

Godišnje izvješće 2002.



Sadržaj

Uvod	5
Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji	7
Izvešće predsjednika Nadzornog odbora	9
Izvešće predsjednika Uprave	13
Pregled hrvatskog gospodarstva u 2002. godini	19
Organizacijska struktura	23
Opis poslovanja Banke i Grupe	25
Upravljačka struktura	45
Izvešće o odgovornostima Uprave	47
Izvešće ovlaštenog revizora	49
Financijska izvješća za Banku i Grupu	51
Računovodstvene politike	55
Bilješke uz financijska izvješća za Banku i Grupu	61
Dodatna nerevidirana financijska izvješća u eurima	102



Uvod

Uprava Privredne banke Zagreb d.d. ima zadovoljstvo prezentirati godišnje izvješće svojim dioničarima. Ono obuhvaća sažetak financijskih informacija, opis poslovanja, revidirana financijska izvješća zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora te nerevidirana dopunska izvješća u eurima. Revidirana godišnja izvješća prezentirana su za Banku i Grupu.



Izvješće na hrvatskom i engleskom jeziku

Ovaj dokument obuhvaća Godišnje izvješće Privredne banke Zagreb d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2002., na hrvatskom i engleskom jeziku, koje je prezentirano dioničarima na Godišnjoj skupštini dioničara.

Pravni status

Godišnje izvješće uključuje godišnja financijska izvješća pripremljena sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima te revidirana sukladno Međunarodnim revizijskim standardima.

Godišnje izvješće je pripremljeno sukladno članku 276. Zakona o trgovačkim društvima koji zahtijeva izvješćivanje dioničara od strane Uprave društva na Godišnjoj skupštini dioničara.

Skraćenice

U Godišnjem izvješću Privredna banka Zagreb d.d. spominje se kao "Banka", "PBZ" ili kao "Privredna banka Zagreb", dok se Privredna banka Zagreb d.d. zajedno sa svojim društvima spominje kao "Grupa", odnosno "Grupa Privredne banke Zagreb".

Središnja banka, Hrvatska narodna banka, navodi se kao "HNB". Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka navodi se kao "DAB". Evropska banka za obnovu i razvoj navodi se kao "EBRD".

U ovom izvješću skraćenice "HRK tisuća", "HRK milijuna" odnosno "USD tisuća", "USD milijuna" i "EUR tisuća", "EUR milijuna" predstavlja tisuće i milijune hrvatskih kuna, američkih dolara te eura Europske unije.

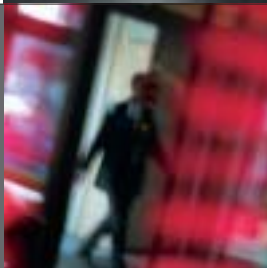
Tečajna lista

U svrhu pretvaranja iznosa u stranim valutama u kunske iznose korišteni su sljedeći srednji tečajevi HNB-a važeći na dan 31. prosinca 2002. godine:

CHF 1 = HRK 5,120256

USD 1 = HRK 7,145744

EUR 1 = HRK 7,442292



Grupa	2002.	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihod	3.443	2.800	2.277	1.997	1.558
Neto prihod od kamata	1.419	1.096	915	556	489
Neto prihod iz poslovanja	2.386	1.940	1.575	1.373	1.002
Neto dobit za godinu	641	581	406	198	90
Ukupna aktiva	35.024	31.473	22.309	17.188	17.900
Zajmovi i predujmovi klijentima	19.221	13.167	9.878	6.446	7.930
Obveze prema klijentima	25.905	23.757	15.194	9.839	8.788
Dionički kapital i rezerve	3.280	2.891	2.440	2.033	1.807
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	24,76%	24,77%	17,74%	9,74%	4,98%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,90%	2,16%	2,00%	1,15%	0,50%
Aktiva po zaposlenome	9,5	8,5	6,2	4,4	4,6
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	58,59%	56,96%	58,52%	62,41%	66,27%

Sažetak petogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji

U milijunima kuna



6

7

Banka	2002.	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupni prihod	2.606	2.230	1.909	1.680	1.347
Neto prihod od kamata	1.012	754	687	499	402
Neto prihod iz poslovanja	1.684	1.480	1.275	1.112	860
Neto dobit za godinu	530	517	379	221	119
Ukupna aktiva	30.633	27.600	20.574	15.736	16.541
Zajmovi i predujmovi klijentima	16.806	11.245	9.164	6.135	7.524
Obveze prema klijentima	22.606	20.708	14.261	8.871	7.815
Dionički kapital i rezerve	3.026	2.754	2.391	2.025	1.803
Ostali pokazatelji					
Prinos na prosječni kapital	21,52%	24,33%	17,53%	10,91%	6,60%
Prinos na ukupnu prosječnu aktivu	1,80%	1,90%	1,82%	1,40%	0,72%
Aktiva po zaposlenome	10,8	9,6	6,9	4,8	4,8
Omjer troškova poslovanja u prihodu iz poslovanja	53,86%	53,38%	52,67%	57,82%	62,33%



Izvešće predsjednika Nadzornog odbora



8

9

U ime Nadzornog odbora Privredne banke Zagreb, zadovoljstvo mi je predočiti vam izvrsne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2002. godinu. Trogodišnje partnerstvo pružilo nam je nove mogućnosti razvoja, a PBZ-u dalo priliku za većom dostupnošću na tržišta Europske Unije.



Tijekom 2002. godine, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka (DAB), drugi dioničar Banke po veličini, odlučila je prodati 25 posto svog udjela u temeljnom kapitalu PBZ-a Grupi Intesa (preko IntesaBci Holding International) i Europskoj banci za obnovu i razvoj (EBRD). Cijeli posao je uspješno završen u studenom 2002. godine pri čemu je Grupa Intesa otkupila dodatnih 10 posto dionica Banke dok je preostali dio od 15 posto preuzet od strane EBRD-a.

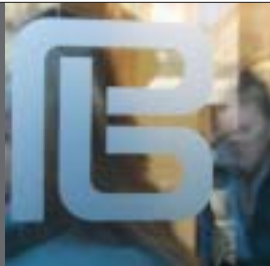
Vezano uz provedbu ovog sporazuma, dva vodeća dioničara bili su u obvezi temeljem odredbi Zakona o preuzimanju dioničkih društava objaviti javnu ponudu za otkup preostalih 8 posto dionica PBZ-a. Završetkom ove transakcije udio Grupe Intesa u temeljnom kapitalu PBZ-a iznosi 76,3 posto dok EBRD posjeduje 20,8 posto.

Zahvalni smo svim bivšim dioničarima na njihovoj podršci te pozdravljamo sve nove i postojeće dioničare koji su odlučili participirati u prosperitetnom poslovanju jedne od vodećih banaka u Hrvatskoj.

Zajedno s promjenama u vlasničkoj strukturi Banke, dogodile su se određene promjene u sastavu Nadzornog odbora i Uprave. Siguran sam da će sadašnji članovi obaju odbora nastaviti uspješnim putem svojih prethodnika. Akvizicije Grupe Intesa u Hrvatskoj, Mađarskoj i Slovačkoj potvrđuju činjenicu da je riječ o izvrsnim izborima koji posjeduju ogromne potencijale. Financijsko poslovanje ovih banaka uvjerava nas da su naši zacrtani ciljevi ispravni. Naš prioritet odnosi se na unapređenje međubankarskih sinergija na tržištima navedenih zemalja. U tom pogledu, očekujemo da projekt korporativnog upravljanja, kojeg smo započeli u 2002. godini s ciljem izgradnje odgovarajućeg korporativnog nadzora te razvoja naprednog informatičkog sustava na regionalnoj razini, pomogne u unificiranju našeg tržišnog nastupa te poboljša kvalitetu usluga. Privredna banka Zagreb ima važnu ulogu u ovom projektu.

Strateški plan PBZ-a utvrđuje smjernice kontinuiranog razvoja Banke kao moderne financijske institucije koja pruža širok spektar univerzalnih bankarskih proizvoda i usluga. Prednosti strateškog partnerstva s Grupom Intesa jasno su vidljive u konstantnom poboljšanju financijskih rezultata kako Banke tako i Grupe.

Učvršćivanje tržišne pozicije Banke tijekom nekoliko proteklih godina usko je povezano s povoljnim makroekonomskim prilikama u Hrvatskoj. Rast BDP-a u 2002. godini očekuje se u iznosu od oko 5 posto što je više nego u 2001.



godini. Umjerena inflacija od 2,2 posto mjerena rastom potrošačkih cijena na malo na kraju 2002. godine, zajedno s relativno stabilnim tečajem, imati će za posljedicu intenziviranje stabilnosti makroekonomskog okruženja.

Utjecaj rastuće konkurencije na bankarskom tržištu te visoke likvidnosti doveo je do smanjenja kamatnih stopa do razine ostalih naprednijih tranzicijskih gospodarstava. Mirovinska reforma i poslovanje mirovinskih fondova doprinijeli su razvoju institucionalnih investitora te općenito tržišta obveznica.

Hrvatski gospodarski rezultati će u dugoročnom ciklusu biti pod utjecajem namjere ulaska u članstvo Europske unije. U tom pogledu, sasvim je jasno da će makroekonomska stabilnost i ekonomske reforme biti svrstane u sam vrh prioriteta hrvatske vlade. Stabilno gospodarsko okruženje čini nas optimističnim u našim budućim očekivanjima. Poboljšanje hrvatskih ekonomskih rezultata dovelo je do novih izazova i prilika za Grupu Privredne banke Zagreb. Sadašnje gospodarske prilike te pad rizika na domaćem tržištu imalo je za posljedicu rast portfelja Grupe. Primjenom aktivnog i elastičnog nastupa pri ispunjavanju svih potreba naših klijenata, Grupa Privredne banke Zagreb ponovno je uspjela zabilježiti rezultate iznad očekivanja.

Konsolidirani financijski pokazatelji demonstriraju jakost posebice u profitabilnosti. Prinos na prosječni kapital Grupe u 2002. godini dosegao je 24,8 posto, što predstavlja izuzetan uspjeh.

Nastavljen je uzlazni trend bilance Grupe što je rezultat odmjerenog i uravnoteženog rasta kreditnog portfelja. Na dan 31. prosinca 2002. godine ukupna aktiva iznosila je 35 milijardi kuna što je povećanje od 11,3 posto u odnosu na 2001. godinu. Korporativni krediti u odnosu na kredite stanovništva su gotovo ujednačenog odnosa što je karakteristika modernih univerzalnih banaka.



Glavni čimbenici nastavka stabilnog poslovanja Grupe leže u snažnom poslovnom upravljanju, visokom nivou radne predanosti te adekvatnom rastu portfelja. Uzevši u obzir sadašnji pristup izuzetno profesionalnog tima zaposlenika i rukovodstva uvjereni smo u buduće uspjehe PBZ Grupe.

Naposlijetku, želio bih u ime Nadzornog odbora zahvaliti zaposlenicima i rukovodstvu Grupe Privredne banke Zagreb na njihovu izuzetnom radu. Želio bih iskoristiti ovu prigodu i izraziti najdublje poštovanje bivšim članovima Uprave za ostvarena postignuća koja su učinili u interesu Privredne banke Zagreb. Zahvalan sam također i svojim kolegama u Nadzornom odboru na njihovom iznimnom doprinosu i podršci.

S poštovanjem,

György Surányi
predsjednik Nadzornog odbora

17. veljače 2003. godine



Izješće predsjednika Uprave



12

13

Izuzetna mi je čast i zadovoljstvo predstaviti vam, u ime Uprave Privredne banke Zagreb, poslovne rezultate Grupe Privredne banke Zagreb za 2002. godinu.



Protekla godina bila je važna i uspješna za Banku. Zajedno s našim strateškim partnerom, najjačom talijanskom bankarskom grupacijom - Gruppo Intesa Spa - Grupa Privredne banke Zagreb učvrstila je svoje mjesto na hrvatskom bankarskom tržištu.

