizici modela kao i rizici informacijske i komunikacijske tehnologije (IKT rizici).

Pod rizikom reputacije podrazumijevaju se negativne posljedice iz percepcije zainteresirane javnosti (klijenti, zaposlenici, dioničari, mediji, poslovni partneri, sudionici međubankovnog tržišta itd.). Važan je sastavni dio za upravljanje rizikom reputacije upravljanje žalbama.

Rizici ponašanja (conduct risk) obuhvaćeni su u opsežnim pravilima u Kodeksu ponašanja, Compliance Code, u Compliance Chartu i u priručnicima za antikorupciju i pranje novca.

Pod rizicima modela podrazumijevaju se rizici iz modela obračunavanja kojima se koristio BKS Bank kao i modela za procese odlučivanja. Oni se uzimaju u obzir u području kreditnog rizika i tržišnog rizika sa zaštitnim slojevima u izračunu sposobnosti upravljanja rizicima.

U području IKT rizika BKS Bank ima dosljedan koncept za sustav ovlasti, kao i jasne smjernice za kontrolu zaštite podataka. Stalne edukacije zaposlenika povećavaju svijest, osim toga provode se ciklične kontrole u okviru IKS-a. Redoviti testovi sigurnosnih kopija osiguravaju raspoloživost podataka u slučaju štete. Cyber-rizicima bavi se profesionalni menadžment za upravljanje rizicima koji djeluje na razini 3 Banken IT GmbH te BKS Bank. Sve te mjere usmjerene su na osiguranje povjerljivosti, integriteta i raspoloživosti obrađenih informacija te njihovu uporabu u skladu sa zakonom.

Za identifikaciju kritičnih sustava vodi se katalog rizika koji se planski prilagođava putem upravitelja sigurnosti tvrtke 3 Banken IT GmbH. On sadržava klasifikaciju kritičnosti i rizika svih sustava i aplikacija. Kriteriji vrednovanja u analizama rizika među ostalim su maksimalna vremena neizvršenja koja se mogu tolerirati, mogući scenariji štete kod neizvršenja izvan granica tolerancije te procedure u hitnim slučajevima. Uz to se izrađuju detaljne analize potreba za zaštitom postojećih aplikacija i sustava. Sigurnosni koncept, planovi za hitne slučajeve te priručnik za hitne slučajeve redovito se ažuriraju. Prema propisima PSD 2 (Payment Services Directive 2) u upravi posebnu pozornost posvećuju operativnim rizicima povezanim s prijevarama i rizicima u području sigurnosti platnog prometa.

### Rizici prekomjernog zaduženja

Rizik prekomjernog zaduženja pokazuje opasnost od visokog zaduženja koje bi moglo imati negativan utjecaj na poslovanje BKS Bank. Osim eventualne potrebne prilagodbe plana poslovanja moglo bi doći do uskih grla u refinanciranju, što bi moglo dovesti do gubitaka ili prilagodbi vrednovanja preostale aktive.

### RIZICI PREKOMJERNOG ZADUŽENJA



¹) Odjel kontroling i računovodstvo/Kontrola rizika

### Ostali rizici

Ostale vrste rizika, koji su u BKS Bank trenutno klasificirani kao nevažni, objedinjuju se u kategoriji ostalih rizika. Oni obuhvaćaju:

- rizike iz novih poslova
- rizike reputacije
- rizike ostatka vrijednosti i leasing poslovanje
- rizike od pranja novca i financiranja terorizma
- rizike iz poslovnog modela Banke
- sustavne rizike i rizike od financiranja banaka u sjeni
- rizike vlastitog kapitala
- rizik ponašanja
- greške modela iz rizika po osnovi kamata, rizika od stranih valuta i rizika dionica.

Za ostale rizike u izračunu sposobnosti upravljanja rizikom u Going Concernu kao i u pristupu likvidacije postavljaju se odgovarajući zaštitni slojevi koji se godišnje evaluiraju i po potrebi prilagođavaju. Tim rizicima upravlja ICAAP odbor.

## Obilježja internog sustava kontrole i sustava upravljanja rizikom

U nastavku se navode važni podaci sukladno čl. 243a st. 2. UGB-a o internom sustavu kontrole i upravljanja rizicima (IKS) u pogledu računovodstvenog procesa BKS Bank. Treba napomenuti da su obilježja sustava upravljanja rizicima već objašnjena u prethodnim poglavljima.

### INTERNI SUSTAV KONTROLE

Interni sustav kontrole (IKS) predstavlja sustav mjera nadzora koji se s godinama sve više razvijao i ima za svrhu osigurati imovinu te povećati ekonomičnost. Osim toga IKS osigurava pridržavanje zakona i internih propisa te točnost i pouzdanost operativnih zapisa. Naša se Banka još u 1980-ima bavila sustavnom izgradnjom IKS-a. Od tada se IKS kontinuirano unaprjeđivao u skladu s nacionalnim i međunarodnim standardima. Međunarodno priznati okvir „COSO Internal Control - Integrated Framework“ služi kao referentni model.

Unutar IKS okvira BKS Bank opsežno su opisani ciljevi, postupanja i načela oblikovanja IKS-a. Pored preglednih prikaza svih IKS mjera jasno su regulirane odgovornosti u organizaciji te opisan godišnji izvještaj.

Pored toga vrijede zakonski propisi u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj i Slovačkoj, te od BKS Banke definirana osnovna pravila ponašanja. Uz to posjedujemo sustav za kontrolu usklađenosti, koji slijedi načelo „Tone of the Top“ te implementiran Kodeks ponašanja. Pridržavamo se načela korporativnog upravljanja i veliku pozornost posvećujemo strogom poštivanju internih smjernica.

Redovite i zakonski predviđene kontrole IKS-a revidira Odjel interne revizije na osnovu revizijskog plana, koji je prihvatila Uprava, te ocjene rizika na razini koncerna svih aktivnosti poduzeća. Nadzor učinkovitosti internog sustava kontrole u nadležnosti je Revizorskog odbora Nadzornog odbora.

### DOKUMENTACIJA IKS POVEZANA S PROCESOM

Neprestano radimo na poboljšavanju internog sustava kontrole. Posljednji projekt uključivao je daljnji razvoj implementacija matrice kontrole rizika. Unutar projekta povezani su i ocijenjeni načini kontrole prema identificiranim rizicima u poslovanju i podršci. U sklopu procjene rizika po procesima i detaljnom opisu kontrole poboljšava se učinkovit i ispravan način rada te upravljanje koncernom. Osim toga, osigurana je brza reakcija na eventualne promjene rizika. Dodatno se ocjenjuje kvaliteta već uhodanih kontrola na temelju modela stupnja zrelosti. Model se sastoji od uzlaznih stupnjeva zrelosti (od „1 - malo pouzdano“ do „5 - optimizirano“), pri čemu nam stupanj zrelosti „3 - standardizirano“ predstavlja donju referentnu oznaku.

## IKS KOJI SE ODNOSI NA RAČUNOVODSTVO

IKS osigurava pouzdanost izvješćivanja u poduzeću, posebice financijsko izvješćivanje. Mi ispunjavamo zahtjeve dokumentirane i transparentne organizacijske strukture, odgovarajuću orijentaciju i analizu rizika te aktivnosti kontrole. Sve mjere IKS-a koji se odnose na računovodstvo opisali smo u priručniku koncerna te internim direktivama za oblikovanje sustava rezerviranja za rizike.

Uprava snosi odgovornost za uređivanje i oblikovanje sustava kontrole i upravljanja rizicima, koji odgovara zahtjevima računovodstvenog procesa koncerna. Računovodstvo s pripadajućim procesima kao i pripadajuće upravljanje rizicima nalaze se u Odjelu za kontroling i računovodstvo. Za pojedinačne funkcije postoje posebni opisi mjesta s točno definiranim područjima kompetencija i odgovornosti. Mnogobrojne odgovornosti upisane su u matricu zadaća. Inozemna kćerinska društva podliježu permanentnom nadzoru i centralno odgovorni zaposlenici minimalno su kvartalno zaduženi za konsolidaciju potrebnih podataka i informacija. Odgovarajuće obrazovanje zaposlenika osigurava se putem internih i eksternih seminara.

### AKTIVNOSTI KONTROLE

Rizici i kontrola u području financijskoga knjigovodstva, upravljanja imovinom, izradom bilanci, upravljanju i izradi proračuna sustavno su obuhvaćeni, ocijenjeni i međusobno povezani u matricu kontrole rizika. Kontrole koje pokrivaju visoke rizike u središtu su IKS izrade izvještaja i dodjeljuju se kategoriji „glavnih kontrola“ Kvaliteta glavnih kontrola klasificira se uz pomoć modela sazrijevanja. Ovisno o klasifikaciji u matrici kontrole rizika pojedinim aktivnostima odnosno pozicijama dodjeljuju se određene obvezujuće kontrolne aktivnosti. Pri tome se primjenjuju različiti postupci kontrole. Zajedno s korisnicima IT-a i vanjskim revizorima za korištene su IT sustave (npr. SAP, GEOS itd.) implementirane su periodične sustavne kontrole. Reviziji podliježu urednost, potpunost i točnost podataka. Osim toga provode se provjere plauzibilnosti, upotrebljavaju se kontrolni popisi i dosljedno se primjenjuje načelo četiri oka.

U području financijskog knjigovodstva provjerava, jesu li za izlazne iznose nadležni nositelji kompetencija dali instrukcije te da ne postoji prekoračenje kompetencija. Plaćanja se odobravaju prema načelu četiri oka. Među organizacijskim jedinicama računovodstvo/bilanciranje i kontroling implementirani su procesi usklađivanja radi usporedbe podataka. Time se osigurava konzistentnost podataka za interno izvješćivanje, objave te eksterno izvješćivanje. Važna mjera kontrole odnosi se na restriktivno davanje i provjeru IT ovlasti za SAP. U okviru vlastitog upravljanja ovlastima dokumentiraju se ovlasti, a interna revizija provjerava dodjelu.

Te opsežne mjere kontrole reguliraju se u internim priručnicima, radnim pomagalima, kontrolnim popisima i opisima procesa.

## **INFORMACIJA I KOMUNIKACIJA**

Uprava BKS Bank informira se redovito i pravovremeno o svim pitanjima računovodstva te o ekonomskim rezultatima u mjesečnim izvještima. Nadzorni odbor i Revizorski odbor kao i dioničari BKS Bank dobivaju kvartalno međuizvješće s objašnjenjima o odstupanjima od proračuna te važnim i periodičnim izmjenama. Dioničari kvartalno primaju međuizvješće koje objavljujemo na [www.bks.at](http://www.bks.at) pod „Investor Relations - Izvješća i publikacije“.

## **PRAĆENJE UČINKOVITOSTI MJERA**

Nadzor računovodstvenog procesa obavlja se u nekoliko stupnjeva. S jedne strane godišnje provodimo samoprocjenu, a s druge, u okviru upravljanja procesom kritički se ocjenjuje IKS koji se odnosi na računovodstvo. Osim toga provode se neovisne provjere putem interne revizije BKS Bank, koji izravno izvješćuje Upravu. Voditelji odjela kao i odgovorni voditelji skupine sukladno opisu funkcije u računovodstvenom procesu obavljaju primarnu funkciju nadzora i supervizije. Radi jamčenja pouzdanosti i urednosti računovodstvenog procesa kao i pripadajućeg izvješćivanja, zakonski predviđeni revizori i Revizorski odbor, koji je obvezno angažirati, provode dodatne mjere nadzora.

# ODRŽIVOST I NEFINANCIJSKI POKAZATELJI UČINKOVITOSTI

Kvaliteta i održivost čine temelj naše strategije. BKS Bank godinama kontinuirano razvija svoje aktivnosti održivosti unutar jasno definirane strategije održivog razvoja i ne uvodi pojedinačne CSR mjere. Na naše veliko zadovoljstvo, naše aktivnosti po pitanju održivosti uvijek se ocjenjuju izvrsnim ocjenama. Posebno smo ponosni na to što smo početkom 2018. godine primili PRIME-Status od oekom research AG-a za naše CSR aktivnosti. Kod ocjenjivanja boniteta prešli smo s razine C na C+ Ljestvica rejtinga seže od A+ do D-. Po pitanju održivosti ubrajamo se među najbolje banke u svijetu. Osim toga, u 2017. godini BKS Bank već je drugi put u indeksu DOP-a VÖNIX na Bečkoj burzi.

Detaljan prikaz nefinancijskih pokazatelja učinkovitosti prema Zakonu o poboljšanju održivosti i raznolikosti (NaDiVeG) slijedi u našem izvješću [www.bks.at/Nachhaltigkeit](http://www.bks.at/Nachhaltigkeit). Ono se izrađuje prema GRI standardima 2017, opciji jezgre. Brojke na sljedećim stranicama daju uvid o nefinancijskim indikatorima učinkovitosti i njihova razvoja.

## Daljnji razvoj strategije održivog razvoja

U izvještajnoj godini BKS Bank iznova je izradio strategiju održivog razvoja uzimajući u obzir Ciljeve održivog razvoja (SDG) i principe UN Global Compact. Višerazinski dijalog s našim dionicima bio je osnova za izradu matrice aktivnosti. Dio dijaloga s dionicima proveden je putem online upitnika na 265 ispitanika. U našim novim definiranim strategijama održivog razvoja postavljamo ciljeve do 2022. godine, čije ćemo ostvarivanje mjeriti kvantitativnim indikatorima.

U protekloj poslovnoj godini 2017. uspješno smo implementirali mnogobrojne CSR mjere. Među njih se ubrajaju:

- BKS Bank kao prva austrijska kreditna institucija sa Social Bondom<sup>1)</sup>. U jesen slijedi emisija Green Bonda<sup>1)</sup>. Obje obveznice plasirane su na tržište u vrlo kratkom vremenu.
- Naše aktivno upravljanje imovinama AVM ponovo je odlikovano ekološkim znakom za održive proizvode<sup>2)</sup>.