Krajem godine, završen je drugi dio privatizacije Banke prodajom preostalog dijela dionica PBZ-a u vlasništvu Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka vodećem dioničaru Banca Intesa i Europskoj banci za obnovu i razvoj (EBRD). Ovom transakcijom Banca Intesa i EBRD posjeduju zajedno preko 97 posto temeljnog kapitala Banke.

U 2002. godini obilježili smo četrdesetu godišnjicu rada i ostvarili iznimne poslovne uspjehe, o čemu najbolje svjedoče posljednji financijski rezultati koje vam u ovom izvješću iznosimo.

Istovremeno, Privredna banka Zagreb postala je laureatom najvećih priznanja međunarodnih financijskih mjesečnika The Banker i Euromoney kao najbolja banka godine u Republici Hrvatskoj.

Poslovni rezultati

Grupa Privredne banke Zagreb ostvarila je za 2002. godinu neto dobit u iznosu 641 milijun kuna što predstavlja povećanje od 10,3 posto. Ovakvi rezultati ostvareni su u okolnostima visoke tržišne konkurencije i konstantnog trenda smanjenja kamatnih stopa. Ostali financijski pokazatelji, također, pokazuju stalan uzlazni trend poboljšanja profitabilnosti i produktivnosti. Prinos na prosječni kapital na razini Grupe iznosi 24,8 posto. Konsolidirani prinos na prosječnu aktivnu je dosegao najveću razinu u povijesti Grupe Privredne banke Zagreb i iznosi 1,9 posto. Osnovna zarada po dionici povećana je za 10 posto i iznosi 38,7 kune po dionici.

Bilančna suma PBZ Grupe povećana je za 11,3 posto te je na konsolidiranom nivou dosegla iznos od preko 35 milijardi kuna. Najznačajniji doprinos rastu bilance rezultirao je iz ekspanzije kreditnog portfelja u području poslovanja s poduzećima i stanovništvom te plasmana u vrijednosne papire. Povećanje kreditnog portfelja praćeno je konzervativnom politikom odobravanja kredita te povećanim mjerama i procedurama praćenja rizika čime je uz rast portfelja povećana njegova kvaliteta i struktura koja pokazuje veću diverzificiranost.

Ekspanzija aktive Grupe financirana je snažnom depozitnom bazom na čiji su rast u 2001. i 2002. godini najviše utjecali građani. Ukupni depoziti porasli su u 2002. godini za 15,1 posto. U ukupnoj strukturi bilance, depoziti klijenata čine 71,1 posto. S bazom od 1,3 milijuna klijenata, pravnih i fizičkih osoba, PBZ Grupa je danas moderna i dobro organizirana banka s ukupnim tržišnim udjelom prema veličini bilance od 21 posto.



Unutar Grupe dominiraju rezultati Privredne banke Zagreb koja je ostvarila neto dobit od 530 milijuna kuna što je za 13 milijuna više u odnosu na rezultat iz 2001. godine. Međutim, usporedba dobiti prije oporezivanja od 669 milijuna kuna u odnosu na 2001. godinu od 556 milijuna kuna prezentira pravu veličinu rasta profitabilnosti Banke. Ovakav rezultat ostvaren je, između ostalog, i boljim ostvarenjem nekamatnog prihoda što predstavlja jednu od strateških odrednica Privredne banke Zagreb.

U području upravljanja rizicima, Banka razvija centralizirani model za identifikaciju, mjerenje, kontrolu i upravljanje svim osnovnim vrstama bankovnih rizika - ALM, tržišnim rizicima, operativnim rizikom i kreditnim rizikom. Aktivnosti u ovom području usmjerene su intenzivnim pripremama za uvođenje Basela II kao i razvitku novih internih koncepata na osnovi ekonomskog kapitala koji označavaju promjene u mjerenju uspješnosti poslovanja (RAPM) te pružiti kvalitetniju podršku ostalim aspektima procesa poslovnog odlučivanja.

Kao pretpostavka primjeni ovih koncepata u području tržišnih rizika značajno tehnološko unapređenje postignuto je uvođenjem RiskWatch-a, programske podrške za mjerenje izloženosti tržišnim rizicima na principu VaR-a čime se banka u potpunosti ujednačila standardima za mjerenje tržišnih rizika Intesa Grupe.

Funkcija operativnog rizika značajno je unaprijeđena tijekom 2002. godine uspostavljenjem potpune infrastrukture za identifikaciju, mjerenje i prikupljanje podataka o operativnim gubicima na razini PBZ Grupe. Uspostavljen je organizacijski model funkcije koji omogućava kvalitetno on-line prikupljanje podataka i pregled operativnog rizika sadržanog u svim poslovnim procesima, ali i poduzimanje korektivnih aktivnosti.

Osim jačanja pozicije Banke, ostvaren je i znatan napredak u poboljšanje poslovanja Grupe Privredne banke Zagreb. Ostvarenje planiranih rezultata ostalih članica značajno je povećao profitabilnost Grupe. Njihov doprinos u ukupnom konsolidiranom rezultatu povećan je s 11 posto u 2001. godini na 17 posto u 2002. godini. Riadria banka, Privredna banka Laguna banka i Međimurska banka profitabilne su članice Grupe koje bilježe znatan rast u opsegu svog poslovanja i povećanja udjela na tržištu regije u kojoj posluju.

PBZ American Express vodeća je kartičarska institucija u zemlji. S 326 tisuća izdanih kartica PBZ American Express ostvaruje godišnji ukupni promet od 6,3 milijardi kuna.

PBZ Leasing je značajna tvrtka u zemlji na području leasinga i kreditiranja kupnje automobila.

PBZ Invest je društvo za upravljanje investicijskim fondovima čija ponuda je povećana za dva nova fonda: PBZ Euro Novčani fond i PBZ Kunski Novčani fond. PBZ Novčani fondovi ostvarili su u protekloj godini prva tri mjesta po ostvarenju prinosa za ulagatelje. Na prošlogodišnjem Financijskom forumu u Zagrebu PBZ Global fond je dobio nagradu za najbolji međuoviti investicijski fond u 2001. godini.

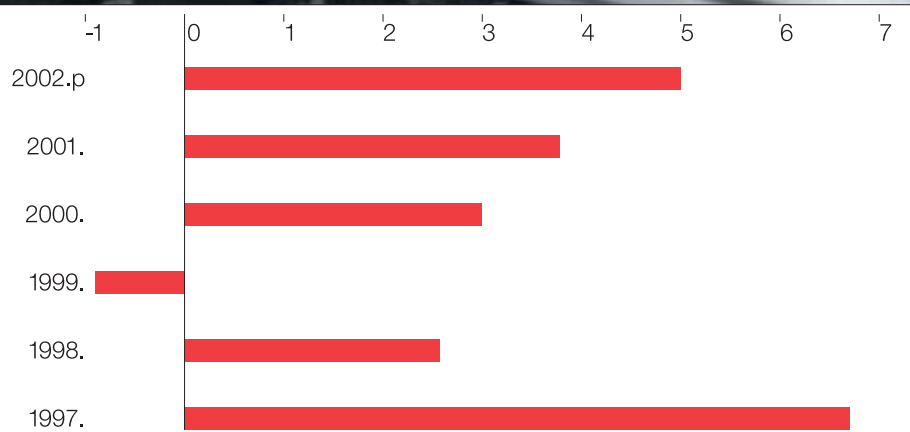
PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, uspješno je poslovni projekt s našim partnerom Croatia osiguranjem d.d. Aktivnosti oko reforme mirovinskog sustava u našoj zemlji provedene su tijekom 2002. godine. U ovom trenutku fond je okupio preko 155 tisuća članova čime su stvorene sve pretpostavke za dugoročno stabilan i profitabilan rad društva. Pri tom je veoma bitno istaći činjenicu da je PBZ Croatia osiguranje u prvoj godini poslovanja ostvarila najveći prinos među svim mirovinskim fondovima.

Nastavili smo s procesom koncentracije poslovanja na osnovne bankarske odnosno financijske operacije. S tim u vezi, ubrzan je proces sužavanja i smanjenja angažmana Grupe PBZ u nebankarskim poslovima. Tijekom prošle godine uspješno smo proveli proces likvidacije sljedećih tvrtki: @kude d.d., Zagreb, Investholdinga d.o.o., Zagreb, Liburnavest d. o. o., Rijeka, MEBA d.o.o., »akovec, PBZ Trading spol. s.r.o. Slovačka. U tijeku je proces pripajanja Riadria banke Privrednoj banci Zagreb čije bi pripajanje trebalo završiti do kraja 2003. godine.



**Stope rasta BDP-a
1997.- 2002.**

%



Izvor: Državni zavod za statistiku; p-projekcija



Pregled hrvatskoga gospodarstva u 2002. godini



18

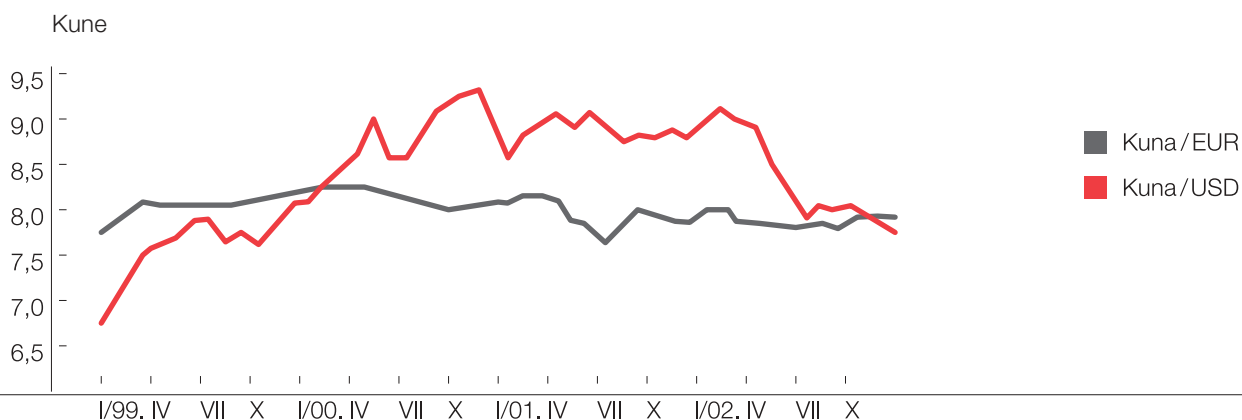
19



2002. godina bila je treća uzastopna godina u kojoj je zabilježen porast gospodarske aktivnosti. Raspoloživi podaci upućuju na to da je stopa rasta u 2002. dosegla oko 5 posto, što je najviša stopa rasta ostvarena od 1997. godine. Najveći doprinos tom rastu dali su osobna potrošnja i ulaganja. Porast ulaganja dosegao je dvoznamenkaste stope u 2002. godini, a bio je potaknut snažnom kreditnom aktivnošću banaka, kao i poboljšanom financijskom pozicijom hrvatskog sektora poduzeća. 2001. godina bila je prva godina od stjecanja nezavisnosti Hrvatske u kojoj je ukupna dobit sektora poduzeća bila veća od njegovih ukupnih gubitaka zbog čega je cjelokupni sektor poduzeća kao neto rezultat poslovanja ostvario dobit. Uzimajući u obzir raspoložive pokazatelje, situacija se dodatno poboljšala u 2002. godini, što je pozitivno utjecalo na ulaganja tijekom te godine, te također dalo snažan argument za očekivanja daljnjeg rasta ulaganja tijekom 2003. godine. Država je svojim infrastrukturnim projektima također značajno pridonijela snažnom oporavku ulaganja.