<sup>1)</sup> Podaci u ovom tekstu neobvezujućeg su karaktera i ni u kojem slučaju nisu zamjena za savjetovanje za kupnju ili prodaju vrijednosnih papira. Nije riječ ni o ponudi ni o pozivu na kupnju ili prodaju ovdje spomenutih obveznica, niti je posrijedi preporuka za kupnju odnosno prodaju. Pravna podloga za prethodno opisane obveznice predstavljena je u prospektu BKS Bank AG od 6. 4. 2017., uključujući sve dokumente i sve popratne zahtjeve te objave svih uvjeta navedenih na internetskoj stranici Investor Relations (Odnosi s investitorima) > Emisijske dobiti, a mogu se besplatno preuzeti i u poslovnim prostorima BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43.

<sup>2)</sup> Austrijsku ekološku oznaku dodijelilo je Ministarstvo života za „AVM održivo“, jer su u odabiru investicijskih fondova osim gospodarskih u obzir uzeti i ekološki te socijalni kriteriji. Ekološki znak jamči da su ti kriteriji i njihova provedba primjereni za odabir odgovarajućih investicijskih fondova. To je revidiralo neovisno tijelo. Nagrađivanje Austrijskom ekološkom oznakom ne daje zaključke o budućem daljnjem razvoju investicija.

- U Hrvatskoj smo ocijenjeni kao iznimno obiteljski orijentirana kompanija. U Austriji i Sloveniji BKS Bank već je dulje vrijeme nositelj tog priznanja.
- Naš novi centar za obrazovanje i edukaciju, Palača Christalnigg, saniran je 2016./17. godine i otvoren. Naši zaposlenici u izvještajnoj su godini utrošili 33.013 sati na edukaciju.
- Ekvivalent registriranog ugljičnog otiska za 2016. godinu iznosio je 2320 t CO<sub>2</sub>. Time smanjujemo emisije CO<sub>2</sub> za 3,7 % u odnosu na prethodnu godinu.
- Odjel za upravljanje žalbama rekonstruiran je i ima pravobranitelja.
- U 2017. godini poduprli smo ukupno 405 sponzoriranih projekata s 254,0 tis. EUR.

### NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKA POVEZANI SA STRATEGIJOM I UPRAVLJANJEM

	Indikatori 2016	Indikatori 2017
Rejting održivosti od strane oekom research AG-a (skala od A+ do D-)	C „Prime“	C „Prime“ <sup>(1)</sup>
Revizija kvalitete društva	R4E 5 <sup>*2)</sup>	R4E 5 <sup>*2)</sup>
Broj pritužbi	403	584

<sup>1)</sup> BKS Bank je ocijenjen krajem 2017. godine od strane oekoma. Rezultat – poboljšanje rejtinga na C+ – objavljen je tek u veljači 2018.

<sup>2)</sup> EFQM Recognised for Excellence 5 Star

### NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKA VEZANI UZ DJELATNIKE

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Udio žena u upravi u %	33,3	33,3
Udio žena u nadzornom odboru u %	35,7	33,3
Ukupan udio žena na vodećim pozicijama u %	32,1	32,4
Prosječan broj sati utrošenih na edukaciju po zaposleniku	5,0	4,2
Stopa fluktuacije u %	5,2	5,2
Sudionici u godišnjem projektu poticanja zdravlja na radnom mjestu	281	266
Stopa bolovanja u %	2,9	3,1
Prosječno trajanje roditeljskog dopusta u godinama	1,8	2,3
Povratak s roditeljskog u %	-	92 <sup>3)</sup>
Nagrade za aktivnosti koje se odnose na zaposlenike, odnosno članstva u mrežama koje se odnose na zaposlenike	✓	✓
– Revizija certifikata „Posao i obitelj“	✓	✓
– Certifikat „Kompanija orijentirana prema obitelji“ u Sloveniji	✓	✓
– MAMFORCE® standard u Hrvatskoj	✓	✓
– Oznaka kvalitete za poticanje zdravlja na radnom mjestu	✓	✓
– Kompanija za obitelji	✓	✓
– Carinthian International Club	✓	✓
– Karta raznovrsnosti	✓	✓

<sup>3)</sup> Izračun se 2017. prilagodio zadanoj metodici GRI standarda. Stoga vam dajemo vrijednosti samo za aktualnu izvještajnu godinu.

## NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKOVITOSTI POVEZANI S PROIZVODIMA I INOVACIJAMA

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Volumen potraživanja u AVM održiv u mil. EUR	18,6	19,7
Udio imovine investirane održivo u AVM u ukupnom AVM u %	20	20
Emitirani volumen u Green i Social Bondovima u mil. EUR	-	8,0
Održiva sredstva 3 Banken KAG u području uzajamnih fondova u mil. EUR	191,6	142,7
Održiva sredstva 3 Banken KAG u području specijalnih fondova u mil. EUR	148,0	450,0
Depoziti na ekoštednim knjižicama u mil. EUR	7,9	8,2
Broj dobavljača koji su suglasni s kodeksom ponašanja za dobavljače u %	100	100

## NEFINANCIJSKI POKAZATELJ UČINKOVITOSTI O DRUŠTVU I SOCIJALNIM PITANJIMA

	Indikatori 2016.	Indikatori 2017.
Broj sponzoriranih projekata	445	405
Sponzorstva u tis. EUR	267	254
Sudionici u projektima korporativnog volontiranja	112	108
Radna snaga stavljena na raspolaganje u projektima korporativnog volontiranja u radnim satima	312	658
Dostavljanja TRIGOS Štajerska (2015, 2017) odnosno Koruška (2016)	25	24
Članstva u mrežama odgovornosti:		
– UN Global Compact	✓	✓
– respACT	✓	✓
– Pokazati odgovornost!	✓	✓
– Kompanija za obitelji	✓	✓
– Green Tech Cluster	✓	✓

## NEFINANCIJSKI INDIKATORI UČINKOVITOSTI POVEZANI SA ZAŠTITOM OKOLIŠA I KLIMOM

	Indikatori 015 <sup>1)</sup>	Indikatori 2016 <sup>1)</sup>
Ugljični otisak u t CO <sub>2</sub> -ekvivalenti	2.410	2.320
Ugljični otisak po zaposleniku t CO <sub>2</sub> -ekvivalenti	2,3	2,2
Potrošnja struje u Gwh	3,2	3,6
Udio struje iz obnovljivih izvora energije u %	100 <sup>2)</sup>	100 <sup>2)</sup>
Potrošnja zemnog plina u GWh	0,20	0,30
Dizelsko gorivo u 1000 l	137	124

<sup>1)</sup> Izračun Carbon Footprint radi se na osnovi pojedinih vrijednosti prethodne godine.

<sup>2)</sup> samo u zemlji

	Indikatori 016.	Indikatori 2017.
Ušteda kilometara zbog videokonferencija	256.890	274.440
Kilometri prijeđeni vlakom	81.258	106.748
Potrošnja papira u t	45,1	46,3
Putem AfB-a ponovo korišten hardver u komadu	205	661

# PERSPEKTIVA

---

## Gospodarski oporavak i dalje u porastu

Globalni gospodarski oporavak ostaje i za 2018. godinu pozitivan. Svjetsko gospodarstvo trebala bi neometano nastaviti svoj rast. Američko gospodarstvo u nadolazećim će godinama snažno porasti, stoga se ne očekuje stagnacija u gospodarskom rastu. Američka banka federalnih rezervi (Fed) povećala je predviđanje rasta za 2018. godinu s 2,1 % na 2,5 %. Prije svega američki konzumenti pozitivno gledaju prema budućnosti i nadaju se gospodarskom poboljšanju u nadolazećim mjesecima. Potrošači su stup američkog gospodarstva – oko 70 % američkog gospodarstva otpada na potrošnju. Pozitivan je trend zahvaljujući dobrom stanju na američkom tržištu, koje trenutačno bilježi nisku nezaposlenost i nova zapošljavanja.

I u Kini dolazi do pozitivnih pomaka. Iako su u posljednjim godinama prognoze za kinesko tržište lošije, kinesko gospodarstvo prvi je put od 2010. godine zabilježilo rast (+7,0 %). Taj bi se trend trebao nastaviti 2018., iako će rast ponovo biti potaknut većom državnom potrošnjom i novim kreditiranjem. Međunarodni monetarni fond (MMF) potvrdio je svoju zabrinutost zbog činjenice da su važne reforme u Kini izostale i da se gomilaju nova zaduženja za velik rast u Kini

## Gospodarski polet u Europi stagnira

Prognoze za europsko gospodarstvo za 2018. godinu euforične su. U protekloj poslovnoj godinu rast u EU-u i eurozoni bio je i veći od očekivanog. Europska komisija u najnovijoj objavi međuzvještaja povećala je prognoze rasta za EU i europski prostor s 1,9 % na 2,0 %, odnosno s 2,1 % na 2,3 %. Robusni porast poduprt je s više čimbenika. Pad nezaposlenosti i proračunski deficit i ulaganja se povećavaju zahvaljujući snažnoj potražnji i dobroj iskorištenosti kapaciteta. Pozitivno je usklađivanje kompanija dok je povjerenje potrošača na iznimno visokoj razini. I gospodarska situacija na našim inozemnim tržištima ostaje uzburkana. Za Sloveniju, Hrvatsku i Slovačku prognozira se snažan porast BDP-a: 3,3 % za Sloveniju, 2,8 % za Hrvatsku i slovački BDP trebao bi porasti za 3,6 %.

Prognoze o razvoju inflacije oblikuju se trenutačno vrlo teško. Europska središnja banka (ESB) sumnja u održivost promatranog porasta u 2017. godini. Za 2018. godinu ESB računa s inflacijom od 1,4 % za eurozону.

## Rast u Austriji ostaje i dalje snažan

Brojni stručnjaci za gospodarstvo suglasni su: i u 2018. godini očekuje se snažan rast austrijskoga gospodarstva. Austrijska nacionalna banka (OeNB) povećala je svoju prognozu rasta za 2018. godinu na 2,8 %, Austrijski Institut za ekonomska istraživanja (WIFO) predviđa rast BDP-a za 3,0 %.

Tuzemna proizvodnja ojačana je dinamičnim tržišnim kretanjima i veliki kapaciteti proizvodnje privlače nove investicije. I privatna potrošnja 2018. godine potaknula je pozitivan trend. Povoljni gospodarski izgledi poboljšavaju se i u situaciji na tržištu, iako stopa nezaposlenosti ostaje jednako velika. Unatoč dobrom stanju po pitanju zaposlenosti, određena skupina onih koji traže posao nailazi na razne poteškoće.

### **Za razliku od obveznica, dionice će ostati atraktivne i u 2018. godini**

Okruženje za dionice u 2018. godini i dalje ostaje povoljno, iako bi razvoj u toku godine mogao biti nešto nepovoljniji u odnosu na prethodnu godinu. Kombinacija stabilnog rasta i niske inflacije stvorila je izvrsne uvjete za razne aktivnosti. No investitori su do sada ignorirali čimbenike rizika poput primjerice geopolitičke napetosti i između SAD-a i Sjeverne Koreje, povećanje vodećih američkih kamata ili proturječne izjave predsjednika SAD-a. Takva situacija povećava rizik od povremene korekcije tečaja.

Tržište obveznica treba promatrati u svjetlu objave ESB-a za proširenje programa kupnje do rujna 2018. To može dovesti do blagih povećanja prinosa na državne obveznice. Veći porasti nisu predviđeni za 2018. Obveznice kompanija s dobrim bonitetom i dalje profitiraju od programa kupnje obveznica Europske središnje banke. Obveznice s visokim kamatama, prema našem mišljenju, zadnje gube na privlačnosti. Nasuprot tome tržište obveznica, zbog dobrih makroekonomskih prilika poboljšalo bi se.

### **Povećanje pritiska troškova zbog digitalizacije**

Izazovi za banke u nadolazećoj poslovnoj godini ostaju vrlo visoki. Niska razina kamata vodi do pogoršanja situacije u poslovanju s kamatama i u 2018. godini. Polazimo od toga da će se kamate tek u 2019. godini normalizirati, pri čemu je moguće blago povećanje ključnih kamatnih stopa. Sa strane troškova suočeni smo s naprednom digitalizacijom koja zahtjeva visoke investicije u IT-tehnologiju. Snažan tehnološki razvoj gura nas prema bržem implementiranju ciklusa i plasiranju te razvijanju usluga i proizvoda. To naravno zahtijeva vrlo visoke troškove. Odlučujući kriterij uspješnosti jest digitalna kompetencija naših zaposlenika koji se moraju suočiti s novim tehnološkim izazovima. Drugi su tekući problem uvijek dalekosežna regulatorna pooštrenja. Zahtjevi koji proizlaze iz PSD 2, MSFI 9 i dalje će nas intenzivno pratiti u novoj poslovnoj godini.

Premda su okvirni uvjeti s niskim kamatama, regulativom i pritiskom troškova trenutačno nepoželjni, moraju se u obzir uzeti pojedini pozitivni pokazatelji. Zahvaljujući dobrom gospodarskom stanju, u ovoj poslovnoj godini računamo sa znatnim povećanjem potražnje za kreditima. Opuštena situacija po pitanju rizika očekuje se i dalje. U provizijskom poslovanju očekujemo da će dobra situacija posljednjih nekoliko mjeseci nastaviti u novoj fiskalnoj godini.

Osim toga, na prošlogodišnjem strateškom sastanku dodatno smo razvili našu korporativnu strategiju i utrljali put za Banku koji će jamčiti budućnost. Implementaciju mjera provodit ćemo hrabro, kako bi dalje mogli rasti i izgraditi svoju poziciju među vodećim bankama Austrije. Paralelno uz mjere za povećanje dobiti strogo ćemo kontrolirati troškove. Za 2018. godinu u planu su projekti optimizacije i ušteda. Primjerice, planirali smo nanovo ustrojiti pojedina poslovna područja i pojedinačno uvesti promjene u našoj mreži poslovnica.

Čvrst temeljni kapital ključ je budućeg rasta. Kako bismo nastavili s rastom i premostili zahtjeve digitalizacije, u prvom tromjesečju 2018. uspješno smo proveli povećanje kapitala u omjeru 12 : 1. Ukupno je BKS Bank AG izdao 3.303.300 pojedinačnih redovnih dionica po cijeni izdanja od 16,70 EUR po novoj dionici. To je dovelo do prihoda 55,2 mil. EUR.

Naravno da smo svjesni da bi na plansku provedbu naših strateških ciljeva mogle utjecati turbulencije na tržištu, konjunkturalni gubici, regulatorne promjene i tržišna konkurencija. Oprezno smo optimistični i uvjereni da ćemo zahvaljujući našem dokazanom poslovnom modelu, stabilnom temeljnom kapitalu te dobroj tržišnoj poziciji moći samosvjesno nastaviti svoj put. Kao i u prethodnim godinama trudit ćemo i u 2018. činiti ćemo sve kako bismo BKS Bank održali na putu uspjeha. I za ovu godinu planiramo isplatu dividende sukladno rezultatu i kapitalu.

Na ovom mjestu želimo još napomenuti da u razdoblju između kraja poslovne godine i izrade, odnosno potvrde godišnjeg obračuna od revizora nisu nastali značajni događaji relevantni za izvješće.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član uprave



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član uprave





# PRILOG

---



# BKS BANK BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2017.

## AKTIVA

u EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u EUR	± u %
1. Novac u blagajni, na računima središnjih banki i žiroračunima poštanske banke	543.530.247,52	476.578.818,43	-66.951.429,09	-12,3
2. Dužnički instrumenti javnih tijela koji su dopušteni za refinanciranje kod središnje banke	596.144.025,83	619.682.088,88	23.538.063,05	3,9
3. Potraživanja od kreditnih institucija	203.949.747,96	61.539.229,67	-142.410.518,29	-69,8
a) dospijeva dnevno	41.400.659,81	25.489.213,53	-15.911.446,28	-38,4
b) ostala potraživanja	162.549.088,15	36.050.016,14	-126.499.072,01	-77,8
4. Potraživanja od klijenata	5.338.455.299,16	5.448.956.452,30	110.501.153,14	2,1
5. Obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prinosom	256.491.643,11	233.559.623,08	-22.932.020,03	-8,9
a) od izdavatelja javnih vrijednosnih papira	19.004.660,37	5.121.232,88	-13.883.427,49	-73,1
b) od drugih izdavatelja vrijednosnih papira obuhvaćajući vlastite obveznice	237.486.982,74	228.438.390,20	-9.048.592,54	-3,8
6. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	50.114.196,75	47.637.697,71	-2.476.499,04	-4,9
7. Udjeli	104.467.491,89	115.984.095,22	11.516.603,33	11,0
obuhvaćajući udjele u kreditnim institucijama	96.480.601,21	106.617.322,21	10.136.721,00	10,5
8. Udjeli u povezanim društvima	73.050.832,42	74.703.409,74	1.652.577,32	2,3
obuhvaćajući udjele u kreditnim institucijama	-	-	-	-
9. Predmeti dugotrajne nematerijalne imovine	1.616.925,84	1.378.105,03	-238.820,81	-14,8
10. Materijalna imovina	32.700.985,13	33.156.392,02	455.406,89	1,4
obuhvaćajući zemljišta i građevinske objekte koje kreditna institucija upotrebljava u okviru vlastitog poslovanja	11.837.966,58	11.474.981,57	-362.985,01	-3,1
11. Ostali imovinski predmeti	19.634.805,35	22.635.587,04	3.000.781,69	15,3
12. Pasivna vremenska razgraničenja	4.100.235,57	4.038.664,73	-61.570,84	-1,5
13. Odgođena porezna imovina	8.284.272,18	5.433.245,02	-2.851.027,08	-34,4
	<b>7.232.540.708,63</b>	<b>7.145.283.408,87</b>	<b>-87.257.299,76</b>	<b>-1,2</b>

-294-

## VANBILANČNE STAVKE

u EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.		
1. Inozemna imovina	1.983.665.366,67	1.997.238.149,87	13.572.783,20	0,7

Stavke godišnjega financijskog izvješća navedene su samo uz uvjet postojećih polaznih vrijednosti.

# BKS BANK BILANCA NA DAN 31. PROSINCA 2017.

## PASIVA

u EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u EUR	± u %
1. Obveze prema kreditnim institucijama	889.656.638,01	695.735.555,39	-193.921.082,62	-21,8
a) dospijeva dnevno	85.685.671,02	51.020.155,44	-34.665.515,58	-40,5
b) s ugovorenim rokom dospijeva ili otkaznim rokom	803.970.966,99	644.715.399,95	-159.255.567,04	-19,8
2. Obveze prema klijentima	4.843.043.508,66	4.987.234.108,78	144.190.600,12	3,0
a) štedni depoziti	1.528.994.252,72	1.475.136.911,58	-53.857.341,14	-3,5
aa) dospijeva dnevno	467.802.364,35	681.795.752,15	213.993.387,80	45,7
ab) s ugovorenim rokom dospijeva ili otkaznim rokom	1.061.191.888,37	793.341.159,43	-267.850.728,94	-25,2
b) ostale obveze	3.314.049.255,94	3.512.097.197,20	198.047.941,26	6,0
ba) dospijeva dnevno	2.467.167.933,01	2.769.107.278,64	301.939.345,63	12,2
bb) s ugovorenim rokom dospijeva ili otkaznim rokom	846.881.322,93	742.989.918,56	-103.891.404,37	-12,3
3. Osigurane obveze	555.431.835,22	549.707.146,89	-5.724.688,33	-1,0
a) izdane obveznice	485.497.112,93	473.344.778,29	-12.152.334,64	-2,5
b) ostale osigurane obveze	69.934.722,29	76.362.368,60	6.427.646,31	9,2
4. Ostale obveze	45.061.638,40	30.155.632,21	-14.906.006,19	-33,1
5. Pasivna vremenska razgraničenja	2.329.824,83	2.145.114,61	-184.710,22	-7,9
6. Rezerviranja	91.458.842,24	87.250.594,61	-4.208.247,63	-4,6
a) Rezerviranja za otpremnine	21.577.359,92	22.496.815,66	919.455,74	4,3
b) Rezerviranja za mirovine	41.033.843,00	40.160.970,00	-872.873,00	-2,1
c) Rezerviranja za porezne obveze	2.589.809,98	4.680.201,81	2.090.391,83	80,7
d) ostala rezerviranja	26.257.829,34	19.912.607,14	-6.345.222,20	-24,2
7. Dopunski kapital sukl. 2. dijelu I. naslovu 4. poglavlju Uredbe (EU) br. 575/2013	198.703.017,55	158.812.108,63	-39.890.908,92	-20,1
8. Dodatni temeljni kapital sukl. 2. dijelu I. naslovu 3. poglavlju Uredbe (EU) br. 575/2013	23.776.643,84	36.968.008,22	13.191.364,38	55,5
9. Upisani kapital	79.279.200,00	79.279.200,00	0,00	0,0
po odbitku nominalnog iznosa vlastitih dionica	-1.189.570,00	-1.498.416,00	-308.846,00	-26,0
10. Vezane kapitalne rezerve	194.905.081,55	194.948.563,63	43.482,08	0,0
11. Zadržana dobit	219.899.075,37	234.372.812,19	14.473.736,82	6,6
a) zakonska rezerva	503.410,04	503.410,04	0,00	0,0
b) druge rezerve	219.395.665,33	233.869.402,15	14.473.736,82	6,6
12. Rezerva za jamstva sukl. § 57 st. 5. BWG-a	80.800.000,00	80.800.000,00	0,00	0,0
13. Dobit/gubitak razdoblja	9.384.972,96	9.372.979,71	-11.993,25	-0,1
	<b>7.232.540.708,63</b>	<b>7.145.283.408,87</b>	<b>-87.257.299,76</b>	<b>-1,2</b>

## VANBILANČNE STAVKE

u EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	± u EUR	± u %
1. Eventualne obveze				
Obveze iz jamstva i odgovornost iz kolaterala	390.763.434,96	387.574.472,23	-3.188.962,73	-0,8
2. Kreditni rizici	1.265.003.572,93	1.441.750.351,61	176.746.778,68	14,0
3. Obveze iz fiducijarnih transakcija	116.962.654,05	117.777.575,33	814.921,28	0,7
4. Priznati vlastiti kapital sukl. 2. dijelu Uredbe (EU) br. 575/2013	693.215.732,52	691.253.484,51	-1.962.248,01	-0,3
obuhvaćajući Dopunski kapital sukl. 2. dijelu I. naslovu 4. poglavlju Uredbe (EU) br. 575/2013	149.914.466,61	133.218.240,65	-16.696.225,96	-11,1
5. Kapitalni zahtjevi sukl. čl. 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 (ukupan iznos izloženosti riziku)	4.782.448.186,11	4.781.465.741,94	-982.444,17	0,0
obuhvaćajući Kapitalni zahtjevi sukl. čl. 92. st. 1.				
točka (a) Uredbe (EU) br. 575/2013	11,1 %	11,0 %	-0,08 %	13,9
točka (b) Uredbe (EU) br. 575/2013	11,4 %	11,7 %	0,27 %	2,4
točka (c) Uredbe (EU) br. 575/2013	14,5 %	14,5 %	-0,04 %	-0,3
6. Inozemne obveze	1.503.941.670,47	1.289.639.065,10	-214.302.605,37	-14,2

# BKS BANK RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA POSLOVNU 2017. GODINU

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

u EUR		2016.	2017.	± u EUR	± u %
1.	Kamate i slični prihodi	137.552.542,80	130.703.358,20	-6.849.184,60	-5,0
	obuhvaćajući iz vrijednosnih papira s fiksnim prinosom	20.905.472,63	17.818.656,99	-3.086.815,64	-14,8
2.	Kamate i slični rashodi	33.460.482,98	24.614.787,91	-8.845.695,07	-26,4
<b>I.</b>	<b>Neto prihod od kamata</b>	<b>104.092.059,82</b>	<b>106.088.570,29</b>	<b>1.996.510,47</b>	<b>1,9</b>
3.	Prihodi od vrijednosnih papira i udjela	12.154.063,06	10.449.038,69	-1.705.024,37	-14,0
	a) prihodi od dionica, drugih vlasničkih udjela i vrijednosnih papira s promjenjivim prinosom	1.535.639,26	1.550.465,80	14.826,54	1,0
	b) prihodi od sudjelujućih interesa	7.956.465,97	7.093.502,84	-862.963,13	-10,8
	c) prihodi od udjela u povezanim društvima	2.661.957,83	1.805.070,05	-856.887,78	-32,2
4.	Prihodi od provizije	54.658.807,81	56.850.098,42	2.191.290,61	4,0
5.	Troškovi provizije	3.661.105,63	3.805.226,62	144.120,99	3,9
6.	Prihodi/rashodi od financijskih transakcija	1.732.563,54	1.563.750,42	-168.813,12	-9,7
7.	Ostali operativni prihodi	4.149.341,31	2.402.335,06	-1.747.006,25	-42,1
<b>II.</b>	<b>Poslovni prihodi</b>	<b>173.125.729,91</b>	<b>173.548.566,26</b>	<b>422.836,35</b>	<b>0,2</b>
8.	Opći administrativni troškovi	98.170.276,95	102.317.687,48	4.147.410,53	4,2
	a) trošak osoblja	61.883.107,86	65.193.285,56	3.310.177,60	5,3
	obuhvaćajući				
	aa) nadnice i plaće	45.033.770,58	46.114.367,06	1.080.596,48	2,4
	bb) troškovi zakonski propisanih socijalnih davanja te davanja i obveznih doprinosa koji ovise o plaći	11.691.004,42	11.829.523,67	138.519,25	1,2
	cc) ostali troškovi socijalne sigurnosti	1.329.123,36	1.306.197,48	-22.925,88	-1,7
	dd) troškovi mirovinskog osiguranja i potpore	4.488.067,07	4.433.465,41	-54.601,66	-1,2
	ee) dotacija rezerviranja za mirovine	-2.583.406,42	-872.873,00	1.710.533,42	66,2
	ff) troškovi otpremnina i doprinosa za mirovinske fondove za zaposlenike	1.924.548,95	2.382.604,94	458.055,99	23,8
	b) ostali administrativni troškovi (poslovni rashodi)	36.287.168,99	37.124.401,92	837.232,93	2,3
9.	Ispravak vrijednosti na imovini pod stavkama aktive 9 i 10	3.978.563,60	3.899.261,41	-79.302,19	-2,0
10.	Ostali operativni rashodi	6.468.619,36	7.289.620,57	821.001,21	12,7
<b>III.</b>	<b>Poslovni rashodi</b>	<b>108.617.459,91</b>	<b>113.506.569,46</b>	<b>4.889.109,55</b>	<b>4,5</b>
<b>IV.</b>	<b>Poslovni rezultat</b>	<b>64.508.270,00</b>	<b>60.041.996,80</b>	<b>-4.466.273,20</b>	<b>-6,9</b>
11.	Ispravak vrijednosti potraživanja i raspoređivanje rezerviranja za potencijalne obveze i kreditne rizike	-43.781.470,18	-45.750.659,56	-1.969.189,38	4,5
12.	Prihodi od otklanjanja ispravka vrijednosti potraživanja i priljeva rezerviranjima za potencijalne obveze i kreditne rizike	13.484.984,16	18.115.781,63	4.630.797,47	34,3
13.	Ispravak vrijednosti vrijednosnih papira koji se vrednuju kao financijska imovina te sudjelujućih interesa i udjela u povezanim društvima	-2.488.671,91	-444.314,40	2.044.357,51	82,1
14.	Prihodi od otklanjanja ispravka vrijednosti vrijednosnih papira koji se vrednuju kao financijska imovina te sudjelujućih interesa i udjela u povezanim društvima	5.383.580,02	2.632.457,49	-2.751.122,53	-51,1
<b>V.</b>	<b>Rezultat uobičajenog poslovanja</b>	<b>37.106.692,09</b>	<b>34.595.261,96</b>	<b>-2.511.430,13</b>	<b>-6,8</b>

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

u EUR	2016.	2017.	± u EUR	± u %
<b>V. Rezultat uobičajenog poslovanja</b>	<b>37.106.692,09</b>	<b>34.595.261,96</b>	<b>-2.511.430,13</b>	<b>-6,8</b>
15. Dobit kod pripajanja	3.027.044,65	0,00	-3.027.044,65	100,0
16. Porez na dohodak i dobit	-4.923.388,77	6.560.353,10	11.483.741,87	>100
obuhvaćajući odgođene poreze	-9.602.042,16	2.733.910,93	12.335.953,09	>100
17. Ostali porezi, neiskazani u stavci 15	15.609.437,58	2.174.394,90	-13.435.042,68	-86,1
<b>VI. Dobit/gubitak tekuće godine</b>	<b>29.447.687,93</b>	<b>25.860.513,96</b>	<b>-3.587.173,97</b>	<b>-12,2</b>
18. Promjena u rezervama	20.407.388,45	16.907.388,46	-3.499.999,99	-17,2
obuhvaćajući dotaciju rezerve za jamstva	900.000,00	0,00	-900.000,00	-100,0
<b>VII. Godišnja dobit</b>	<b>9.040.299,48</b>	<b>8.953.125,50</b>	<b>-87.173,98</b>	<b>-1,0</b>
19. Zadržana dobit/preneseni gubitak	344.673,48	419.854,21	75.180,73	21,8
<b>VIII. Dobit/gubitak razdoblja</b>	<b>9.384.972,96</b>	<b>9.372.979,71</b>	<b>-11.993,25</b>	<b>-0,1</b>

# PRILOG

## BKS BANK AG

### I. OPĆE NAPOMENE

Godišnje financijsko izvješće sastavljeno je prema važećim odredbama austrijskog Zakona o trgovačkim društvima (UGB) – u mjeri u kojoj je na kreditne institucije primjenjiv – kao i prema propisima austrijskog Zakona o bankama (BWG), a ovisno o relevantnosti i prema Uredbi (EU) br. 575/2013 (Uredba o kapitalnim zahtjevima, CRR). Brojčani podatci izraženi su u tisućama EUR, osim ako u stavci nije izričito drukčije navedeno. Dosadašnji oblik prikaza načelno je zadržan i prilikom sastavljanja predloženoga godišnjega financijskog izvješća.