Kretanja tečaja

Izvor: Hrvatska narodna banka

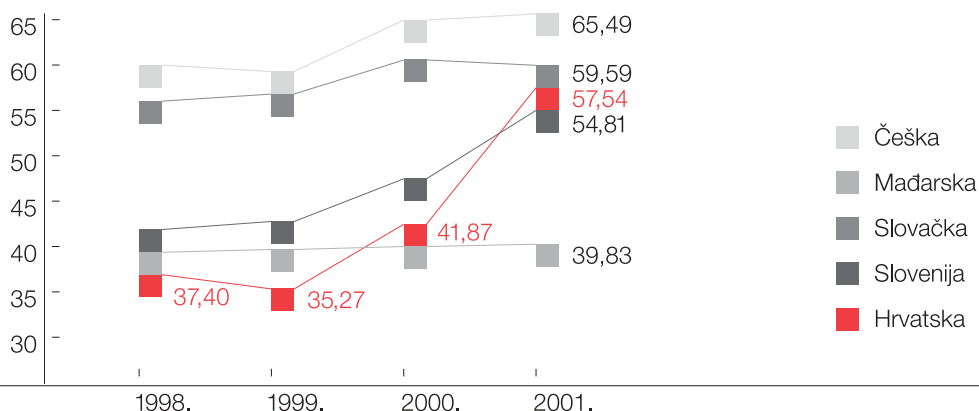


Kretanja tečaja u 2002. godini bila su manje nepravilna nego u 2001. godini, ali su aprecijacijski pritisci bili glavni razlog za zabrinutost Hrvatske narodne banke tijekom većeg dijela godine. Tijekom 2002. godine tečaj kune prema euru ojačao je 0,8 posto u odnosu prema 2001. godini. Ipak, dinamika aprecijacije nominalnog tečaja usporena je u usporedbi s prethodnim godinama. Sporija aprecijacija rezultat je aktivnijeg sudjelovanja HNB-a na deviznom tržištu, te izostanka snažnijih nepravilnih kretanja koja su povećavala aprecijacijske pritiske, kao što je to bilo uvođenje eura u 2001. godini. Može se očekivati da će HNB nastaviti upravljati tečajem na način koji će mu omogućiti da obuzda aprecijacijske pritiske i istovremeno održi stabilnost cijena. Stabilnost cijena najvažniji je cilj HNB-a, ali je zbog karakteristika transmisijskog mehanizma tečaj glavni instrument HNB-a za održavanje stabilnosti cijena. Stand-by aranžmanom dogovoreno je da bi HNB mogao dopustiti veću volatilnost tečaja kako bi spriječio jednosmjerna predviđanja u vezi s kretanjem tečaja. Aprecijacija eura imala je utjecaj i na aprecijaciju kune prema američkom dolaru. Prosječna aprecijacija kune prema američkom dolaru iznosila je 5,7 posto u 2002. godini. Stabilnost tečaja pridonijela je sveukupnoj stabilnosti cijena. Cijene na malo porasle su u prosjeku za 2,2 posto u 2002. godini, dok su proizvođačke cijene bile 0,4 posto niže od onih zabilježenih tijekom 2001. godine.

Ukupni depoziti bankovnog sustava

u % BDP-a

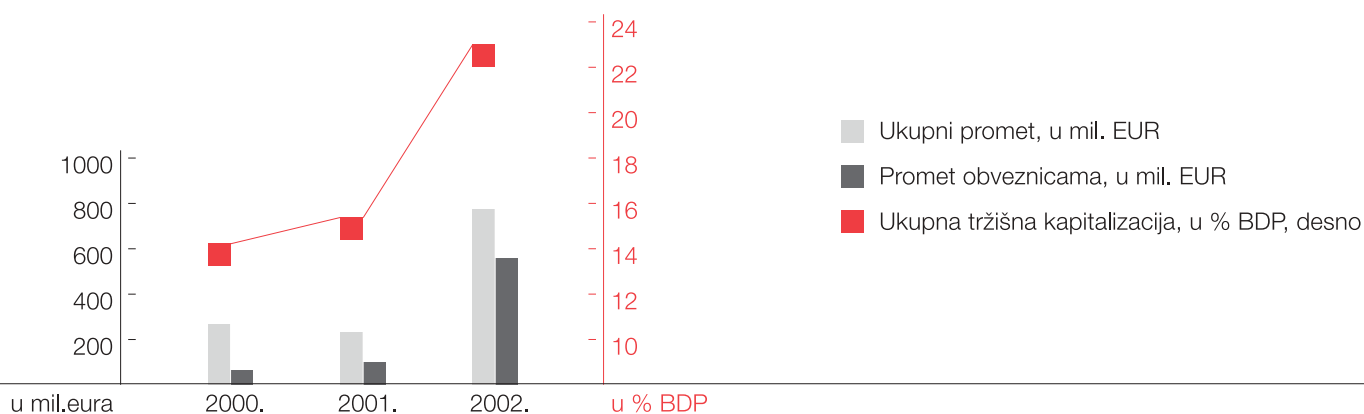
Izvor: International Financial Statistics



2002. godina bila je iznimno važna, kako za financijska tržišta, tako i za cjelokupni financijski sektor. Prethodna se godina u značajnoj mjeri može smatrati početkom nove faze u razvoju hrvatskoga financijskog sustava. Kretanja u bankovnom sustavu prije i tijekom 2002. godine, kao i uvođenje mirovinskih fondova na početku te godine, stvorili su neophodne preduvjete za uravnoteženiji rast u svim segmentima financijskog sustava tijekom nadolazećih godina.

S priljevom depozita koji je prethodio uvođenju eura, hrvatski bankovni sustav dosegao je cjelokupnu veličinu i likvidnost koje se mogu usporediti s naprednim tranzicijskim zemljama. Tijekom 2001. godine ukupni depoziti bankovnog sustava povećani su za 4,2 milijarde eura, od čega je više od 1,7 milijardi eura ušlo u bankovni sustav u zadnjem tromjesečju te godine. Na taj je način stvorena osnovica za snažnu kreditnu aktivnost tijekom 2002. godine. Povećanje kredita odobrenih privatnom sektoru od 27 posto proizišlo je iz porasta kredita odobrenih stanovništvu od 43 posto i porasta kredita odobrenih poduzećima od 23 posto. Kreditna aktivnost uglavnom je financirana smanjenjem razine likvidnih sredstava koja su kreirana na kraju 2001. godine, kada se i dogodio rani je spomenuti snažni priljev depozita.

Kretanja na tržištu kapitala

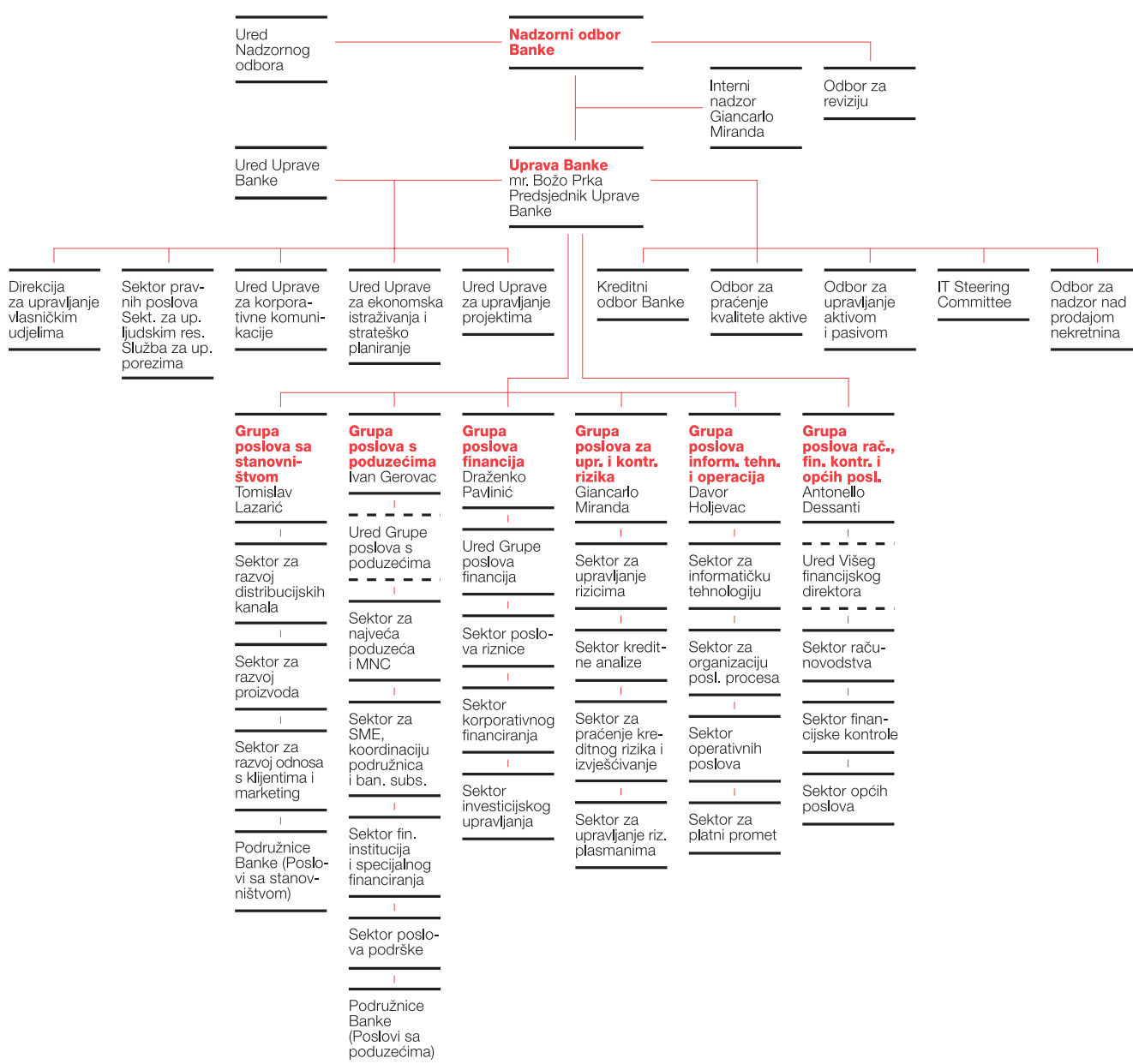


Depoziti, koji su u 2002. godini zabilježili rast od 9,6 posto, rasli su znatno sporije nego tijekom prethodnih godina. Međutim, porast depozita u 2002. godini odražavao je barem dvije činjenice. Prvo, u skladu s očekivanjima, stanovništvo je povuklo određeni iznos depozita (oko 574 milijuna eura) nakon što je završena konverzija u euro. Međutim, važno je zamijetiti da je ovaj odljev također uključivao učinak skandala koji je pogodio jednu od velikih hrvatskih banaka tijekom prvog tromjesečja 2002. godine. Kako je odljev do kojega je došlo tijekom prvog polugodišta 2002. godine bio neusporedivo manji od priljeva koji je ostvaren u 2001. godini, jasno je vidljivo da je povjerenje javnosti u domaće banke ostalo snažno, usprkos problemima u kojima se našla jedna od velikih banaka. Drugo, budući rast depozita bit će prvenstveno određen porastom dohodaka i gospodarske aktivnosti, kao što se doista i dogodilo tijekom drugog polugodišta 2002. godine. Iscrpljeni su nepravilni priljevi do kojih je došlo tijekom 2000. i 2001. godine.

Kako bi spriječio daljnji rast kreditne aktivnosti koji znatno premašuje povećanje depozita, te smanjio brzinu zaduživanja domaćih banaka u inozemstvu, HNB je početkom 2003. godine uveo dvije vrste restriktivnih propisa. HNB je uveo gornju granicu od 16 posto na rast plasmana privatnom sektoru, te nova pravila koja se odnose na propisani omjer kratkoročnih deviznih potraživanja i ukupnih deviznih obveza.

Mirovinski fondovi počeli su s radom početkom prethodne godine, što je potaknulo razvoj domaćeg tržišta obveznica. Ostali oblici institucionalnih ulagača, posebice osiguravajuća društva i otvoreni investicijski fondovi, također su zabilježili snažan rast. Zahvaljujući trgovanju obveznicama, promet i likvidnost Zagrebačke burze značajno su povećani. Vlasničkim vrijednosnim papirima i dalje se vrlo malo trguje, a samo su tri vrste dionica uvrštene u prvu kotaciju.