### II. METODE BILANCIRANJA I VREDNOVANJA

#### Osnovno polazište

Sastavljanje godišnjega financijskog izvješća obavljeno je uz poštovanje načela urednog knjigovodstva kao i općeprihvaćene norme da se prikaže što vjernija slika stanja poduzeća po pitanju imovine, financija i dobiti. Prilikom sastavljanja godišnjega financijskog izvještaja poštovalo se načelo potpunosti. Prilikom vrednovanja polazilo se od neograničenosti poslovanja društva. Dosadašnje primijenjene metode bilanciranja i vrednovanja zadržane su, osim prvotnog bilanciranja jednog ispravka vrijednosti portfelja za potraživanja kojima ne prijete izostanak naplate.

#### Konverzija valuta

Aktiva i pasiva koje su izražene u stranoj valuti računaju se prema srednjem deviznom tečaju, terminske transakcije prema terminskom tečaju na datum bilanciranja, a dobiti i gubici uvažavaju se s obzirom na njihov utjecaj na poslovni rezultat.

#### Vrijednosni papiri

Vrijednosni papiri stalno namijenjeni poslovanju vrednuju se kao dugotrajna imovina prema ublaženom principu niže vrijednosti od troška ili tržišne vrijednosti (LOCOM). Vrijednosni papiri kratkotrajne imovine te knjige trgovanja bilanciraju se prema strogom principu niže vrijednosti od troška ili tržišne vrijednosti (LOCOM). Primjenjuje se metoda pokretne prosječne cijene.

#### Rezerviranja za rizike: Knjigovodstvena potraživanja od kreditnih institucija i klijenata

Knjigovodstvena potraživanja od kreditnih institucija i klijenata izražena su po nominalnoj vrijednosti. Oblikovanje ispravaka vrijednosti provodi se uz primjenu interne smjernice na temelju standardiziranog procesa u čijem se okviru za potraživanja koja ne sadržavaju vrijednost stvaraju rezerviranja za rizike za dio potraživanja koji nije pokriven osiguranjima. Za značajna potraživanja utvrđuje se potreba za ispravkom vrijednosti na temelju metode diskontiranih novčanih tokova (DCF metoda). Za potraživanja koja nisu značajna i kojima prijete izostanak naplate ispravci vrijednosti stvaraju se prema kriterijima specifičnim za pojedine skupine. Prostor za vrednovanje sukl.

čl. 57 st. 1. BWG-a više se ne primjenjuje. Postojeća rezerviranja za rizike sukl. čl. 57 st. 1. BWG-a u izvještajnoj su godini s 12,6 mil. EUR u potpunosti otpuštena. S druge strane oblikovan je ispravak vrijednosti portfelja u iznosu od 16,2 mil. EUR na temelju statistički utvrđenih faktora vrednovanja. Pritom se bilježe gubici koji su već nastupili, ali još nisu mogli biti identificirani. Izračun tih gubitaka slijedi putem formule vjerojatnost izostanka (PD) x stopa gubitka (LGD) x obveze (EAD) x razdoblje identifikacije gubitka (LIP). Kod vrednovanja potraživanja prema rizičnim zemljama primjenjuju se veći odbici kod osiguranja.

#### Sudjelujući interesi i udjeli u povezanim društvima

Sudjelujući interesi i udjeli u povezanim društvima utoliko odgovaraju troškovima nabave ukoliko trajnim gubicima nije nastupilo trajno smanjenje vrijednosti koje bi zahtijevalo devalvaciju.

Prilikom provjere pristupa bilanciranja na smanjenje vrijednosti među ostalim se primjenjuju sljedeće metode vrednovanja: metoda usklađene neto vrijednosti imovine, metoda višestrukosti i metoda izračuna sadašnje vrijednosti. Kod metode izračuna sadašnje vrijednosti knjigovodstvena vrijednost uspoređuje se sa sadašnjom vrijednošću svih budućih novčanih tokova koji se pripisuju društvu (model diskontiranih novčanih tokova). Primijenjeni model izračuna ustrojen je u dvije razine.

### **Materijalna i nematerijalna imovina**

Vrednovanje materijalne imovine slijedi prema troškovima nabave, odn. proizvodnje oduzimajući plansku, odn. izvanplansku amortizaciju. Stope amortizacije kod nepokretne imovine kreću se između 1,5 % i 2,5 %, a kod pokretne imovine između 10 % i 25 %. Kod nematerijalne imovine primjenjuje se stopa amortizacije od 25 %. Sitan inventar s pojedinačnom nabavnom vrijednosti do 400,- EUR od pokretanja poslovanja u potpunosti je otpisan te je u pregledu imovinskog stanja prikazan kao priljev i odljev.

### **Derivativne transakcije**

Derivativne transakcije u BKS Bank u najvećoj mjeri provode se radi zaštite od tržišnih rizika. Putem odbora za upravljanje aktivom i pasivom, ovisno o trenutnoj, odn. očekivanoj kamatnoj stopi određuju se osiguranja od rizika na osnovi pojedinačnih transakcija.

Kod zaštite osnovnih transakcija formiranje jedinice vrednovanja određuje se na početku odnosa zaštite od rizika nakon što je u odboru za upravljanje aktivom i pasivom identificiran rizik koji treba zaštititi. U zapisniku upravljanja aktivom i pasivom za formiranje jedinice vrednovanja dokumentiraju se potrebna kvalitativna obilježja derivata i osnovne transakcije kao i potreba za zaštitom od rizika.

### **Obveze**

Obveze su svojim otplatom iznosom iskazane kao stavke pasive. U obvezama prema klijentima sadržani su štedni depoziti štićenika i maloljetnih osoba u visini od 8.368 tis. EUR (prethodna godina: 8.093 tis. EUR).

### **Vlastito izdavanje vrijednosnih papira**

Premija i diskont iz izdavanja obveznica raspuštaju se konformno raspoređeno prema roku otplate. Troškovi emisija u godini izdavanja imaju utjecaj na poslovni rezultat. Za utvrđivanje kamatnih troškova kod obveznica s progresivnom kamatnom stopom primjenjuje se interna kamatna stopa. U izvještajnoj godini izdane su pokrivene bankovne obveznice u visini od 20 mil. EUR (prethodna godina: 30 mil. EUR).

### **Rezerviranja**

Rezerviranja za mirovine, otpremnine, jubilarne nagrade i posmrtno novčane pomoći bilanciraju se prema metodi projicirane kreditne jedinice. Za konsolidirani financijski izvještaj BKS Bank AG od poslovne 2014. godine donosi tehničku kamatnu stopu na temelju AFRAC stručnog mišljenja (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee, „rezerviranja za mirovine, otpremnine, jubilarne nagrade i usporedive dugoročno dospijevajuće obveze prema propisima austrijskog Zakona o trgovačkim društvima“). Konkretno je tehnička kamatna stopa izračunata iz prosjeka kamatne stope koja se primijenila za financijski izvještaj prema MSFI-ju na dan bilanciranja i šest prethodnih dana bilanciranja. Za 2017. godinu izveden je izračun uz primjenu kamatne stope od 2,91 % (prethodna godina: 3,26 %). S obzirom na trendove plaća primijenjen je isti prosjek te je izračunan s 2,10 % (prethodna godina: 2,06 %). Kad je riječ o dinamici karijere, nepromijenjeno je, kao i u prethodnoj godini, primijenjen faktor od 0,25 %. Postojeće obveze nastale iz primjene modela skraćenoga radnog vremena pred odlazak u mirovinu od 2005. godine iskazuju se u stavci „ostale obveze“.

Za neizvjesne obveze i prijeteće gubitke iz nedovršenih poslova stvorena su rezerviranja u visini očekivanog korištenja.

### **Dodatni temeljni kapital**

U izvještajnoj godini izdano je 12,8 mil. EUR dodatnoga osnovnog kapitala sukladno 2. dijelu I. naslovu 3. poglavlju Uredbe (EU) br. 575/2013 (prethodna godina: 0,0 mil. EUR). Bilanca je uključujući stečene kamate na dan 31. prosinca 2017. iznosila 37,0 mil. EUR (prethodna godina: 23,8 mil. EUR).

**Porezni odnosi**

BKS Bank AG nositelj je grupe jedne poslovne grupacije. Članovi grupe su BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H. i BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Ne obračunava se alokacija poreza jer za oba društva postoje ugovori o prijenosu poslovnog rezultata.

**Događaji nakon datuma bilanciranja**

U prvom kvartalu 2018. godine provodimo povećanje temeljnog kapitala koje će se izvesti u omjeru od 12 : 1. Ukupno će biti emitirano 3.303.300 novih pojedinačnih redovnih dionica po emisijskoj cijeni od 16,70 EUR. Temeljni kapital trebao bi se povećati za 6.606.600,- EUR na 85.885.800,- EUR. Na ovom mjestu želimo još napomenuti da u razdoblju između kraja poslovne i izrade odnosno potvrde godišnjeg obračuna od revizora nisu nastupili značajni događaji relevantni za izvješće.

**III. ODLUKE DONESENE PREMA VLASTITOJ PROSUDBI I PROCJENI**

Za bilanciranje su za neke stavke bilance potrebne procjene i pretpostavke. Procjene i pretpostavke temelje se na povijesnim iskustvima, planovima, očekivanjima i prognozama budućih događaja koji su vjerojatni prema današnjoj prosudbi. Pretpostavke na kojima se procjene temelje redovito se provjeravaju. Može se dogoditi da potencijalne nesigurnosti, koje se mogu pojaviti kod procjena, zahtijevaju prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti imovine i dugova u budućim razdobljima.

**IV. BILJEŠKE UZ BILANCU****VOLUMEN BILANCE U STRANOJ VALUTI**

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.
Aktiva	361.885	245.710
Pasiva	273.004	214.244

**RAŠČLAMBA PREMA ROKU DOSPIJEĆA**

Raščlamba potraživanja i sredstava na računu koja ne dospijevaju dnevno (u stavkama bilance 2., 3., 4. i 5.) prema kreditnim institucijama i nebankama prema preostalim rokovima dospijeća:

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.
do 3 mjeseca	1.288.549	1.222.977
više od 3 mjeseca do 1 godine	955.322	677.795
više od 1 godine do 5 godina	1.587.129	1.998.922
više od 5 godina	2.386.918	2.299.869

Raščlamba obveza koje ne dospijevaju dnevno (u stavkama bilance 1., 2., 3., 7. i 8.) prema kreditnim institucijama i nebankama prema preostalim rokovima dospijeća:

u tis. EUR	31.12.2016.	31.12.2017.
do 3 mjeseca	825.805	701.996
više od 3 mjeseca do 1 godine	1.520.988	1.312.571
više od 1 godine do 5 godina	760.735	869.260
više od 5 godina	371.638	420.579

**VRIJEDNOSNI PAPIRI**

Vrijednosni papiri koji se vrednuju kao dugotrajna imovina stalno su posvećeni poslovanju. U vrijednosnim papirima dugotrajne imovine na dan 31. 12. 2017. sadržana su skrivena opterećenja u iznosu od 527 tis. EUR (prethodna godina: 1.050 tis. EUR). Izvanplanska amortizacija prema kriterijima AFRAC-a (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) nije bila potrebna.

## RAŠČLAMBA SKRIVENIH OPTEREĆENJA U DUGOTRAJNOJ IMOVINI

u tis. EUR	Knjigovodstvena vrijednost	31. 12. 2016. Tržišna vrijednost	Skriveno opterećenje	Knjigovodstvena vrijednost	31. 12. 2017. Tržišna vrijednost	Skriveno opterećenje
Dužnički instrumenti javnih tijela	27.962	27.074	888	32.904	32.459	445
Obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prinosom	9.362	9.200	162	24.906	24.824	82
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>37.324</b>	<b>36.274</b>	<b>1.050</b>	<b>57.810</b>	<b>57.283</b>	<b>527</b>

Dio troškova nabave kod novostečenih vrijednosnih papira dugotrajne imovine u poslovnoj godini, koji je iznad otplatnog iznosa na datum bilanciranja, u potpunosti je otpisan i obračunat u računu dobiti i gubitka. Vrijednosni papiri koji su stečeni pod otplatom iznosom bilanciraju se pod troškove nabave. Na dan 31. 12. 2017. nije bilo repo poslova sukladno čl. 50 BWG-a (prethodna godina: 23.717).

## RAŠČLAMBA VRIJEDNOSNIH PAPIRA I SUDJELUJUĆIH INTERESA PREMA KOTACIJI NA BURZI (BEZ STEČENIH KAMATA)

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.		31. 12. 2017.	
		kotira na burzi	ne kotira na burzi	kotira na burzi	ne kotira na burzi
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	6.	12.873	37.241	9.962	37.676
Udjeli	7.	88.941	15.526	99.078	16.906

Sve u stavkama 2. i 5. sadržane obveznice odobrene su za kotaciju na burzi.

U izvještajnoj godini uslijedili su pripisi na vrijednosne papire od u prošlosti provedene amortizacije do maksimalno povijesne nabavne vrijednosti:

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Dužnički instrumenti javnih tijela	2a.	28	-
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri	5.	45	-
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	6.	184	238
<b>Ukupna vrijednost</b>		<b>257</b>	<b>238</b>

Vrijednosni papiri dugotrajne imovine koji su odobreni za trgovanje na burzi vrednuju se troškovima nabave umanjeni za eventualnu izvanplansku amortizaciju (bez stečene kamate):

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri	5.	175.284	186.341

Vrijednosni papiri kratkotrajne imovine koji su odobreni za trgovanje na burzi vrednuju se prema strogom principu niže vrijednosti od troška ili tržišne vrijednosti (bez stečene kamate):

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri	5.	78.144	44.037
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	6.	12.873	9.962

## DOSPJELE OBVEZNICE

U sljedećoj će godini za stavke obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prinosom te za osigurane obveznice dospjeti sljedeće vrijednosti:

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Obveznice i ostali fiksno ukamaćeni vrijednosni papiri	2. i 5.	128.281	49.691
Osigurane obveze	3.	105.300	54.300

**OSTALE NAPOMENE O IMOVINSKIM PREDMETIMA**

Podređeni imovinski predmeti sadržani su u sljedećim stavkama aktive:

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Potraživanja prema klijentima	4.	40	40
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	6.	3.634	3.634

U stavkama aktive sadržani imovinski predmeti koji su postavljeni kao osiguranja za obveze:

u tis. EUR	Obveze	Imovinski predmeti	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Novac štitičenika sukladno čl. 230a ABGB		Vrijednosni papiri	12.955	12.955
Kaucija aranžmana za trgovanje vrijednosnicama		Vrijednosni papiri	1.575	1.575
Kaucija za trgovinu EUREX		Vrijednosni papiri	550	749
Osiguranja Xetra		Vrijednosni papiri	1.477	1.477
Blokada zaloga Euro-Clear		Vrijednosni papiri	15.000	25.000
Osiguranja za refinanciranje OeNB		Kredit	300.000	300.000
Eurex Repo (GC Pooling)		Vrijednosni papiri	21.748	3.036
Marža financijskih terminskih poslova		Gotovinski instrument osiguranja	25.270	8.463
Hipotekarni skup za pokriće		Kredit	205.072	234.348
Pokriće na temelju javnih potraživanja		Kredit	12.485	11.232
Fond solidarnosti OeKB-a		Gotovinski instrument osiguranja	25	50

U potraživanjima od kreditnih institucija sadržane su vlastite obveznice koje ne kotiraju na burzi u nostro-stanju u iznosu od 660 tis. EUR (prethodna godina: 1.312 tis. EUR).

**DETALJI ZNAČAJNIH VRIJEDNOSTI U OSTALIM IMOVINSKIM PREDMETIMA**

u tis. EUR	Poz. br. 12.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Prijeboj poreza		3.597	10.665
Prijeboj s povezanim društvima		2.650	4.147
Ostalo		8.891	5.282
Pozitivne tržišne vrijednosti iz derivata u stranoj valuti		4.497	2.542
<b>Ukupna vrijednost</b>		<b>19.635</b>	<b>22.636</b>

Od iznosa prikazanih u tablici 4,9 mil. EUR (prethodna godina: 1,8 mil. EUR) novčani su prihodi tek nakon datuma završnog računa. Svi iznosi uglavnom imaju preostali rok dospijeca ispod jedne godine.

**DETALJI ZNAČAJNIH VRIJEDNOSTI U OSTALIM OBVEZAMA**

u tis. EUR	Poz. br. 4.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Negativne tržišne vrijednosti iz derivata u stranoj valuti		23.629	9.275
Obveze prema poreznoj upravi		2.007	1.972
EU porez po odbitku		984	-
Obveze poreza na kapitalnu dobit		1.436	2.657
Doprinosi za socijalno osiguranje		1.438	1.481
Obveze Direkcija Slovenija		5.099	7.201
Obveze Direkcija Hrvatska		2.265	1.345
Ostalo		8.204	6.225
<b>Ukupna vrijednost</b>		<b>45.062</b>	<b>30.156</b>

Od iznosa prikazanih u tablici su 20,9 mil. EUR (prethodna godina: 21,4 mil. EUR) novčani rashodi tek nakon datuma završnog računa. Svi iznosi uglavnom imaju preostali rok dospijeca manje od jedne godine.

## POPIS ODABRANIH SUDJELUJUĆIH INTERESA I UDJELA U POVEZANIM DRUŠTVIMA

u mil. EUR	Vlastiti kapital		Udio BKS Bank u %		Godišnja dobit odn. gubitak	
	2016.	2017.	direktno	indirektno	2016.	2017.
BKS-Leasing s.r.o., Bratislava	18,76	18,75	100,00	-	0,17	-0,04
BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt	2,03	2,03	99,75	0,25	1,77	0,99
BKS-leasing d.o.o., Ljubljana	7,93	8,60	100,00	-	0,96	0,67
BKS-leasing Croatia d.o.o., Zagreb	3,65	4,29	100,00	-	0,70	0,58
Immobilien Errichtungs- u. Vermietungs- gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Klagenfurt	5,20	5,95	100,00	-	0,75	0,75
IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt	0,05	0,05	100,00	-	0,00	0,00
BKS Zentrale-Errichtungs- u. Vermietungs- gesellschaft m.b.H., Klagenfurt <sup>1)</sup>	3,72	3,98	-	100,00	0,34	0,26
BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt	3,22	3,22	100,00	-	0,56	0,51
BKS Service GmbH, Klagenfurt	0,04	0,04	100,00	-	0,00	-0,01
BKS 2000 - Beteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH, Klagenfurt	23,20	23,59	100,00	-	0,37	0,69
Oberbank AG, Linz	1.733,30	1.837,81	14,21	-	131,17	127,28
Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck	775,46	864,64	13,59	-	27,67	23,65
ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz	3,89	3,89	25,00	-	0,00	0,00
3 Banken IT GmbH, Linz <sup>2)</sup>	3,61	3,60	30,00	-	0,11	-0,01
3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz	7,67	7,76	-	30,00	0,39	0,10
Drei Banken Versicherungsagentur GmbH, Linz	13,08	8,60	20,00	-	3,81	0,03
E 2000 Liegenschaftsverwertungs GmbH, Klagenfurt	0,18	0,19	99,00	1,00	0,03	0,01
VBG Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	1,22	1,34	100,00	-	0,78	0,12
BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt	0,12	0,13	100,00	-	0,01	0,01
BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt	0,10	0,11	100,00	-	0,01	0,01
VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt	0,65	0,65	100,00	-	0,34	-0,04
LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Beč	0,64	0,64	-	100,00	0,34	-0,03
3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck	0,86	0,83	30,00	-	0,31	0,28

<sup>1)</sup> Vlastiti kapital iskazuje se uključujući podređeno pravo temeljem užitnice od 3,63 mil. EUR.

<sup>2)</sup> nekadašnja DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

U prethodnom popisu sudjelujućih interesa navedeni vlastiti kapital te godišnji rezultat preuzeti su iz godišnjih financijskih izvještaja na dan 31. 12. 2017. odn. 31. 12. 2016.

Uzajamni sudjelujući interesi postoje s Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg AG. Nadalje indirektno pridržavamo 30 % temeljnog kapitala od 4,7 mil. EUR društva Beteiligungsverwaltung GmbH, Linz.

## POSLOVNI ODNOSI PREMA PODUZEĆIMA S KOJIMA POSTOJI ODNOS SUDJELUJUĆEG INTERESA

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
<b>Aktiva</b>			
Potraživanja od kreditnih institucija	3.	17.946	3.000
Potraživanja prema klijentima	4.	5.158	8.061
<b>Pasiva</b>			
Obveze prema kreditnim institucijama	1.	137.647	140.122
Obveze prema klijentima	2.	13.582	9.166

## POSLOVNI ODNOSI PREMA POVEZANIM DRUŠTVIMA

u tis. EUR	Br. poz.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
<b>Aktiva</b>			
Potraživanja prema klijentima	4.	356.846	378.559
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	6.	3.634	3.634
Ostali imovinski predmeti	12.	2.650	4.147
<b>Pasiva</b>			
Obveze prema kreditnim institucijama	1.	-	-
Obveze prema klijentima	2.	20.472	13.236
Dodatni kapital	7.	40.000	40.000
Ostale obveze	4.	484	221

Ugovori o prijenosu poslovnog rezultata postoje s BKS Immobilien-Service GmbH, Klagenfurt, BKS-Leasing GmbH, Klagenfurt, VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt i BKS Service GmbH, Klagenfurt. U poslovnoj 2017. godini je od BKS Immobilien-Service GmbH 511 tis. EUR (prethodna godina: 556 tis. EUR), od BKS-Leasing GmbH 994 tis. EUR (prethodna godina: 1.770 tis. EUR), od VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH -37 tis. EUR (prethodna godina: 336 tis. EUR) i od BKS Service GmbH, Klagenfurt, -13 tis. EUR (prethodna godina: -5 tis. EUR) preračunate dobiti odn. gubitka. Poslovna grupacija sukladno čl. 9 KStG-a postoji s BKS Immobilien-Service GmbH i BKS-Leasing GmbH.

## DUGOTRAJNA IMOVINA

Razvoj dugotrajne imovine prikazan je u pregledu imovinskog stanja. Vrijednost izgrađenih i neizgrađenih zemljišta iznosi 8.980 tis. EUR (prethodna godina: 8.980 tis. EUR).

## AKTIVNI I PASIVNI ODGOĐENI POREZI

u tis. EUR	2016.	2017.
<b>Aktivni odgođeni porezi</b>		
Materijalna imovina	743	655
Vrijednosni papiri dugotrajne imovine	2.525	2.492
Udjeli	826	320
Paušalni ispravak vrijednosti čl. 57/1 BWG-a	12.600	-
Dugoročna rezerviranja za osoblje	21.547	22.979
Ostale rezerve	149	417
Osnovica Aktivni odgođeni porezi	38.390	28.682
- od toga 25 %	9.598	6.716
<b>Pasivni odgođeni porezi</b>		
Revalorizacijska pričuva iz dugotrajne materijalne imovine i zemljišta	5.253	5.129
Osnovica Pasivni odgođeni porezi	5.253	5.129
- od toga 25 %	1.313	1.282
<b>Višak u tuzemstvu na strani aktive</b>	<b>8.284</b>	<b>5.433</b>
Pasivni odgođeni porezi Hrvatska 18 %	488	371

Sve promjene odgođenih poreza proknjižene su s utjecajem na poslovni rezultat. Promjena s utjecajem na poslovni rezultat u izvještajnoj je godini iznosila 2.734 tis. EUR.

## VLASTITI KAPITAL I DOPUNSKI VLASTITI KAPITAL

u tis. EUR	2016.	2017.
Redovit temeljni kapital	528.522	527.019
Dodatni temeljni kapital	14.779	31.016
Dopunski vlastiti kapital	149.914	133.218

Dopunski vlastiti kapital iznosio je 133,2 mil. EUR (prethodna godina: 149,9 mil. EUR). Povrat ukupne imovine blago se smanjio na 0,36 % (prethodna godina: 0,41 %). U izvještajnoj godini odobreni kapital sukladno statutu iznosio je 16,0 mil. EUR.

## VLASTITI KAPITAL I OBVEZE SLIČNE VLASTITOM KAPITALU

Temeljni kapital strukturiran je na sljedeći način:

	31. 12. 2016.		31. 12. 2017.	
	broj dionica	u tis. EUR	broj dionica	u tis. EUR
Redovne dionice	37.839.600	75.679	37.839.600	75.679
Povlaštene dionice	1.800.000	3.600	1.800.000	3.600
ukupno	39.639.600	79.279	39.639.600	79.279

Maksimalan broj vlastitih dionica iznosio je u izvještajnoj godini 757.675 dionica, tj. 1,91 % temeljnog kapitala (prethodna godina: 746.281 dionica, tj. 2,07 %).

## SASTAV DOPUNSKOG KAPITALA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	Ukupno trajanje
Varijabilna obveza dopunskog kapitala 2006. – 2021./PP	2.350	2.350	15 godina
5 % dopunski kapital-obveza 2007. – 2017./3	9.100	-	10 godina
Obveza dodatnog kapitala sa stupnjevitom kamatom 2008. – 2020./4	15.000	15.000	12 godina
7,45 % obveza dopunskog kapitala 2008./PP	20.000	20.000	neograničeno
5 % obveza dodatnog kapitala 2009. – 2017./3	20.000	-	8 godina
4 3/4 % obveza dopunskog kapitala 2009. – 2017./8	19.500	-	8 godina
Obveza dodatnog kapitala s progresivnom kamatnom stopom 2010-2020/2	16.000	16.000	10 godina
6,10 % obveza dopunskog kapitala 2010./PP	20.000	20.000	neograničeno
4 3/4 % obveza dopunskog kapitala 2011. – 2019./3	20.000	20.000	8 godina
5 % subordinirana obveza 2014. – 2023./2	20.000	20.000	9 godina
4 % subordinirana obveza 2015. – 2025./2	20.000	20.000	10 godina
2 3/4 % subordinirana obveza 2016. – 2024./2	13.027	20.000	8 godina
3 % subordinirana obveza 2017. – 2027./4	-	2.678	10 godina
<b>Ukupno dopunskog kapitala</b>	<b>194.977</b>	<b>156.028</b>	

Rashodi za dopunski kapital iznosili su u poslovnoj godini 8.960 tis. EUR (prethodna godina: 9.742 tis. EUR). Dopunski kapital zbog zakonskih je odredbi u potpunosti podređen. U poslovnoj 2018. godini dospijevaju emisije dodatnog kapitala u nominalnoj vrijednosti (prethodna godina: 48,6 mil. EUR).