Organizacijska struktura





Opis poslovanja Banke



24

25

Privredna banka Zagreb d.d. osnovana je 1962. godine, a ovlaštena je pružati sve bankovne usluge u Republici Hrvatskoj. Grupa Privredne banke Zagreb financijska je grupa koja nudi potpuni asortiman usluga svojim klijentima u Hrvatskoj.



Organizacijska struktura i poslovne aktivnosti

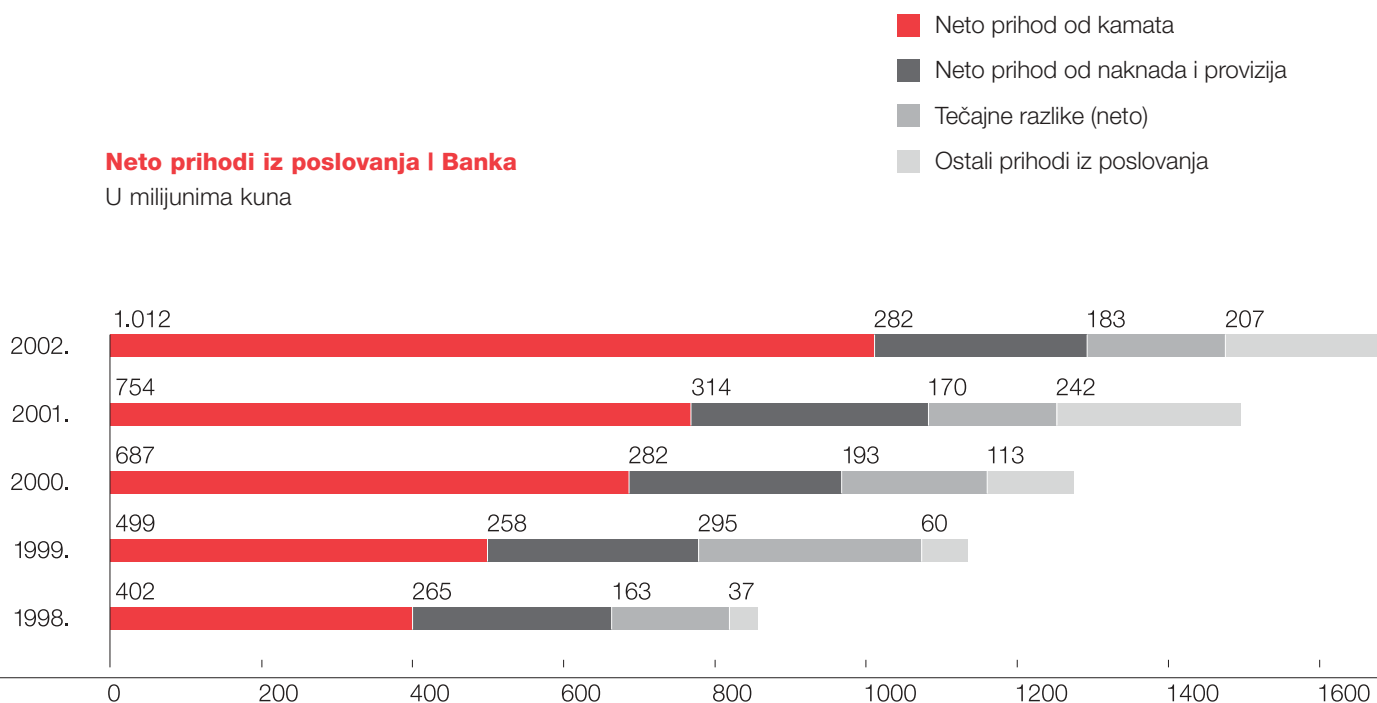
PBZ je danas prva banka u Hrvatskoj po upisanom dioničkom kapitalu te druga po ukupnoj aktivni. Privredna banka Zagreb je kontinuirano vodeća financijska institucija na hrvatskom tržištu s utvrđenom bazom poslovanja i s nacionalno poznatom markom proizvoda.

Sa svojom razgrananom mrežom poslovnica te s preostalim članicama Grupe, PBZ je jedna od dviju banaka koje pokrivaju cjelokupni teritorij Hrvatske. Grupa Privredne banke Zagreb nudi raznovrsnu paletu specijaliziranih usluga koje obuhvaćaju bankarske usluge (Privredna banka Zagreb, Riadria banka, Privredna banka Laguna banka, Međimurska banka), usluge kartičnog poslovanja (PBZ American Express), lizinga (PBZ Leasing), upravljanje sredstvima (PBZ Invest), brokerske usluge (PBZ Kapital) te usluge vezane uz nekretnine (PBZ Nekretnine). Zajedno s društvom Croatia osiguranje, najvećim hrvatskim osiguravateljem, PBZ pruža upravljanje mirovinskim fondom kroz PBZ Croatia osiguranje, društvo za upravljanje mirovinskim fondom.

Privredna banka Zagreb je početkom 2000. godine postala članica Grupe Intesa - najveće talijanske bankarske grupe i jedne od najvažnijih financijskih institucija u Europi. Ovo partnerstvo, koje podržava i EBRD svojim manjinskim udjelom u Banci, otvorilo je nove mogućnosti za razvoj i dalo PBZ-u bolji pristup tržištima Europske unije. 2002. godina obilježila je četrdesetu obljetnicu poslovanja u Hrvatskoj. U svom povijesnom razvoju Privredna banka Zagreb je pokazala veliku vitalnost. U tom periodu PBZ je uspješno prevladala mnoge teškoće te je ostvarila velike kvalitativne promjene i postigla velike poslovne rezultate. Četrdesetu obljetnicu svog rada Banka je dočekala dosljedno poslujući prema tržišnim načelima u sustavu Grupe Intesa. U takvom ozračju Privredna banka Zagreb ostvarila je dosad najbolje poslovne rezultate, kao prva banka u Hrvatskoj po upisanom kapitalu i kao druga po ukupnoj aktivni.

Neto prihodi iz poslovanja I Banka

U milijunima kuna



PBZ je predan tome da i u budućnosti nastavi s napretkom u svojoj ekonomskoj uspješnosti, kao i u učvršćivanju svojeg položaja vodeće banke u pružanju najnaprednijih bankarskih proizvoda tržištu. Time će se osigurati da Banka i dalje bude sposobna određivati standarde najviše kvalitete za inovacije u proizvodima i uslugama koje nudi svojim domaćim i međunarodnim klijentima.

Spomenuta predanost kvaliteti i naprednim bankarskim poslovima jasno je vidljiva u primljenim nagradama za 2002. godinu. Drugu godinu zaredom Privredna banka Zagreb dobitnik je Euromoneyjeve Nagrade za izvrsnost kao najbolja banka u Hrvatskoj za 2002. godinu. Također, PBZ je dobitnik nagrade za 2002. godinu od strane mjesečnika The Banker kao najbolja banka godine. Ove prestižne nagrade dobivene su na osnovu tržišne pozicije PBZ-a, inovativnih proizvoda, novih projekata, profesionalizma djelatnika, strukture bilance te ukupne financijske pozicije.

Grupa poslova sa stanovništvom

U segmentu poslovanja sa stanovništvom, PBZ posjeduje komparativnu prednost u odnosu na svoje konkurente iz razloga razvijene široke mreže poslovnica u zemlji koja se sastoji od 167 organizacijskih jedinica raspoređenih u 16 regija koje pokrivaju cijelo područje Republike Hrvatske. Također, tri banke članice Grupe, Privredna banka Laguna banka, Riadria banka (pokrivaju turističko područje na sjevero-zapadu zemlje) te Međimurska banka (na sjevernom kraju Hrvatske), čine dodatnu snažnu prisutnost u ovim regijama.

Tijekom 2000. godine, sukladno novoj poslovnoj politici PBZ-a koja se usredotočuje na zahtjeve i potrebe klijenata, Banka je uvela poziciju osobnih bankara (CRM) zajedno sa zonama samouslužnog bankarstva od 0 do 24 sata koje se nalaze u poslovnica. Banka je također podizala kvalitetu usluga kroz kontinuiranu edukaciju zaposlenika te posvećivanje pažnje kontrolnim mjerama kvalitete usluga kao što je projekt "Mystery Shopper". Naveden aktivnosti nastavljene su i u 2002. godini uz naglasak na standardizaciju poslovnih procesa. Pored

Neto prihodi iz poslovanja I Grupa

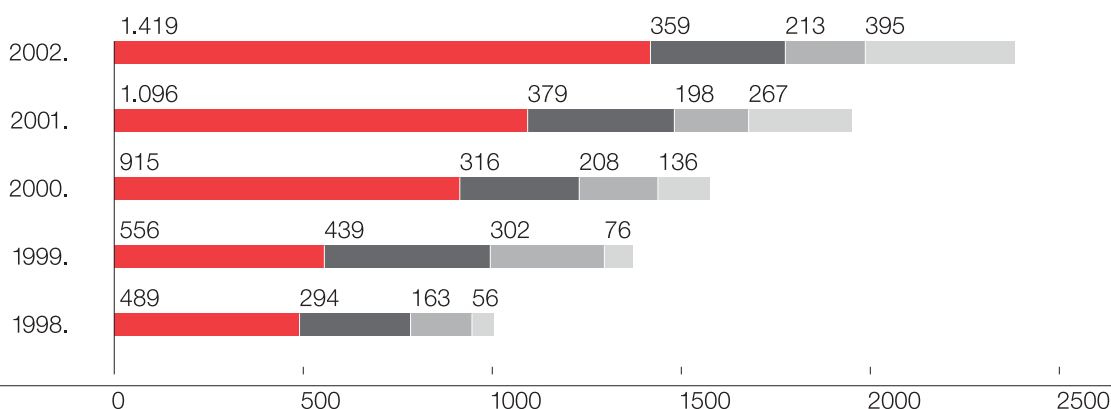
U milijunima kuna

- Neto prihod od kamata
- Neto prihod od naknada i provizija
- Tečajne razlike (neto)
- Ostali prihodi iz poslovanja



26

27



restrukturiranja i repozicioniranja tradicionalnih distribucijskih kanala svoje poslovne mreže, PBZ je nastavila s razvojem i poboljšanjem distribucijskih kanala direktnog bankarstva. Banka je proširila mrežu ATM uređaja koji primaju Europay International, MasterCard, Visa i American Express kartice (ukupno 260 instaliranih ATM uređaja). Broj EFT POS terminala (prodajnih jedinica) povećao se s 3.500 na kraju 2000. godine na sadašnjih 7.600.

Privredna banka Zagreb jednako je tako proširila svoje distribucijske kanale i proizvode primjenjujući najnapredniju tehnologiju u obavljanju svojih PBZ 365 usluga; PBZ365TEL usluge telefonskog bankarstva i PBZ365SMS usluge. Nadalje, PBZ je uveo Internet bankarstvo kroz svoje PBZ365NET i PBZ365WAP usluge. Ova su postignuća učvrstila položaj PBZ-a kao vodeće banke na hrvatskom tržištu u elektroničkom bankarstvu, te tehnološki najrazvijenije financijske institucije na hrvatskom financijskom tržištu.

Banka je modificirala i nadopunila široku paletu svojih proizvoda i usluga za stanovništvo. Predstavljani su novi potrošački i gotovinski krediti korisnicima PBZ American Express kartice koji se izdaju na temelju ocjene kreditnog boniteta što je ostvarilo uspješne rezultate na tržištu.

Kreditni klijentima za kupnju automobila (kroz PBZ Leasing) su unaprijeđeni i poboljšani što je dovelo do ostvarivanja vodeće pozicije na tržištu. U segmentu kartičnih proizvoda, Banka je, kao izdavatelj i prihvatitelj Europay kartica, sve čekovne kartice svim korisnicima tekućeg računa zamijenila s međunarodno priznatom Cirrus Maestro debitnom karticom. Ovim uspješnim potezom izdano je 780 tisuća Europay kartica što je rezultiralo povećanjem broja tekućih računa na 380 tisuća. PBZ je izdala više od 135 tisuća Visa Electron debitnih kartica koji su vezani uz korisnikov devizni račun čime se omogućava klijentima pristup njihovim sredstvima 24 sata dnevno kroz 365 dana u godini svuda u svijetu. PBZ je jedina domaća banka koja je predstavila revolving kreditni račun u okviru MasterCard i American Express sustava plaćanja.