## POSLOVNI VOLUMEN DERIVATA: BANKOVNA KNJIGA

Subordinirani kapital nakon preostalog vremena

u tis. EUR	< 1 godine	1 – 5 godina	> 5 godina
<b>Kamatni ugovori</b>	-	<b>133.788</b>	<b>156.000</b>
OTC proizvodi	-	133.788	156.000
Kamatne zamjene	-	133.788	156.000
- Kupnja	-	66.894	78.000
- Prodaja	-	66.894	78.000
Opcije na instrumente s kamatama	-	-	-
- Kupnja	-	-	-
- Prodaja	-	-	-
<b>Ugovori o deviznim tečajevima</b>	<b>1.277.527</b>	-	-
OTC proizvodi	1.277.527	-	-
Poslovanje s devizama	538.228	-	-
- Kupnja	267.980	-	-
- Prodaja	270.248	-	-
Swapovi tržišta kapitala	335.557	-	-
- Kupnja	164.646	-	-
- Prodaja	170.911	-	-
Devizni swapovi	403.742	-	-
- Kupnja	202.715	-	-
- Prodaja	201.027	-	-
<b>Poslovanja vrijednosnim papirima</b>	-	-	-
Proizvodi povezani s burzom	-	-	-
Opcije dionica	-	-	-
- Kupnja	-	-	-
- Prodaja	-	-	-

-903-

## POSLOVNI VOLUMEN DERIVATA: KNJIGA TRGOVANJA

Subordinirani kapital prema roku dospjeća

u tis. EUR	< 1 godine	1 – 5 godina	> 5 godina
<b>Kamatni ugovori</b>	<b>332</b>	<b>13.448</b>	<b>1.138</b>
OTC proizvodi	332	13.448	1.138
Kamatni swapovi	120	-	-
- Kupnja	60	-	-
- Prodaja	60	-	-
Opcije kamata	212	13.448	1.138
- Kupnja	106	6.724	569
- Prodaja	106	6.724	569
<b>Ugovori o deviznim tečajevima</b>	-	-	-
OTC proizvodi	-	-	-
Opcije deviza (opcije stranih valuta)	-	-	-
- Kupnja	-	-	-
- Prodaja	-	-	-

Nominalni iznos		Tržišna vrijednost (pozitivna)		Tržišna vrijednost (negativna)	
31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
<b>284.142</b>	<b>289.788</b>	<b>7.870</b>	<b>6.687</b>	<b>6.821</b>	4.991
284.142	289.788	7.870	6.687	6.821	4.991
284.142	289.788	7.870	6.687	6.821	4.991
142.071	144.894	-	71	6.821	4.991
142.071	144.894	7.870	6.616	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>1.672.477</b>	<b>1.277.527</b>	<b>4.494</b>	<b>2.542</b>	<b>23.629</b>	<b>9.274</b>
1.672.477	1.277.527	4.494	2.542	23.629	9.274
714.549	538.228	2.786	85	858	3.176
358.513	267.980	2.750	12	827	3.176
356.036	270.248	36	73	31	-
350.883	335.557	-	129	21.048	6.089
164.646	164.646	-	-	-	-
186.237	170.911	-	129	21.048	6.089
607.045	403.742	1.708	2.328	1.723	9
303.314	202.715	886	68	5	-
303.731	201.027	822	2.260	1.718	9
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Nominalni iznos		Tržišna vrijednost (pozitivna)		Tržišna vrijednost (negativna)	
31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
<b>17.684</b>	<b>14.918</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>6</b>
17.684	14.918	10	6	10	6
600	120	5	-	5	-
300	60	-	-	5	-
300	60	5	-	0	-
17.084	14.798	5	6	5	6
8.542	7.399	5	6	-	-
8.542	7.399	-	-	5	6
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Trgovačkoj knjizi pripisani su oni poslovi (vrijednosnice i derivati) u koje ulazi organizacijska jedinica za trgovanje novcem, devizama i vrijednosnicama za postizanje tečajne dobiti, odnosno uporabu kamatnih oscilacija. Tržišna vrijednost jest onaj iznos koji je na aktivnom tržištu mogao biti ostvaren prodajom financijskog instrumenta ili koji bi trebalo platiti za određeno stjecanje. Ako su tržišne cijene bile dostupne, one su uzete kao tržišna vrijednost. Kod nedostajućih tržišnih cijena primijenjeni su interni modeli vrednovanja, posebice metoda vrijednosti gotovine.

## Obveze s ugrađenim derivatima

U ostalim osiguranim obvezama sadržani su strukturirani proizvodi s ugrađenim derivatima. Nominalna vrijednost strukturiranih proizvoda iznosila je na datum bilanciranja 5,0 mil. EUR (prethodna godina: 5,0 mil. EUR). Rizici ugrađenih derivata u potpunosti su osigurani odgovarajućim instrumentima zaštite s nominalnom vrijednosti od 5,0 mil. EUR (prethodna godina: 5,0 mil. EUR).

## Osiguranje imovinskih predmeta i obveza

BKS Bank ne ulazi u načelno špekulativne derivativne transakcije. Derivativne transakcije u BKS Bank u najvećoj mjeri provode se radi zaštite od kamatnih rizika u vezi s potraživanjima od klijenata, vrijednosnim papirima s fiksnim prinosom i drugim osiguranim obvezama.

Osiguranje od kamatnih rizika provodi se na temelju zamjena kamatne stope koje su suprotne osnovnim transakcijama. Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2017. za osnovne transakcije umanjene za nominalnu vrijednost iznosila je -2,5 mil. EUR (prethodna godina: -3,2 mil. EUR) te je osigurana suprotnim derivatima. Vrijeme trajanja instrumenata zaštite načelno odgovara pojedinačnoj osnovnoj transakciji.

Oscilacije tržišne vrijednosti jedinica vrednovanja analiziraju se metodom prebijanja novčanih iznosa (dollar offset method). Analiza učinkovitosti odnosa zaštite jedinica vrednovanja vrši se u rasponima od 80 % do 125 % i na temelju granice promjene vrijednosti po odnosu zaštite od 3,0 %. Kod neučinkovitosti slijedi stvaranje rezerviranja za prijetnju od gubitka za negativne tržišne vrijednosti derivata koje su iskazane u ostalim rezerviranjima. Na dan 31. 12. 2017. nije bilo rezerviranja za prijetnju od gubitka iz analize učinkovitosti odnosa zaštite.

### REZERVIRANJA ZA MIROVINE

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Rezerviranja sukl. čl. 14 EStG-a	27.187	25.840
dodatno oporezivana mirovinska osiguranja	13.847	14.321
u bilanci iskazano rezerviranje	41.034	40.161

### REZERVIRANJA ZA OTPREMINE

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Rezerviranja sukl. čl. 14 EStG-a	16.602	16.812
dodatno oporezivana mirovinska osiguranja	4.974	5.685
u bilanci iskazano rezerviranje	21.576	22.497
Rezerviranja u postocima fiktivnih prava na datum bilanciranja	79,0 %	82,4 %

### DETALJI VAŽNIH OSTALIH REZERVIRANJA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Jubilarnе nagrade	5.017	4.962
Kvartali posmrtnе pripomoći	3.154	3.445
Rezerviranje za godišnje odmore	943	1.147
Bilančna premija uklj. zakonske rashode za socijalna davanja	1.469	1.569
Kamate za štedne knjižice s progresivnom kamatnom stopom	2.274	704
Kamate za obveznicu s progresivnom kamatnom stopom	2.094	1.812
Odštetni zahtjevi	1.769	880
Predujam za doprinos za stabilnost	7.870	-
Rezerviranja za savjetodavne i jamstvene rizike	35	3.300
Ostale rezerve	1.633	2.094
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>26.258</b>	<b>19.913</b>

### FINANCIJSKI INSTRUMENTI KNJIGE TRGOVANJA PO TRŽIŠNIM VRIJEDNOSTIMA

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Vrijednosni papiri s kamatama	-	-
Neto vrijednost imovine	-	-

## NAPOMENE UZ VANBILANČNE STAVKE

### EVENTUALNE OBVEZE

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
Jamstva i garancije umanjene za rezerviranja za jamstvene rizike	388.181	383.542
Akreditivi	2.582	4.032
<b>Eventualne obveze</b>	<b>390.763</b>	<b>387.574</b>

### KREDITNI RIZICI

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
neiskorištena kreditna linija	1.255.965	1.412.018
Mjenice	9.039	14.096
<b>Kreditni rizici</b>	<b>1.265.004</b>	<b>1.441.751</b>

## FINANCIJSKE OBVEZE KOJE NISU ISKAZANE U BILANCI

### OBVEZE IZ KORIŠTENJA MATERIJALNE IMOVINE

u tis. EUR	31. 12. 2016.	31. 12. 2017.
u sljedećoj poslovnoj godini	6.917	7.107
u sljedećih 5 godina	35.974	36.959
od toga prema povezanim društvima		
- u sljedećoj poslovnoj godini	4.902	4.972
- u sljedećih 5 godina	25.406	25.768

## V. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

Ukupni iznos prihoda za administrativne i agencijske usluge u poslovnoj godini iznosio je 1.769 tis. EUR (prethodna godina: 1.538 tis. EUR). Rashodi za revizora obznanjuju se u konsolidiranom završnom izvješću i izvješću o korporativnom upravljanju.

Ne provodi se raščlamba udjela prihoda prema geografskim tržištima (inozemstvo) zato što se tržišta i poslovni model BKS Bank AG ne razlikuju bitno od domaćeg tržišta.

### OSTALI POSLOVNI PRIHODI

u tis. EUR	Poz. br. 7.	2016.	2017.
Posrednička provizija osiguranja		1.172	1.050
Prihodi od iznajmljivanja nekretnina		888	955
Naknade za štetu		697	-
Ukidanje rezerviranja za odštetne zahtjeve		994	25
Ostale pozicije		398	372
<b>Ukupna vrijednost</b>		<b>4.149</b>	<b>2.402</b>

### ANALIZA KAMATNIH PRIHODA I TROŠKOVA

u tis. EUR	2016.	2017.
Negativne kamate od prihoda	4.014	5.419
Pozitivne kamate od rashoda	5.720	6.148

U nepotrošačkim transakcijama kod svih se valuta primjenjuje minimalna vrijednost stope refinanciranja (konkretno indikatora) (Floor). U slučaju da je stopa refinanciranja (Euribor, Libor) negativna, za izračun zadane kamatne stope vrijedi minimalna vrijednost od 0,0 %. U 2017. godini kod volumena novog financiranja Floor je iznosio 377,2 mil. EUR (u prethodnoj godini: 250,8 mil. EUR).

**OSTALI POSLOVNI RASHODI**

u tis. EUR	Poz. br. 10.	2016.	2017.
Rashodi za iznajmljivanje određenih nekretnina		207	211
Odštetni zahtjevi		1.895	148
Rashodi fond za osiguranje depozita		1.921	2.043
Rashodi fond za sanaciju		2.206	2.297
Rashodi za rezerviranja iz savjetodavnih i jamstvenih rizika		-	2.500
Ostale pozicije		240	91
<b>Ukupna vrijednost</b>		<b>6.469</b>	<b>7.290</b>

**DALJE OBRAČUNATI TROŠKOVI PREMA KĆERINSKIM DRUŠTVIMA**

U poslovnoj 2017. godini saldirano su u administrativnim troškovima prikazani prihodi iz dalje obračunatih troškova osoblja u visini od 6.311 tis. EUR (prethodna godina: 6.270 tis. EUR). Kćerinskim društvima dalje su obračunati ostali rashodi u iznosu od 59 tis. EUR (prethodna godina: 72 tis. EUR).

**PODACI O DJELATNICIMA I TIJELIMA**

u tis. EUR	BKS Bank 2016.	BKS Bank 2017.
prosječan broj zaposlenika:		
- zaposleni neposredno u BKS Bank	819	819
- zaposleni u BKS Bank za povezana društva	81	78
- zaposleni u povezanim društvima	42	44
Zaposlenici BKS Bank koncerna	942	941
- iz perspektive koncerna zaposleni u povezanim društvima	16	16
- prosječan broj djelatnika/ca	56	55
Primanja Uprave	1.213	1.349
Mirovine bivših članova Uprave i njihovih nasljednika	940	940
Troškovi za otpremnine i mirovine članova Uprave	113	116
Troškovi za otpremnine i mirovine bivših članova Uprave i njihovih nasljednika	579	497
Troškovi za otpremnine i mirovine radnika (uključujući bivše i njihove nasljednike)	5.721	6.204
Naknade članovima Nadzornog odbora	183	234
Predujmovi i krediti članovima Uprave i Nadzornog odbora (ako se isti odobravaju, za otplate i ukamaćivanje vrijede uobičajeni uvjeti na tržištu)	458	424

Zaštitna klauzula sukladno čl. 241 st. 4. UGB-a ne primjenjuje se.

Doprinos mirovinskom osiguranju u 2017. godini iznosio je 1.272 tis. EUR (prethodna godina: 1.223 tis. EUR), a isplate mirovina 3.148 tis. EUR (prethodna godina: 3.247 tis. EUR). Kod rezerviranja za jubilarne nagrade likvidirano je 55 tis. EUR. U stavci „Troškovi otpremnina i doprinosa“ prema strukovnim mirovinskim fondovima zaposlenika sadržano je 293 tis. EUR plaćanja (prethodna godina: 274 tis. EUR) prema mirovinskim fondovima zaposlenika.

## BKS BANK PREGLED IMOVINSKOG STANJA ZA POSLOVNU 2017. GODINU

u tis. EUR	Troškovi nabave/ proizvodnje na dan 1. 1. 2017.	Priljevi	Izdaci	Troškovi nabave/ proizvodnje na dan 31. 12. 2017.	Amortizacija kumulirano 1. 1. 2017.
Dužnički instrumenti tijela javnog sektora	561.717	176.661	151.727	586.651	2.430
Potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-
Obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksni prinosom drugih izdavatelja	176.019	43.546	32.369	187.196	735
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	-	-	-	-	-
Udjeli	110.122	10.638	-	120.760	5.654
- od toga prema kao pridruženo vrednovanim društvima	3.561	-	-	3.561	-
- od toga ostali	106.561	10.638	-	117.199	5.654
Udjeli u povezanim društvima	81.187	-	-	81.187	8.136
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>929.045</b>	<b>230.845</b>	<b>184.096</b>	<b>975.794</b>	<b>16.955</b>
Nematerijalna imovina	10.382	763	-	11.145	8.765
Materijalna imovina	86.861	3.541	706	89.696	54.160
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>1.026.288</b>	<b>235.149</b>	<b>184.802</b>	<b>1.076.635</b>	<b>79.880</b>

u tis. EUR	Priljevi	Pripisi	Izdaci	Amortizacija kumulirano 31. 12. 2017.	Knjigovodstvena vrijednost 31. 12. 2016.	Knjigovodstvena vrijednost 31. 12. 2017.
Dužnički instrumenti tijela javnog sektora	154	-	168	2.416	559.287	584.235
Potraživanja od klijenata	-	-	-	-	-	-
Obveznice i drugi vrijednosni papiri s fiksni prinosom drugih izdavatelja	123	-	3	855	175.284	186.341
Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	-	-	-	-	-	-
Udjeli	27	906	-	4.775	104.467	115.984
- od toga prema kao pridruženo vrednovanim društvima	-	-	-	-	3.561	3.561
- od toga ostali	27	906	-	4.775	100.907	112.424
Udjeli u povezanim društvima	-	1.653	-	6.483	73.051	74.703
<b>Ukupna financijska imovina</b>	<b>304</b>	<b>2.559</b>	<b>171</b>	<b>14.529</b>	<b>912.089</b>	<b>961.265</b>
Nematerijalna imovina	1.002	-	-	9.767	1.617	1.378
Materijalna imovina	2.880	-	500	56.540	32.701	33.156
<b>Ukupna vrijednost</b>	<b>4.186</b>	<b>2.559</b>	<b>671</b>	<b>80.836</b>	<b>946.407</b>	<b>995.799</b>

# TIJELA DRUŠTVA

---

## Uprava

Predsjedatelj Mag. Dr. Herta Stockbauer

Vst.-Dir. Mag. Dieter Kraßnitzer

Vst.-Dir. Mag. Wolfgang Mandl

## Predstavnici kapitala u Nadzornom odboru

Gerhard Burtscher, predsjednik

Dr. Franz Gasselsberger, MBA; zamjenik predsjednika

Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch

Mag. Gregor Hofstätter-Pobst od 9. svibnja 2017.

Dr. Reinhard Iro

DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak

Dkfm. Dr. Heimo Penker

Karl Samstag

Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik

Mag. Klaus Wallner

## Predstavnici zaposlenika u Nadzornom odboru

Mag. Maximilian Medwed

Herta Pobaschnig

Hanspeter Traar

Gertrude Wolf

Mag. Ulrike Zambelli

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član Uprave

# PRIJEDLOG RASPODJELE DOBITI

---

Poslovna 2017. godina društva BKS Bank AG zaključena je s bilančnom dobiti od 9.372.979,71 EUR. Tražimo da se iz bilančne dobiti iskazane na 31. prosinca 2016. isplati dividenda od 0,23 EUR po dionici – što na 39.639.600 dionica daje iznos dobiti od 9.117.108,- EUR – a da se preostali dio prenese na novi račun uz poštovanje čl. 65 st. 5 Zakona o dionicama.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.

Uprava



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član Uprave



Mag. Wolfgang Mandl  
član Uprave

# ZAVRŠNE NAPOMENE UPRAVE

## IZJAVA UPRAVE SUKLADNO ČL. 82. STAVKU 4. BÖRSEG-A

Uprava BKS Bank AG u svojoj funkciji zakonskog zastupnika BKS Bank AG izjavljuje sukladno čl. 82 st. 4. BörseG-a da predloženo godišnje financijsko izvješće koje je izrađeno u skladu s mjerodavnim računovodstvenim standardima odražava što vjerniju sliku stanja BKS Bank AG u aspektima imovine, financija i dobiti. Nadalje izjavljuje da izvješće o stanju prikazuje tijek poslovanja, rezultat poslovanja i položaj BKS Bank AG tako da nastane što vjernija slika imovinskog, financijskog stanja i uspješnosti te također opišu važni rizici i neizvjesnosti kojima je izložen.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. ožujka 2018.



Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA  
član Uprave

Član Uprave odgovoran za područja upravljanja rizicima, kontroling rizika, backoffice kredit, backoffice riznica, radna organizacija, IT i tehnička služba kao i 3 Banken IT G.m.b.H.; u inozemstvu nadležan za backoffice, upravljanje rizicima i IT.



Mag. Dr. Herta Stockbauer  
predsjednica Uprave

Predsjednica Uprave odgovorna za korporativno poslovanje, za računovodstvo i kontroling prodaje, ljudske potencijale, riznicu i trgovanje u vlastito ime, odnose s javnošću, marketing, društvene medije i odnose s investitorima, predmete nekretnina, kćerinska društva i udjele; u inozemstvu nadležna za Sloveniju, Hrvatsku, Mađarsku i Slovačku



Mag. Wolfgang Mandl  
član Uprave

Član Uprave odgovoran za poslovanje s privatnim klijentima, privatno bankarstvo i poslovanje s vrijednosnicama, poslovanje s depozitima kao i za suradnju s prodajnim partnerima; u inozemstvu nadležan za regiju Italije

# REVIZORSKO MIŠLJENJE

## IZVJEŠĆE UZ GODIŠNJE FINACIJSKO IZVJEŠĆE

### Ocjena revizije

Revidirali smo godišnje financijsko izvješće

### BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee,

koje se sastoji od bilance na dan 31. prosinca 2017., računa dobiti i gubitka za poslovnu godinu koja završava na navedeni datum bilanciranja te priloga.

Prema našoj procjeni godišnje financijsko izvješće odgovara zakonskim propisima i prikazuje što vjerniju sliku imovinskog i financijskog stanja na dan 31. prosinca 2017. kao i stanje poslovnog rezultata društva za poslovnu godinu koja završava na navedeni datum bilanciranja u skladu s austrijskim poduzetničkim i bankovnim propisima.

### OSNOVA REVIZORSKE OCJENE

Reviziju smo proveli u skladu s austrijskim načelima uredne revizije i EU-direktivama 537/2014 (nadalje EU-VO). Ta načela zahtijevaju primjenu Međunarodnih revizijskih standarda (MRevS). Naše odgovornosti prema tim propisima i standardima opisane su najvećim dijelom u poglavlju „Odgovornosti revizora za reviziju godišnjega financijskog izvješća“ našeg revizorskog mišljenja. Neovisni smo od društva u skladu s austrijskim poslovnim, bankarskim i profesionalnim propisima te smo naše ostale poslovne obveze ispunili u skladu s ovim zahtjevima. Mišljenja smo da su dokazi o reviziji, koji su od nas traženi, dovoljni i prikladni da posluže kao osnova za našu revizijsku ocjenu.

### POSEBNO VAŽNA REVIZIJSKA ČINJENIČNA STANJA

Posebno važna revizijska područja jesu ona koja su prema našoj obveznoj procjeni bila najznačajnija za našu reviziju godišnjega financijskog izvješća poslovne godine. Ta područja uzimamo u obzir u vezi s našom revizijom godišnjega financijskog izvješća kao cjelinu kao i kod oblikovanja revizijske ocjene te ne dajemo zasebnu revizijsku ocjenu o tim područjima.

### Vrijednost podraživanja od klijenata

Vidi u prilogu pod II. točkom metode bilanciranja i vrednovanja/rezerviranja za rizike te izvješće o stanju koncerna (izvješće o rizicima/podnaslov kreditni rizik).

### Rizik za godišnji obračun

Potraživanja od klijenata iskazana su u bilanci s iznosom od 5.448.957 tis. EUR. Rezerviranja za rizike u tom su iznosu već odbijena.

Banka u okviru kreditnog nadzora revidira jesu li kod potraživanja nastupili događaji smanjenja vrijednosti i je li potrebno provesti pojedinačne ispravke vrijednosti.

Provođenje pojedinačnih procjena značajnih potraživanja obavlja se individualno na osnovi procjene visine i trenutka očekivanog novčanog toka. Na njih se utječe preko gospodarskog stanja i podnositelja zahtjeva za kredit te vrijednosti jamstva za kreditiranje.

Paušalne pojedinačne procjene za neznčajna potraživanja i procjene portfelja za potraživanja kod kojih nisu identificirani događaji smanjivanja vrijednosti baziraju se na modelima sa statičkim prosudbama poput primjerice vjerojatnosti gubitka i svode se na postojeća kreditna jamstva.

Rizik proizlazi iz ispravka vrijednosti, pravodobnog prepoznavanja rizika i procjene, koje uključuju mjerenja i različite procjeniteljske parametre.

**Naš postupak u reviziji**

Razmotrili smo proces dodjele kredita i nadzora Banke. U tu svrhu vodili smo razgovore s nadležnim zaposlenicima te napravili uvid u interne smjernice, analizirali ih i kritički sagledali, jesu li prikladne da odgovarajuće prepoznaju svojstvene rizike i iz toga izvedu prikladnu prevenciju, u obliku ispravaka vrijednosti. Testirali smo relevantne ključne funkcije s aspekta opremljenosti i provedbe, kao i u okviru nasumičnog uzorka u pogledu učinkovitosti.

Na osnovi nasumičnog uzorka iz kreditnog portfelja i portfelja pozajmica provjerili smo jesu li događaji smanjenja vrijednosti pravodobno prepoznati. Izbor nasumičnih uzoraka uslijedio je pritom najvećim dijelom na osnovi rizika te uz posebnu cijenu razina rejtinga s većim rizikom od neizvršenja.

Kod utvrđenih događaja smanjenja rizika kritički je sagledano jesu li poduzete procjene primjerene s obzirom na visinu i trenutak budućih novčanih tokova klijenata i osiguranja.

Za paušalnu pojedinačnu procjenu i procjenu portfelja procijenili smo predloženi računalni model. Na temelju rezultata iz povratnog testiranja za primijenjene je parametre ocijenjeno jesu li prikladni za određivanje prevencije prikladne visine na razini portfelja. Također smo ispitali bazu podataka na kojoj se temelji izvješće prema konzistentnosti i pregledali računsku točnost ispravka vrijednosti.

Nadalje smo u testnim slučajevima provjerili interno provedenu reviziju nekretnina. Radi pomoći našem glavnom timu revizora angažirali smo svoje stručnjake za vrednovanje koji su za odabrane nalaze procjene nekretnina na temelju usporedbe s tržišnim podacima procijenili nalazi li se vrijednost unutar primjerenog raspona.

Zatim je procijenjena prikladnost podataka iz priloga.

**ODGOVORNOSTI ZAKONSKIH ZASTUPNIKA I REVIZORSKOG ODBORA ZA GODIŠNJE FINACIJSKO IZVJEŠĆE**

Zakonski zastupnici odgovorni su za izradu godišnjega financijskog izvješća koji treba prikazati što vjerniju sliku stanja društva po pitanju imovine, financija i dobiti te za njegovu sukladnost s austrijskim poduzetničkim i bankovnim propisima.

Zakonski zastupnici nadalje su odgovorni za interne kontrole koje smatraju potrebnima za omogućavanje izrade godišnjega financijskog izvješća koje ne sadrži važne – namjerne ili nenamjerne – pogrešne prikaze.

Kod izrade godišnjega financijskog izvješća zakonski su zastupnici odgovorni za procjenu sposobnosti koncerna za nastavak poslovne aktivnosti, navođenje činjeničnih stanja u vezi s nastavkom poslovne aktivnosti – ako su relevantna – kao i za primjenu računovodstvenog načela nastavka poslovne aktivnosti, osim ako zakonski zastupnici namjeravaju bilo likvidirati koncern ili obustaviti poslovnu aktivnost, ili nemaju za to realne alternative.

Revizorski odbor odgovoran je za nadzor računovodstvenog procesa društva.

**ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU GODIŠNJEGA FINACIJSKOG IZVJEŠĆA**

Naši su ciljevi su dobiti dostatne sigurnosti o tome je li godišnje financijsko izvješće kao cjelina bez značajnih – namjernih ili nenamjernih – pogrešnih prikaza te izraditi revizorsko mišljenje koje sadrži našu revizijsku ocjenu. Dostatna sigurnost visoka je mjera sigurnosti, ali ne i jamstvo za to da će revizija provedena u skladu s austrijskim načelima uredne revizije, što zahtijeva primjenu MRevS, uvijek otkriti važan pogrešan prikaz ako on postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati iz nepoštenih radnji ili zabluda i smatraju se važnima ako bi se od njih pojedinačno ili sveukupno moglo očekivati da utječu na gospodarske odluke korisnika donesene na osnovi ovog godišnjega financijskog izvješća.

Kao dio revizije u skladu s austrijskim načelima uredne revizije, što zahtijeva primjenu MRevS, tijekom cjelokupne revizije vršimo obveznu procjenu i zadržavamo kritički osnovni stav.