Grupa poslova sa stanovništvom u Privrednoj banci Zagreb obuhvaća: Sektor za razvoj distribucijskih kanala, Sektor za razvoj proizvoda i Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing.

Sektor za razvoj distribucijskih kanala

Sektor je zadužen za definiranje, strukturiranje, provedbu i praćenje klasičnih i izravnih distribucijskih kanala za isporuku proizvoda i usluga namijenjenih građanima (mreža podružnica, mreža bankomata i EFTPOS uređaja, PBZ 365 usluge - telefonsko bankarstvo, Internet bankarstvo, SMS bankarstvo, WAP bankarstvo, agenti prodaje). Sektor priprema i koordinira proračun te nadzire ostvarenje svojih ciljeva za sve distribucijske kanale; odabire



odgovarajuće distribucijske kanale za krajnje proizvode namijenjene specifičnim ciljanim grupama klijenata. Zajedno sa Sektorom za razvoj proizvoda i Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing izabire pravi trenutak za uvođenje novog proizvoda/usluge i odgovoran je za informiranje distribucijskih kanala o svim sljedećim marketinškim aktivnostima koje će na njih utjecati.

Sektor za razvoj proizvoda

Zajedno sa Sektorom za razvoj odnosa s klijentima i marketing i Sektorom za razvoj distribucijskih kanala, ovaj sektor prati makroekonomsko okruženje, aktivnosti izravnih konkurenata te tržišni položaj Banke s obzirom na poslovanje s građanima. Sektor nadzire cjelokupan proces definiranja proizvoda za ciljanu grupu klijenata, određuje cijene proizvoda i isporučuje krajnje proizvode Sektoru za razvoj distribucijskih kanala, kojemu preporučuje odgovarajući pristup i pogodan trenutak za uvođenje određenog proizvoda.

U suradnji sa Sektorom za razvoj distribucijskih kanala, Sektor sudjeluje u praćenju ukupne profitabilnosti (distribucija proizvoda).

Sektor za razvoj odnosa s klijentima i marketing

Aktivnosti ovog sektora obuhvaćaju odabir i koordinaciju odgovarajućih marketinških kampanja za proizvode i usluge Banke namijenjene građanima. Sektor priprema prijedloge marketinškog proračuna i nadzire ga tijekom cijele godine. Odgovoran je za objavljivanje poslovnih informacija javnosti, kontinuirano prati i poboljšava kvalitetu usluga kroz mrežu podružnica te kontinuirano prati nove i postojeće proizvode konkurentskih banaka. Aktivnosti vezane za analizu i segmentaciju tržišta obuhvaćaju: praćenje profitabilnosti segmentiranih baza podataka o klijentima, analizu postojećih proizvoda i usluga namijenjenih pojedinim segmentima klijenata i njihovim zahtjevima.

Grupa poslova s poduzećima

PBZ je jedna od vodećih hrvatskih banaka u poslovanju s poduzećima sa širokim asortimanom proizvoda i usluga koje nudi svojim korporativnim klijentima u Hrvatskoj i inozemstvu. Važno je naglasiti da je PBZ jedna od nekolicine bankarskih institucija koje su u 2002. godini ostvarile dvoznamenkasti rast zajmova odobrenih sektoru poduzeća. Zajmovi korporativnim klijentima povećani su za 24,5 posto, što odgovara iznosu od preko 2 milijarde kuna.



28

29

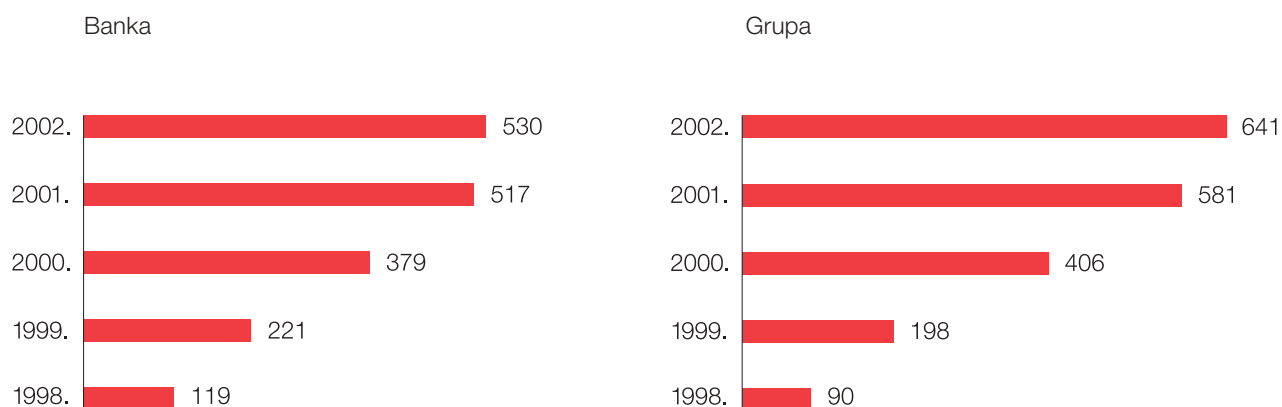
Važno je zamijetiti da je broj korporativnih klijenata također povećan za 9,5 posto. Nadalje, impresivni rezultati ostvareni su na području korporativnih depozita gdje je Banka povećala svoj tržišni udio s 19,1 posto iz 2001. godine na 22,6 posto na kraju 2002. godine.

Pojačali smo poslovni odnos sa velikim brojem hrvatskim poduzeća u svim segmentima bankarskog poslovanja. Struktura klijenata se povećala pri čemu je dominantni udio velikih stranih trgovačkih lanaca i robnih kuća s različitim vrstama poslovne suradnje kroz dvostranu prodaju svih proizvoda Banke. Postalo je teško pronaći u Hrvatskoj veliko poduzeće koje ne obavlja bankarsko poslovanje s Privrednom bankom Zagreb. Banka je bila iznimno aktivna u kreditiranju sektora malih i srednjih poduzeća, stimulirajući tako rast ovog sektora. PBZ je također bio uključen u financiranje programa koje su pokrenule općine, županije te Ministarstvo za obrt, srednje i malo poduzetništvo. S našim strateškim partnerom Intesa uspostavili smo suradnju s brojnim poduzećima u Italiji. Kako bismo dodatno poboljšali ovu vrstu suradnje osnovali smo Italian Desk koji djeluje kao veza za klijente koji posluju i u Hrvatskoj i u Italiji, podupirući time njihovu prisutnost na oba tržišta.

Iako smo tradicionalno održavali dobre odnose s bankama iz razvijenih zemalja, svjedoci smo i znatnog napretka u razvoju poslovne suradnje s bankama iz bivših jugoslavenskih republika. Banka je bila aktivna u odobravanju sindiciranih kredita, u svojstvu sudionika i u svojstvu aranžera, te u projektima financiranja koji podupiru hrvatski izvoz. Zbog svoje dobro raširene mreže korespondentnih banaka, PBZ je u mogućnosti ponuditi svojim klijentima brze i financijski dostupne usluge u obavljanju međunarodnih plaćanja, kao i one u domaćim plaćanjima u stranoj valuti. Iako Banka namjerava nastaviti proširivati svoje poslovanje s poduzećima, jedna od njezinih glavnih zadaća jest uvođenje novog sustava informacijske tehnologije koji će Banci omogućiti da poveća konkurentnost, brzinu i razinu usluga te da svojim klijentima ponudi nove proizvode na osnovi napredne informacijske tehnologije. Prva faza razvoja novog informacijskog sustava uspješno je implementirana početkom srpnja 2002. godine.

Neto dobit za godinu

U milijunima kuna



Nadalje, predstavili smo internet bankarstvo za naše korporativne klijente pod nazivom PBZCOM@NET. Naši klijenti iskazali su interes za ovaj proizvod koji im omogućava korištenje interneta kao novi način komunikacije s Bankom. Trenutačno, navedena usluga je dostupna samo za domaća plaćanja, a očekujemo da će uskoro pružiti i mogućnost međunarodnih plaćanja.

Banka je učinila nekoliko važnih koraka u poboljšanju kontakta s klijentima. Uveli smo radno mjesto menadžera za odnose s klijentima, zaduženog za ukupne poslovne odnose između banke i njezinih klijenata te za praćenje zahtjeva klijenata upućenih sjedištu i podružnicama. Menadžeri za odnose s klijentima koji posluju u podružnicama nude kompletne usluge lokalnim klijentima, a imaju i podršku regionalnih menadžera, što je još jedno novo radno mjesto u sjedištu uvedeno novom reorganizacijom.

Nova usluga uvedena radi poboljšanja odnosa s klijentima jest Informacijski centar (Informacijski centar i Ured za pritužbe) u kojem klijenti mogu dobiti informacije o cjelokupnom asortimanu proizvoda i usluga Banke.

Grupa poslova s poduzećima sastoji se od sljedećih sektora: Sektora za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije, Sektora za velika i srednja poduzeća, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima, Sektora financijskih institucija i specijalnog financiranja i Sektora poslova podrške.

Sektor za najveća poduzeća i multinacionalne kompanije

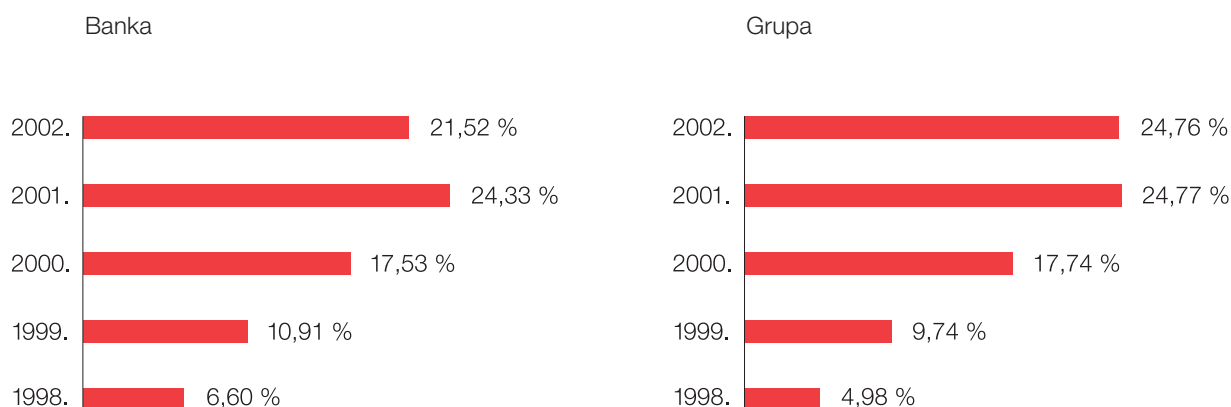
Ovaj sektor odgovoran je za poslovanje s najvećim poduzećima, državnim institucijama i jedinicama lokalne uprave i multinacionalnim kompanijama (osim multinacionalnih kompanija u talijanskom vlasništvu) te za operacije upravljanja sredstvima domaćih i stranih korporativnih subjekata. Navedeni sektor je također zadužen za uspostavljanje i razvoj poslovne suradnje sa stranim korporacijama (nerezidentima).

Prinos na prosječni kapital



30

31



Sektor za velika i srednja poduzeća, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima

Ovaj sektor zadužen je za poslovanje s velikim i srednjim poduzećima, koordinaciju s podružnicama i subsidijarima. Sektor je, također, uključen u koordinaciju suradnje s talijanskim multinacionalnim kompanijama te njihovim podružnicama.

Italian Desk dio je ovog sektora i zadužen je za kvalitetnu podršku razvoju poslovnih odnosa između hrvatskih i talijanskih klijenata pružajući im cjelovitu bankarsku uslugu.

Sektor financijskih institucija i specijalnog financiranja

Ovo područje grupe poslova s poduzećima zaduženo je za uspostavljanje, praćenje i promicanje cjelokupnog spektra poslovnih odnosa s domaćim i međunarodnim bankama i financijskim institucijama.

Specijalno financiranje obuhvaća financiranje trgovine i projekata, kreditnih i specijalnih aranžmana s financijskim institucijama u tuzemstvu i inozemstvu, otvorene kreditne linije međunarodnih banaka za koje jamči državna agencija za promicanje izvoza, zajmove kupcima za stimuliranje hrvatskog izvoza, organiziranje i sudjelovanje u sindiciranim kreditima u ime Banke i njezinih klijenata, te nove proizvode - forfeiting i factoring.

Sektor poslova podrške

Ovaj sektor nudi potpunu poslovnu podršku svim organizacijskim jedinicama unutar Grupe poslova s poduzećima. Radi poboljšanja komunikacije i odnosa s klijentima, Sektor poslova podrške osnovao je Informacijski centar i Ured za pritužbe u kojima klijenti mogu dobiti sve relevantne informacije u svezi s proizvodima i uslugama Grupe poslova s poduzećima.

Grupa poslova financija

Kad je riječ o financijskom bankarstvu, Privredna banka Zagreb dominantni je sudionik na hrvatskom tržištu. PBZ je bio pokretač brojnih suvremenih proizvoda i uvelike je pridonio početku razvoja financijskog tržišta u Hrvatskoj. S tim u svezi, PBZ je sa svojom aktivnom ulogom tržištu kupoprodaje deviza, tržištu novca, primarnom i sekundarnom tržištu kapitala zavrijedio naziv tržišnog lidera.



Sektor poslova riznice

Sektor poslova riznice postao je važan i aktivan sudionik na hrvatskom tržištu što je uočljivo iz dosadašnjeg poslovanja. Poslovi riznice obuhvaćaju transakcije na domaćim i međunarodnim tržištima novca, deviznim tržištima, tržištima kapitala te upravljanje tekućom likvidnošću u skladu s odlukama Odbora za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO). Sektor aktivno sudjeluje u trgovanju vrijednosnim papirima koje izdaje Ministarstvo financija, blagajničkim zapisima HNB-a te deviznim i kratkoročnim derivatima na tržištu novca. Sektor poslova riznice posluje u skladu s propisanim procedurama, politikom Banke te limitima koje određuje ALCO.

Direkcija za likvidnost i trgovanje bavi se kupovinom i prodajom deviznih sredstava, transakcijama na tržištu novca (trgovanje blagajničkim zapisima HNB-a i trezorskim zapisima Ministarstva financija) te na tržištima kapitala (trgovanje državnim obveznicama i transakcije s dugoročnim vrijednosnim papirima). Važan dio aktivnosti pokriva Korporativni ured (Corporate desk), koji je usredotočen na poslove s klijentima i pomaže im u ispunjavanju njihovih svakodnevnih zahtjeva.

Iz razloga promjene propisa na deviznom tržištu. Banka je zabilježila povećanje tržišnog udjela u poslovanju s korporativnim klijentima u području forward deviznih transakcija.

Sektor korporativnog financiranja

Sektor korporativnog financiranja bavi se spajanjima i preuzimanjima, transakcijama na tržištu kapitala te analizom poduzeća i industrijskih sektora. U transakcijama spajanja i preuzimanja, Sektor korporativnog financiranja koristi se svojom raširenom mrežom domaćih i inozemnih klijenata te detaljnim poznavanjem tržišta i regije. Savjetovanjem u navedenim aktivnostima pomaže se klijentu u stvaranju dodatne vrijednosti i time omogućuje ostvarenje dugoročne održive prednosti pred konkurencijom.

Sektor korporativnog financiranja pruža široki spektar investicijskih, savjetodavnih i financijskih usluga korporacijama, financijskim institucijama te državnim subjektima. Financijski potencijal i profesionalno iskustvo doveli su PBZ na poziciju tržišnog lidera u financijskim transakcijama domaćih korporacija.

Glavne poslovne aktivnosti direkcije tržišta kapitala odnose se na aranžiranje i strukturiranje dužničkih i vlasničkih izdanja vrijednosnica, sindiciranje i potpisništvo izdanja vrijednosnica te savjetničke usluge korporacijama, državnim tijelima i ostalim klijentima. Temeljem opsežne liste kontakata s domaćim i internacionalnim kompanijama te velikim poznavanjem tržišta Sektor korporativnog financiranja pruža svojim klijentima lakši pristup tržištima kapitala te nudi uslugu dužničkog i vlasničkog financiranja zajedno s savjetodavnom podrškom u svakom segmentu financijskih transakcija.



Tijekom 2002. godine, Privredna banka Zagreb aranžirala je program od 150 milijuna kuna komercijalnih zapisa Podravke, glavne kompanije u prehrambenoj industriji u Hrvatskoj. U siječnju 2002. godine, Privredna banka Zagreb kao aranžer i agent izdanja inauguralnih korporacijskih obveznica Belišća, najvećeg domaćeg proizvođača ambalažnog papira i kartonske ambalaže, uz javni poziv u iznosu od 17 milijuna eura.

Također, početkom veljače 2002. godine, PBZ je kao aranžer i agent plasirala drugo javno izdanje korporacijskih obveznica Plave lagune u iznosu od 12 milijuna eura te se iznova dokazala kao lider na hrvatskom tržištu kapitala.

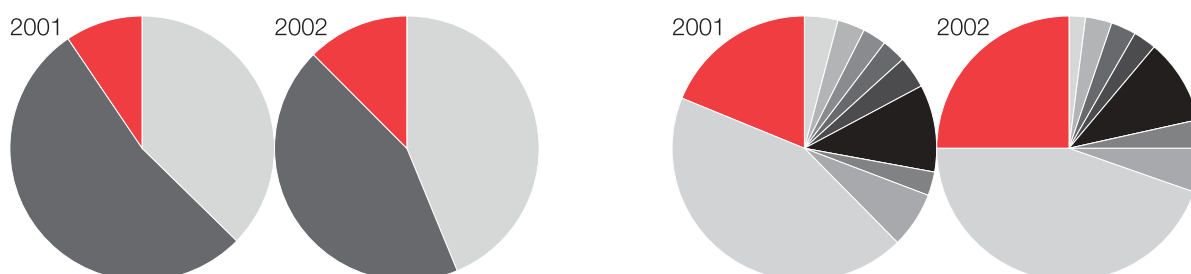
Sektor investicijskog upravljanja

Sektor investicijskog upravljanja Privredne Banke Zagreb pruža rješenja za zahtjevne institucionalne i individualne klijente kroz svoje brokerske usluge, upravljanje sredstvima, usluge osobnog bankarstva te skrbničkim uslugama. Prepoznatljiva kao lider u Hrvatskoj na području investicijskog bankarstva, Banka nudi cjelovito razumijevanje tehnologija i tržišta, iskustva u poslovanju te mogućnost pristupa tržištima kapitala na kreativan i efikasan način. S obzirom na činjenicu da je velika pažnja posvećena strukturiranju visoko kvalitetnih usluga, našim klijentima jamči se pouzdana i osobno kreirana podrška. Kroz vlastitu bankarsku funkciju, Sektor investicijskog upravljanja razvija inovativna i posebno razrađena rješenja za svoje klijente s glavnim ciljem postizanja najboljih rezultata.

Sektor investicijskog upravljanja nudi internacionalne usluge investicijskog bankarstva na lokalnim regionalnim tržištima. Glavne usluge uključuju pripajanja i preuzimanja, savjetodavne usluge likvidacija te upravljanje projektima. Naši klijenti primaju podršku u svakom aspektu pojedinog projekta počevši od organizacije i nadzora do završetka financiranja.

Vođenjem poslovanja u vremenu nepredviđenih promjena, institucionalni investitori suočavaju se s kritičnim izazovima u pronalaženju pravog partnera u pružanju efikasnih skrbničkih usluga. Koristeći iskusne i educirane zaposlenike te odgovarajuću tehnologiju, Privredna banka Zagreb je jedini partner koji je trenutačno potreban klijentima. PBZ kontinuirano predstavlja nove i inovativne proizvode na tržištu i time pruža klijentima fleksibilnost i sredstva za postizanje poslovnih ciljeva. Kao skrbnik sa visokim ocjenama, pružamo mnogobrojne vrhunske skrbničke usluge.

Zajmovi i predujmovi klijentima I Banka



Analiza po vrsti klijenta

U milijunima kuna

	2001.	%	2002.	%
■ Građani	4.929	37	8.312	44
■ Poduzeća	7.053	54	8.166	44
■ Javna poduzeća i ostalo	1.227	9	2.142	12

Analiza po sektoru

U milijunima kuna

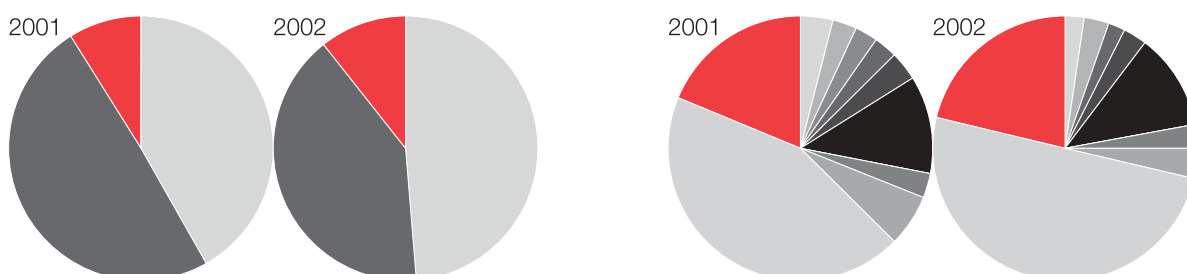
	2001.	%	2002.	%
■ Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	544	4	391	2
■ Proizvodnja hrane i pića	456	3	569	3
■ Nafta i plin	338	3	44	0
■ Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	445	3	467	3
■ Graditeljstvo	537	4	594	3
■ Trgovina na veliko i malo	1.574	11	2.116	11
■ Hoteli i restorani	402	3	560	3
■ Prijevoz, skladištenje i veze	1.039	7	885	5
■ Građani	4.929	43	8.312	45
■ Ostalo	2.945	19	4.662	25