Osim toga vrijedi:

- Identificiramo i ocjenjujemo rizike važnih – namjernih ili nenamjernih – pogrešnih prikaza u godišnjem obračunu, planiramo revizijske radnje kao reakciju na te rizike, provodimo ih i dobivamo dokaze o reviziji koji su dostatni i prikladni da posluže kao osnova za našu revizijsku ocjenu. Rizik da važni pogrešni prikazi kao rezultat nepoštenih radnji neće biti otkriveni veći je od onoga koji nastaje iz zabluda jer nepoštene radnje mogu sadržavati obmanjujuću suradnju, krivotvorenja, namjerne nepotpunosti, zbunjujuće prikaze ili stavljanje internih kontrola izvan snage.
- Dobivamo razumijevanje sustava interne kontrole relevantnog za reviziju radi planiranja revizijskih radnji koje su u određenim okolnostima primjerene, ali ne s ciljem davanja revizorske ocjene o djelotvornosti internog sustava kontrole Društva.
- Vrednujemo primjerenost računovodstvenih metoda koje zakonski zastupnici primjenjuju kao i zastupljenost prikazanih vrijednosti u računovodstvu koje zakonski zastupnici cijene te s time povezanih podataka.
- Izvodimo zaključke o primjerenosti primjene računovodstvenog načela nastavka poslovne aktivnosti putem zakonskih zastupnika kao i na temelju dobivenih revizorskih dokaza postoji li značajna nesigurnost u vezi s događajima ili datostima koja bi mogle baciti sumnju u sposobnost koncerna za nastavak poslovne aktivnosti. Zaključimo li da postoji značajna nesigurnost, obvezni smo u svojem revizorskom mišljenju upozoriti na pripadajuće podatke u godišnjem financijskom izvješću ili, ako su ti podatci neprimjereni, modificirati svoju revizorsku ocjenu. Naše zaključke donosimo na temelju revizijskih dokaza dobivenih do datuma našeg revizorskog mišljenja. Budući događaji ili datosti mogu pak imati za posljedicu odustajanje društva od nastavka poslovne aktivnosti.
- Ocjenjujemo ukupni prikaz, strukturu i sadržaj godišnjega financijskog izvješća uključujući podatke kao i to odražava li godišnje financijsko izvješće poslovne događaje na kojima se temelji na način da se ostvari što vjernija slika.
- Razmjenjujemo informacije s Revizorskim odborom, među ostalim o planiranom opsegu i planiranoj vremenskoj podjeli revizije kao i o važnim tvrdnjama revizije, uključujući moguće znatne nedostatke u internom sustavu kontrole koje prepoznamo tijekom naše revizije.
- Revizorskom odboru dajemo izjavu da smo se pridržavali relevantnih profesionalnih zahtjeva za ponašanjem radi neovisnosti te s njime razmjenjujemo informacije o svim odnosima i ostalim činjeničnim stanjima za koje se razumno može pretpostaviti da imaju utjecaja na našu

neovisnost i – ako je relevantno – o mjerama zaštite s tim u vezi.

- Od činjeničnih stanja, o kojima smo s revizorskim odborom razmijenili informacije, određujemo ona činjenična stanja koja su bila najznačajnija za reviziju godišnjega financijskog izvješća poslovne godine te su stoga posebno važna revizijska činjenična stanja. Ta činjenična stanja opisujemo u revizorskom mišljenju, osim ako zakoni ili drugi pravni propisi isključuju javnu objavu činjeničnog stanja ili u krajnje rijetkim slučajevima utvrđujemo da činjenično stanje ne treba priopćiti u našem revizorskom mišljenju jer se može očekivati da bi negativne posljedice takve objave mogle premašiti njezine prednosti za javni interes.

## OSTALI ZAKONSKI I DRUGI PRAVNI ZAHTJEVI

### Izvešće uz izvješće o stanju koncerna

Izvešće o stanju koncerna na temelju austrijskih propisa kojim se regulira poduzetništvo revidira se u pogledu činjenice je li u skladu s godišnjim financijskim izvješćem te je li izrađeno prema pravnim zahtjevima koji su na snazi.

Zakonski zastupnici odgovorni su za izradu izvješća o stanju koncerna u skladu s austrijskim poduzetničkim i bankovnim propisima.

Reviziju smo proveli u skladu s načelima struke za reviziju izvješća o stanju koncerna.

### Ocjena

Prema našoj ocjeni izvješće o stanju koncerna izrađeno je prema važećim pravnim zahtjevima, sadržava podatke sukladno čl. 243a UGB-a te je u skladu s godišnjim financijskim izvješćem.

### Izjava

Na temelju spoznaja dobivenih revizijom godišnjega financijskog izvješća i razumijevanja o društvu i njegovom okruženju nismo utvrdili značajne pogrešne podatke u izvješću o stanju koncerna.

### Ostale informacije

Zakonski predstavnici odgovorni su za ostale informacije. Ostale informacije sadržavaju sve informacije u poslovnom izvješću, izuzev Konsolidiranog financijskog izvješća, Izvješća o stanju koncerna i revizorskog mišljenja

Naša revizorska ocjena o godišnjem financijskom izvješću ne pokriva ove ostale informacije i ne dajemo nikakvu vrstu jamstva za njih.

U vezi s našom revizijom godišnjega financijskog izvješća u našoj je odgovornosti pročitati ostale informacije te razmotriti postoje li znatne nepodudarnosti između ostalih informacija i godišnjega financijskog izvješća ili znanjem koje smo stekli tijekom revizije ili jesu li te ostale informacije inače bitno pogrešno prikazane. Ako na temelju provedenih radnji dođemo do zaključka da su ostale informacije bitno pogrešno prikazane, o tome moramo izvijestiti. Što se toga tiče, nemamo što izvijestiti.

#### **Dodatne napomene prema članku 10 EU-VO**

Na Glavnoj skupštini 19. svibnja 2016. godine izabrani smo za bankarske revizore te smo od strane Nadzornog odbora 19. svibnja 2016. godine dobili zadatak završne revizije BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee. Od godišnjega financijskog izvješća na datum 31. prosinca 1991. godine, kad je bila prva revizija KPMG-a, bez prestanka smo revizori godišnjih financijskih izvješća društva.

Mi izjavljujemo da je „Izvešće o godišnjem financijskom izvješću“ u skladu s revizijom prema članku 11. EU-VO direktive.

Izjavljujemo da nismo provodili zabranjene radnje (članak 5 st 1. EU-VO direktiva) i da smo neovisni revizori.

#### **ODGOVORNI REVIZOR**

Revizor odgovoran za reviziju je gosp. mag. Christian Grinschgl

Klagenfurt, dana 9. ožujka 2018.

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

mag. Christian Grinschgl  
Odgovorni revizor



## IZVJEŠĆE PREDsjedNIKA NADZORNOG ODBORA

---

# IZVJEŠĆE PREDSJEDNIKA NADZORNOG ODBORA

---



## POŠTOVANE DAME I GOSPODO,

Godina 2017. za BKS Bank ponovo je bila uspješna poslovna godina. Izazovi koje nam je donijela protekla godina i dalje su bili visoki, međutim, BKS Bank ponovno je pokazao svoje znanje i umijeće da unatoč teškim tržišnim prilikama uspijeva postići izvanredne rezultate.

### **Intenzivno usuglašavanje između Nadzornog odbora i Uprave**

Nadzorni odbor nadzirao je Upravu i pružao joj potporu u vođenju BKS Bank i pridruženih društava. U izvještajnoj godini Nadzorni odbor i Uprava intenzivno su razgovarali i raspravljali na četiri redovite sjednice o gospodarskom stanju, uključujući stanje rizika i upravljanje rizicima, strateškom daljnjem razvoju kao i ostalim događajima relevantnim za banku. Uprava je pravodobno i opsežno informirala Nadzorni odbor na temelju pismenih i usmenih izvješća. Osim toga, između sjednica Nadzornog odbora bio sam u redovitom kontaktu s predsjednikom Uprave.

Nadzorni odbor tako je bio uključen u sve značajne odluke. Tako su se svi članovi nadzornog odbora mogli uvjeriti u ispravnost, svrhovitost i urednost vođenja poslovanja.

Nadzorni odbor objedinjuje svoje kompetencije u pet odbora, u kojima i ja predsjedavam. Nadalje vam želim dati pregled djelatnosti pojedinog odbora.

Revizijski odbor je u godini izvještaja zasjedao dva puta i ispunio je sve svoje obavezne zadaće koje mu zakonom pripadaju. Radni odbor je u 2017. godini donio dva zaključka. Nadzorni odbor obaviješten je o izglasanim poslovnim slučajevima od strane Radnog odbora na sljedećim sjednicama. Kreditni odbor zasjedao je kao Odbor za upravljanje rizicima, pri čemu je voditelj odjela za upravljanje rizicima izvijestio o riziku i vrstama rizika u poslovanju. Osim toga Odbor za upravljanje rizicima i kreditima odobrio je 51 kreditni zahtjev cirkularnim putem, o čemu će biti riječi na sljedećoj sjednici Nadzornog odbora. Odbor za imenovanja u 2017. godini zasjedao je jedanput i razmatrao je prijedloge kandidata za popunjavanje slobodnih mandata u Nadzornom odboru. Odbor za primitke u izvještajnoj godini zasjedao je jedanput, članovi Odbora na sjednici su se bavili revizijom načela politike primitaka i njezine provedbe.

Ostale informacije o sastavu i neovisnosti Nadzornog odbora, kriteriji za određivanje neovisnosti, način rada i ovlastima za donošenje odluka detaljno su opisani u izvješću o korporativnom upravljanju za 2017. godinu pod poglavljem Uprava i Nadzorni odbor.

### **Kadrovski sastav i sudjelovanje u radu pojedinih odbora**

Na 78. redovitoj glavnoj skupštini, održanoj 9. svibnja 2017., novoizabran je Gregor Hofstätter-Pobst za novog člana Nadzornog odbora. On je nasljednik gosp. Mag. Petera Hofbauera koji je 30. rujna 2016. na mjesto člana Nadzornog odbora podnio ostavku. Mag. Hofstätter-Pobst je Chief Financial Officer (CFO), kao glavni financijski direktor u UniCredit Bank Austria, raspolaže izvanrednim znanjima u području financija. Iznimno sam sretan zbog toga što imamo priliku pridodati jednog takvog menadžera s bogatim poslovnim iskustvom našem timu stručnjaka u Nadzornom odboru.

Gđu Dipl. ing. Christina Fromme-Knoch i gđu Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik, koje su slučajnim odabirom izašle iz Nadzornog odbora, izabrane su ponovno na maksimalno trajanje u skladu sa statutom. Svi novi i ponovo izabrani članovi Nadzornog odbora deklarirali su se kao neovisni, a odgovarajuće izjave sukladno čl. 87 st. 2. AktG-a objavljene su na internetskoj stranici [www.bks.at](http://www.bks.at).

Na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora jednoglasno sam izabran za predsjednika Nadzornog odbora, a kao zamjenik je izabran gosp. Dr. Franz Gasselsberger. Tom prigodom također su imenovani i članovi odbora.

Postotak nazočnih predstavnika kapitala i radnika, na sve četiri sjednice, iznosio je tako 88 %. Gospodin Samstag nije mogao prisustvovati dvjema sjednicama Plenuma. Gđa Dipl.-Ing. Fromme-Knoch, gosp. DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak, gosp. Mag. Klaus Wallner, gosp. Mag. Gregor Hofstätter-Pobst i gđa Gertrude Wolf ispričali su se zbog odsutnosti s jedne sjednice.

### **Raznolikost u Nadzornom odboru**

Nadzorni odbor BKS Bank, prema odabiru gosp. Gregor Hofstätter-Pobst, obuhvaća 15 članova od kojih je pet žena. Vrlo sam ponosan na naš uspjeh zapošljavanja kvalificiranih žena u Nadzornom odboru BKS Bank. Statutom u članku 86 Abs 7 definiranu 30-postotnu kvotu za zapošljavanje žena i muškaraca, koja je na snazi od siječnja 2018. godine, mi smo ispunili i u prethodnoj poslovnoj godini. Nadzorni odbor mora ispuniti minimalni udio, što znači da se predstavnici kapitala i zaposlenika moraju prilikom obračuna uračunati u minimalne udjele. Izračunu se može prigovoriti najkasnije šest tjedna prije izbora ili slanja predsjedatelju Nadzornog odbora. Predstavnici kapitala i zaposlenika Nadzornog odbora BKS Bank odrekli su se prava na prigovor.

U kompoziciji Nadzornog odbora, Odbor za imenovanja posebno vodi računa o svim aspektima i raznovrsnosti poput dobi, spola, obrazovanja, referenci te međunarodnosti. Svi predstavnici kapitala Nadzornog odbora BKS Bank lideri su s bogatim iskustvom iz područja industrije, financija i javnog sektora, koji znanjem i iskustvom obogaćuju poslovnu stranu BKS Bank.

### **Revizija godišnjih financijskih izvješća**

Knjigovodstvo, godišnji obračun i izvješće o stanju 2017. BKS Bank AG revidirala je tvrtka KPMG Austria GmbH, društvo za reviziju i porezno savjetovanje, podružnica Klagenfurt. Revizija je bila u skladu sa zakonskim propisima i bez prigovora. Revizor je to potvrdio bez prigovora u neograničenom revizorskom mišljenju.

Kompletna dokumentacija godišnje revizije, prijedloga raspodjele dobiti i razni revizijski izvještaji provjereni su od strane Odbora za reviziju i proslijeđeni su Nadzornom odboru. Nadzorni odbor složio se s rezultatom revizije te izjavio suglasnost s Konsolidiranim financijskim izvješćem zajedno s Izvješćem o stanju koncerna koje mu je predočila Uprava te je usvojio Godišnje izvješće za 2017. društva prema čl. 96 st. 4. Zakona o trgovačkim društvima.

Nadzorni odbor podupro je prijedlog Uprave da se iz bilančne dobiti za 2017. godinu isplati dividenda u visini od 0,23 EUR po dionici te da se preostala dobit prenese na novi račun.

U ime Nadzornog odbora zahvaljujem Upravi, upravljačkim strukturama i svim zaposlenicima BKS Bank na njihovu velikom osobnom radnom angažmanu.

Klagenfurt am Wörthersee, u ožujku 2018.



Gerhard Burtscher  
predsjednik Nadzornog odbora

## IMPRESUM

---

Vlasnik medijske kuće  
(nakladnik):

BKS Bank AG  
St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt am Wörthersee  
Telefon: +43(0)463 5858-0  
Telefaks: +43(0)463 5858-329  
DVR: 0063703  
UID: ATU25231503  
FN: 91810s  
Internet: [www.bks.at](http://www.bks.at)  
E-mail: [bks@bks.at](mailto:bks@bks.at), [investor.relations@bks.at](mailto:investor.relations@bks.at)

Redakcija:

BKS Bank AG, ured Uprave

Ideja, koncept i kompozicija:

[gantnerundenzi.at](mailto:gantnerundenzi.at)

Slike:

Gernot Gleiss, Thomas Schrott (samo str. 320)

Grafika:

boss grafik, Sigrid Bostjancic

Lektura:

Mag. Andreas Hartl

Predmetni dokument predstavlja nerevidirani prijevod  
Godišnjeg izvješća s njemačkoga na hrvatski jezik.  
U slučaju odstupanja mjerodavno je  
Izvješće na njemačkom jeziku.

# 201



BKS.AT