Zajmovi i predujmovi klijentima I Grupa



34

35



Analiza po vrsti klijenta

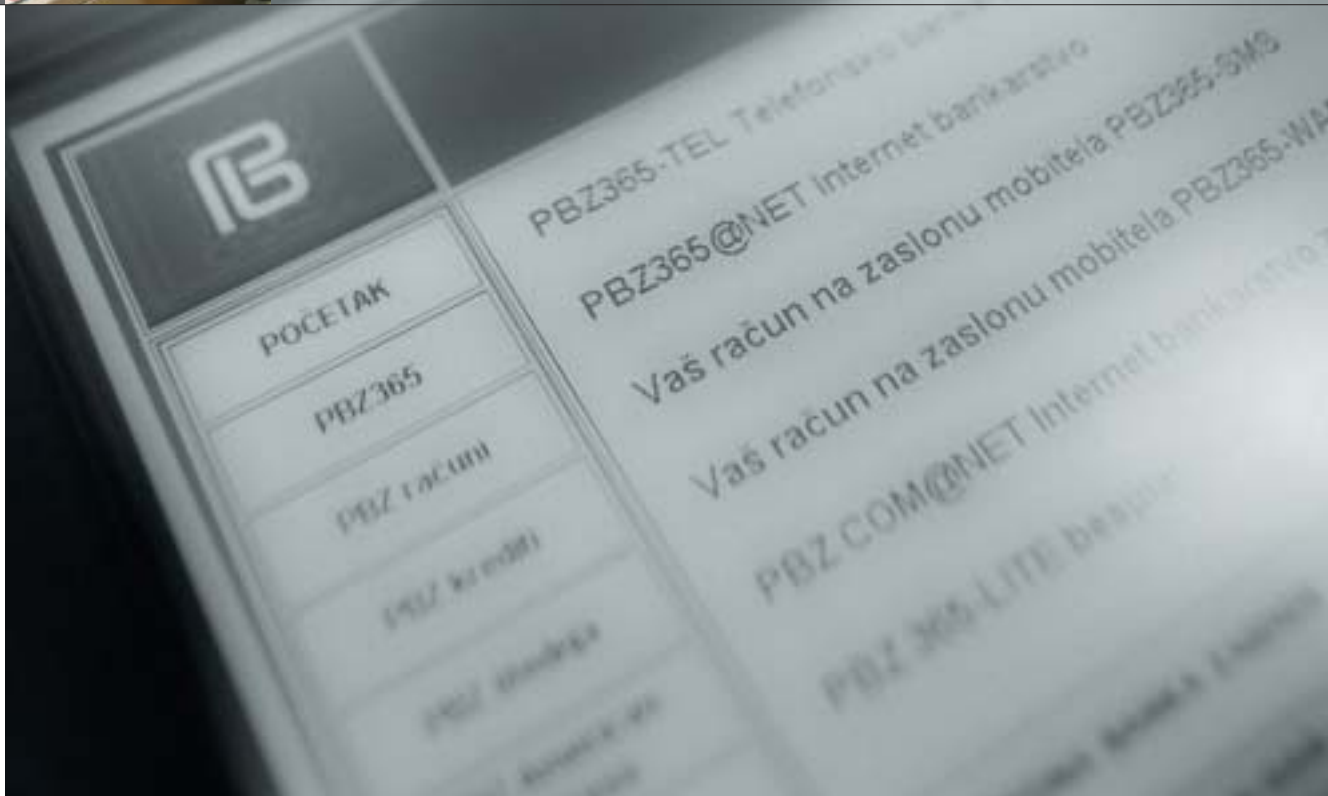
U milijunima kuna

	2001.	%	2002.	%
■ Građani	6.584	43	10.503	49
■ Poduzeća	7.566	49	8.652	41
■ Javna poduzeća i ostalo	1.236	8	2.157	10

Analiza po sektoru

U milijunima kuna

	2001.	%	2002.	%
■ Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	586	4	428	2
■ Proizvodnja hrane i pića	477	3	595	3
■ Nafta i plin	397	3	44	0
■ Opskrba električnom energijom, plinom i vodom	454	3	490	2
■ Graditeljstvo	590	4	653	3
■ Trgovina na veliko i malo	1.760	11	2.378	11
■ Hoteli i restorani	492	3	651	3
■ Prijevoz, skladištenje i veze	1.083	7	938	4
■ Građani	6.584	43	10.503	50
■ Ostalo	2.963	19	4.632	22



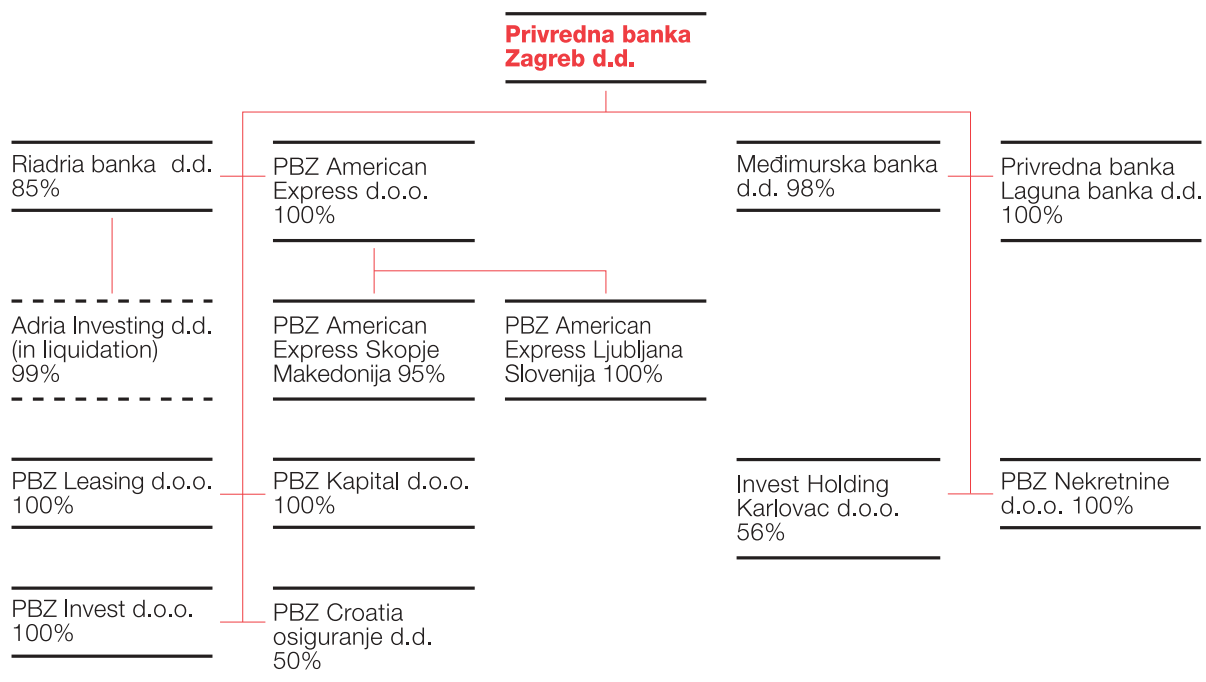
Grupa



36

Grupa se sastoji od Privredne banke Zagreb i 13 ovisnih društava. Sastav Grupe i kratak opis svakog od društava predočeni su u daljnjem tekstu.

37



Riadria banka

Riadria banka osnovana je 22. siječnja 1992. sa sjedištem u Rijeci. Privredna banka Zagreb ima 85 posto vlasništva u ovoj banci. Riadria banka multiregionalna je banka usmjerena prije svega na poslovanje s građanima. Njezina je ukupna aktiva dosegla 1,9 milijardi kuna na dan 31. prosinca 2002., čineći je jednom od najvećih regionalnih banaka u Hrvatskoj. Banka ima dobro razvijenu distribucijsku mrežu koja pokriva tri županije: Primorsko-



goransku, Istarsku i Ličko-senjsku. Zahvaljujući dobrom položaju svog distribucijskog lanca, paleti proizvoda, iskusnim zaposlenicima i tradiciji, Riadria banka jedna je od vodećih u ovoj regiji s više od 600 tisuća stanovnika. Distribucijski lanac banke sastoji se od 23 poslovnice i ispostave i 18 bankomata koji se nalaze u gotovo svim turističkim i gospodarskim središtima regije. Njezin proizvodni asortiman usmjeren je prije svega na poslovanje s fizičkim osobama u najširoj javnosti.

Banka nudi Maestro Cirrus karticu, a zajedno s PBZ American Express karticom nudi i debitnu karticu pod vlastitim imenom. Vrste kredita koje ova banka nudi diferencirane su u skladu sa segmentacijom njezinih klijenata. Ukupni krediti odobreni građanima tijekom 2002. veći su za 42 posto u odnosu na 2001. godinu.

Posebnu pozornost banka posvećuje štednji pa ima široku paletu različitih oblika štednje. Uz tradicionalne oblike štednje, Riadria banka nudi štednju uz premiju i rentnu štednju. U 2002. godini ukupni depoziti banke porasli su za 14 posto u odnosu na 2001. godinu.

Riadria banka prva je u regiji uvela proizvode kao što su novčani transferi oslobođeni poreza i Western Union novčani transferi.

U segmentu poslovanja s poduzećima, banka je orijentirana na razvoj malih i srednjih poduzeća. Banka ima više od tri tisuće računa trgovaca pojedinaca i oko 3,6 tisuća računa poduzeća.

Međimurska banka

Međimurska banka osnovana je 1954. pod nazivom Zadržna banka i štedionica Čakovec. Otad je doživjela brojne promjene imena i organizacijske strukture. Pod današnjim je imenom počela poslovati 1978. godine, a 1989. je pretvorena u dioničko društvo. Tijekom 1996. Međimurska banka bila je među prvim bankama koje su dobile certifikat sustava kvalitete upravljanja prema standardu kvalitete ISO 9002.



38

39



Banka trenutno ima 15 poslovnica u međimurskoj regiji. Svoju mrežu koristi za pružanje usluga više od 5 tisuća poduzeća i više od 150 tisuća individualnih klijenata.

Prateći svjetske trendove u bankarstvu, banka je kontinuirano radila na proširenju i osuvremenjivanju svojih proizvoda i usluga. Prepoznata je kao pionir elektroničkog bankarstva u Hrvatskoj, a početkom 1999. uvela je uslugu interaktivnog telefonskog bankarstva. Samo godinu dana kasnije, prva u Hrvatskoj uvela je sustav Internet bankarstva. Privredna banka Zagreb stekla je većinski udjel u Međimurskoj banci krajem 2000. godine. Tim činom banka je postala članica PBZ Grupe i Grupe Intesa.

Privredna banka Laguna banka

Privredna banka Laguna banka osnovana je 31. svibnja 1996. u prostorijama bivše poslovnice PBZ-a. Početkom 1998. godine PBZ je stekla 100-postotno vlasništvo nad bankom te ona otad posluje pod nazivom Privredna banka Laguna banka.

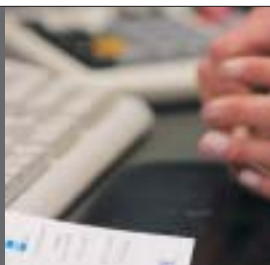
Kao mala banka koja posluje uz podršku PBZ-a, banka je uspjela postati regionalno važna sa sjedištem u Poreču i mrežom od 10 poslovnica koje pokrivaju cijelu regiju. Otvaranje nove poslovnice u središtu Pule, regionalnog poslovnog žarišta, dio je ostvarenja cilja banke da zauzme strateški položaj za povećanje poslovanja na jugu tog područja. Banka je razvila široku paletu proizvoda koje nudi tržištu metodama dvostrane prodaje. Osim kredita, banka nudi različite oblike štednje u domaćoj valuti i stranim valutama, kartične proizvode s Maestro Cirrus te American Express debitnim karticama (zajedno s PBZ American Expressom). U središtu pozornosti banke su poslovi s građanima kao glavno područje interesa, rezultat čega su usluge koje nudi više od 37 tisuća klijenata te više od 40 tisuća u njoj otvorenih računa.

Privredna banka Laguna banka znatne je napore uložila i u svoje usluge poduzećima, trgovcima pojedincima i srednjim poduzećima. Cilj je banke ojačati svoj položaj u regiji i zadovoljiti očekivanja sadašnjih i budućih klijenata.

PBZ American Express

American Express međunarodno je priznata marka uz koju se uvijek vezuje iznimna kvaliteta. Na hrvatskom je tržištu prisutan od 1965. godine.

PBZ American Express posluje kao društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb u posljednje tri godine. Prerastao je u najveću kartičarsku organizaciju u Hrvatskoj, a prihvaćen je na više od 30 tisuća lokacija diljem Hrvatske te je izdao više od 326 tisuća kartica.



Portfelj American Express-a oduvijek je obuhvaćao standardnu osobnu American Express zelenu karticu namijenjenu za dnevne kupnje potrošača. Kartica može biti izdana s ili bez tekućeg računa otvorenog u PBZ-u ili u ostalim domaćim bankama. Zlatna American Express kartica uvedena je 1994. godine za prestižne klijente.

PBZ American Express također nudi i dvije vrste poslovnih kartica: zelenu karticu namijenjenu zaposlenicima poduzeća koja žele pojednostavniti ispostavljanje računa za poslovna putovanja i ostale troškove, te zlatnu poslovnu karticu namijenjenu profesionalcima na vodećim položajima koji žele uživati u vrhunskoj usluzi tijekom putovanja. Affinity kartica lako je prepoznatljiva po svojem dizajnu, a uvedena je 2000. godine za grupe ljudi koji dijele zajedničke interese. Postoje izdanja ove kartice za članove Rotary kluba, Hrvatske stomatološke komore, Hrvatske udruge medicinskih sestara te ljubitelje tenisa.

Korisnici American Express kartice posjeduju mogućnost učestvovanja u Membership Rewards programu koji nagrađuje korištenje i uredno podmirivanje obveza darujući atraktivne poklone putem više od 160 prodajnih jedinica u Hrvatskoj.

PBZ American Express otvorio je svojim klijentima mogućnost da na više od 3 tisuće prodajnih mjesta kupuju po cijenama za gotovinsko plaćanje koristeći se potrošačkim kreditom otplativim u 3 do 24 obroka.

Da bi sačuvao svoj položaj vodeće institucije na hrvatskom tržištu kartičnog poslovanja, PBZ American Express kontinuirano ulaže napore u poboljšanje usluga i proširenje proizvodnog asortimana te u povećanje broja prodajnih mjesta na kojima se može plaćati njegovom karticom. PBZ American Express dobitnik je brojnih domaćih i međunarodnih priznanja za kvalitetu svojih usluga.

PBZ Invest

PBZ Invest je društvo Privredne banke Zagreb specijalizirano za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Društvo je osnovano 1998. godine i u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. PBZ Invest aktivan je član Udruge djelatnosti u financijskom posredovanju Hrvatske u sklopu Hrvatske udruge poslodavaca te član Grupe društava za upravljanje investicijskim fondovima unutar Hrvatske gospodarske komore.

Investicijski fondovi najsuvremeniji su financijski instrumenti kojima upravljaju specijalizirani menadžeri koji investitorima omogućuju ostvarivanje konkurentnog prinosa na uloženi novac. PBZ Invest uvjeren je u dobru budućnost investicijskih fondova na hrvatskom financijskom tržištu. Svojim klijentima namjeravamo ponuditi široki asortiman investicijskih fondova, zadovoljavajući time potrebe investitora s različitim preferencijama i investicijskim ciljevima, u rasponu od konzervativnih klijenata koji preferiraju sigurnost i likvidnost investicije do onih koji nisu neskloni riziku i žele vidjeti rast vrijednosti svojih uloženi sredstava tijekom duljeg vremenskog razdoblja.



Imajući to u vidu, PBZ Invest osnovao je 1999. godine svoj prvi fond - PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond. Tijekom 2002. godine osnovana su dva nova fonda, PBZ Euro novčani fond i PBZ Kunski novčani fond.

PBZ Novčani fond, otvoreni investicijski fond

PBZ Novčani fond je otvoreni investicijski fond s izrazito konzervativnom filozofijom ulaganja, a usredotočen je na nisko rizične investicije i visoku likvidnost. Cilj ovog fonda je da svim svojim investitorima ponudi nisko rizična ulaganja, stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčenja udjela, prinos na uložena sredstva koji je konkurentan s obzirom na tržišne standarde te zaštitu od nepovoljnih kretanja tečaja kune (ulaganje s mogućnošću valutne klauzule). Kupovina udjela u Fondu omogućuje investitorima da na svoja uložena sredstva ostvare prinose više od onih koje bi ostvarili pomoću uobičajenih štednih računa.

PBZ International Bond fond, otvoreni investicijski fond

Ovaj investicijski fond razvijen je u suradnji s Bancom Intesa. Cilj fonda je omogućavanje privatnim i institucionalnim ulagačima da ostvare dodatan prihod putem ulaganja u prvorazredne svjetske obveznice nominirane u stranim valutama koje izdaju inozemne vlade, lokalne vlade te najstabilnije svjetske korporacije.

PBZ Global fond, otvoreni investicijski fond

Poslovanje PBZ Global fonda sastoji se od prikupljanja gotovinskih sredstava putem javne ponude vlastitih udjela te od ulaganja na taj način prikupljenih sredstava u sigurne i profitabilne instrumente na domaćim i inozemnim financijskim tržištima. S obzirom na strategiju i odabir klijenata, fond izabiru klijenti koji svoja sredstva žele uložiti na razdoblje od dvije do pet godina.

PBZ Euro novčani fond i PBZ Kunski novčani fond, otvoreni investicijski fondovi

Navedeni fondovi predstavljaju novo-osnovane otvorene investicijske fondove kreirane za domaće investitore koji žele vezati svoje investicije uz euro odnosno kunu.

PBZ Kapital

PBZ Kapital brokerska je kuća u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb. Pruža usluge kupoprodaje vrijednosnih papira na hrvatskim tržištima kapitala. Član je Zagrebačke burze i Varaždinskog tržišta vrijednosnica. Aktivnosti i ovlasti PBZ Kapitala određene su Zakonom o izdavanju i prometu vrijednosnim papirima. PBZ Kapital pruža kompletne brokerske usluge po najvišim standardima domaćim i stranim fizičkim i pravnim osobama. Da bi što uspješnije ostvarili taj zadatak, brokeri PBZ Kapitala veliku pozornost posvećuju razvoju dugoročne poslovne suradnje s klijentima koja se temelji na uzajamnom povjerenju.



PBZ Kapital sudjeluje u svim vrstama poslovanja s vrijednosnim papirima, koje je od posebne važnosti za tržišta u nastajanju, kao što je hrvatsko tržište kapitala. PBZ Kapital pažljivo prati promjene u kretanjima na hrvatskom tržištu kako bi svojim klijentima osigurao odgovarajuću stručnost i informacije u cilju zadovoljenja njihovih zahtjeva na najbolji mogući način.

PBZ Nekretnine

PBZ Nekretnine je društvo u potpunom vlasništvu Privredne banke Zagreb, koje pruža usluge vezane uz promet nekretninama, upravljanje gradnjom te procjenjivanje nekretnina. Privredna banka Zagreb osnovala je PBZ Nekretnine kako bi svojim klijentima ponudila kompletne usluge u vezi s nekretninama i ulaganjima u poslovne projekte. Društvo PBZ Nekretnine bavi se prodajom stanova, kuća, poslovnih prostora, građevinskih zemljišta i ostalih vrsta nekretnina. Aktivnosti društva PBZ Nekretnine obuhvaćaju promet nekretninama, usluge vezane uz promet nekretninama, iznajmljivanje nekretnina, gradnju, planiranje, nadzor gradnje, vrednovanje nekretnina, procjenu vrijednosti nekretnina, izradu studija o izvedivosti ulaganja te pravni nadzor radova.

Društvo uspješno posluje od svojeg osnutka početkom 1999. godine.

PBZ Leasing

PBZ Leasing u potpunom je vlasništvu Privredne banke Zagreb. Osnovan je 1991. godine pod imenom PBZ Stan. U početku se bavilo procjenom nekretnina i restrukturiranjem javnog stambenog fonda. Tijekom 1995. društvo je počelo odobravati kredite za kupnju automobila plasirajući sredstva Privredne banke Zagreb. Do danas PBZ Leasing je odobrio više od 7,3 tisuće kredita što ukupno iznosi oko 456,1 milijuna kuna kredita za kupnju automobila. U posljednjih nekoliko godina leasing je postao sve važnija aktivnost ovog društva. Nakon nabave deset jedrilica, PBZ Leasing postao je vodeće društvo za iznajmljivanje jedrilica u Hrvatskoj.

PBZ Leasing trenutačno drži 19 posto tržišnog udjela u kreditima za kupnju automobila.

PBZ Croatia osiguranje

PBZ Croatia osiguranje dioničko je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Osnovano je 26. srpnja 2001. godine u skladu s novim izmjenama hrvatskog mirovinskog zakonodavstva i predstavlja zajednički projekt Privredne banke Zagreb d.d. i Croatia osiguranja d.d. s pojedinačnim vlasništvom u društvu od 50 posto. Društvo je registrirano kod trgovačkog suda 28. rujna 2001. godine. s početnim temeljnim kapitalom u iznosu od 40 milijuna kuna.



Na temelju Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (Hagena) izdala je odobrenje za rad društva 5. studenog 2001. godine. Glavne aktivnosti PBZ Croatia osiguranja obuhvaćaju osnivanje i upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Nakon početnog procesa prikupljanja članova, fond PBZ Croatia osiguranje postao je jedan od tri najveća obvezna mirovinska fonda u zemlji. U ovom trenutku fond posjeduje preko 155 tisuća članova što predstavlja čvrst temelj za dugoročnu stabilnost i profitabilno poslovanje. Bitno je naglasiti činjenicu da je PBZ Croatia osiguranje ostvarilo najveći prinos među svim mirovinskim fondovima u 2002. godini i u tom pogledu se razvilo u najuspješniji i najbolje vođeni fond na tržištu.

Invest Holding Karlovac

Invest Holding Karlovac društvo je s ograničenom odgovornošću osnovano 11. studenog 1990. Društvo je upisano u sudski registar u Karlovcu 22. studenog 1990. godine s temeljnim kapitalom od 30 milijuna kuna. Jedini osnivač društva bila je Karlovačka banka d.d. koja je 12. prosinca 1990. godine Privrednoj banci Zagreb prodala 56,38 posto svojeg udjela u društvu.

Društvo je registrirano za obavljanje aktivnosti veleprodaje, aktivnosti posredovanja u komercijalnim transakcijama, aktivnosti posredovanja u financijskim transakcijama, za iznajmljivanje vlastitih poslovnih prostorija te za upravljanje holding kompanijama.



Upravljačka struktura Banke



44

45

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu Banke upravljačku strukturu čini Nadzorni odbor i Uprava. Oba tijela su odvojena i nitko ne može biti član obaju odbora.



Nadzorni odbor

Nadzorni odbor se sastoji od pet članova. Nadzorni odbor se saziva kvartalno i nadzire rad Uprave.

Sadašnje članove Nadzornog odbora Banke, imenovane 28. studenog 2002. godine, čine:

György Surányi (predsjednik Nadzornog odbora, Banca Intesa)

Adriano Bisogni (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, Banca Intesa)

Adriano Arietti (Banca Intesa)

Gianfranco Mandelli (Banca Intesa)

Ilaria Benucci (EBRD)

Marinko Filipović (DAB - razriješen 25. studenog 2002.)

Uprava

Uprava Banke ima šest članova i financijskog direktora koji su zaduženi za pojedina područja poslovanja. Uprava se sastaje najmanje dvaput mjesečno i donosi upravljačke odluke.

Istekom petogodišnjeg termina, mandat bivšim članovima Uprave završio je dana 5. veljače 2003. godine. S tim u svezi, novi članovi Uprave imenovani su na mandat od tri godine s početkom 6. veljače 2003. godine.

Članovi Uprave

Božo Prka, predsjednik Uprave (imenovan 6. veljače 2003.)

Giancarlo Miranda, zamjenik predsjednika Uprave, zadužen za Grupu poslova za upravljanje i kontrolu rizika (imenovan 6. veljače 2003.)

Franjo Filipović, zadužen za Grupu poslova s poduzećima (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Ivan Gerovac, zadužen za Grupu poslova s poduzećima (imenovan 6. veljače 2003.)

Draženko Pavlinić, zadužen za Grupu poslova financija (imenovan 6. veljače 2003.)

Zvonko Agičić, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Tomislav Lazarić, zadužen za Grupu poslova sa stanovništvom (imenovan 6. veljače 2003.)

Ivan Krolo, zadužen za Grupu poslova kontrole i upravljanje vlasničkim udjelima (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Davor Holjevac, zadužen za Grupu poslova informatičke tehnologije i operacija (imenovan 6. veljače 2003.)

Nediljko Matic, zadužen za Grupu poslova za kadrovske i pravne poslove (mandat istekao 5. veljače 2003.)

Antonello Dessanti, financijski direktor



Izvješće o odgovornostima Uprave



46

47

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 90/92), Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Banke i Grupe za to razdoblje.



Uprava razumno očekuje da Banka i Grupa imaju odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća. Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvješćima; i
- da se financijska izvješća pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Banka i Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Banke i Grupe, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 90/92). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke i Grupe, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera za sprječavanje i otkrivanje pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisao u ime Uprave.

mr. Božo Prka
Privredna banka Zagreb d.d.
Račkoga 6, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska

17. veljače 2003. godine

