

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK D.D.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2005.

Sadržaj

| | |
|----|--------------------------------------------------------------|
| 2 | Izvešće o obavljenom nadzoru poslovanja Banke u 2005. godini |
| 3 | Izvešće Predsjednika Uprave |
| 4 | Uprava |
| 5 | Sektor građanstva |
| 7 | Sektor gospodarstva |
| 10 | Sektor riznice |
| 12 | Sektor IT i organizacije |
| 14 | Direkcija upravljanja distributivnim kanalima |
| 16 | Služba ljudskih potencijala |
| 19 | Odgovornost za financijske izvještaje |
| 20 | Izvešće neovisnog revizora |
| 21 | Financijski izvještaji |
| 25 | Bilješke uz konsolidarne financijske izvještaje |

Izvjeshće o obavljenom nadzoru poslovanja Banke u 2005. godini

Na temelju članka 263. stavka 3. i članka 300c. stavka 2. Zakona o trgovačkim društvima, i članka 8. stavka 1. Statuta Erste & Steiermärkische Bank d.d., Nadzorni odbor Erste & Steiermärkische Bank d.d. dana 24. veljače 2006. godine usvojio je sljedeće

Izvjeshće o obavljenom nadzoru poslovanja Banke u 2005. godini

Nadzorni odbor konstituiran je na svojoj 1. sjednici održanoj dana 31. srpnja 2002. godine, kada je otpočeo s obavljanjem svojih funkcija u skladu sa zakonom, Statutom i drugim aktima Banke.

Nadzorni odbor je tijekom 2005. godine održao pet sjednica na kojima je raspravljao o mnogim pitanjima, značajnim za stanje i poslovanje Banke te nadzirao njezino poslovanje. U skladu s odredbama Statuta i Poslovnika o radu Nadzornog odbora, Nadzorni odbor je također u 84 slučaja donosio odluke i izvan sjednice, izjašnjavanjem članova Nadzornog odbora pisanim putem. Nadzorni odbor je s posebnom pozornošću razmatrao izvješća Uprave o poslovanju Banke te davao suglasnost Upravi Banke za donošenje odluka i akata za koje je ta suglasnost potrebna sukladno odredbama Zakona o bankama i Statuta Banke.

U skladu sa svojim zakonskim obvezama, Nadzorni odbor izvršio je nadzor nad poslovanjem Banke i utvrdio da Banka djeluje u skladu sa zakonom, aktima Banke i odlukama Glavne skupštine.

Nadzorni odbor osnovao je Kreditni odbor kojega sačinjavaju 3 člana Nadzornog odbora, a koji je nadležan za davanje suglasnosti Upravi Banke za donošenje odluka o odobravanju kredita ili utvrđivanju limita kojima izloženost ili limit Banke prema pojedinom klijentu ili grupi klijenata prelazi razinu samostalnog odlučivanja Uprave, a manja je od 10% jamstvenog kapitala Banke. O svome radu Kreditni je odbor podnosio kvartalna izvješća Nadzornom odboru.

Nadzorni odbor je posebno pregledao financijska izvješća Banke za 2005. godinu, izvješće o stanju Banke i prijedlog Uprave o uporabi dobiti. Nadzorni odbor je utvrdio da su izvješća sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama

Banke, da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke te je stoga Nadzorni odbor dao suglasnost na ta izvješća i na prijedlog Uprave o uporabi dobiti.

Nadzorni odbor primio je na znanje izvješće revizora Banke o financijskim izvješćima za 2005. godinu te na njega nije imao primjedbi.

Uprava Banke uputila je prijedlog Nadzornom odboru da se neto dobit u 2005. godini, ostvarena u iznosu od 347.761.944,14 kuna, rasporedi u rezerve za opći bankovni rizik u iznosu od 22.601.544,59 kuna, u rezerve za vlastite dionice u iznosu od 6.000.000,00 kuna, u zadržanu dobit u iznosu od 214.809.672,91 kunu, te za dividendu dioničarima u iznosu od 104.350.726,64 kune, tako da se dividenda dioničarima utvrđuje u iznosu od 7,88% nominalne vrijednosti dionice, odnosno 7,88 kuna po dionici.

Nadzorni odbor dao je suglasnost na takav prijedlog Uprave o uporabi dobiti i isplati dividende te prihvatio da se prijedlog takve odluke dostavi na usvajanje Glavnoj skupštini Banke.

Nadzorni odbor upućuje ovo Izvjeshće Glavnoj skupštini Banke s prijedlogom da se ono prihvati.

Predsjednik Nadzornog odbora
Mag. Reinhard Ortner

Izvješće Predsjednika Uprave

Posebno mi je zadovoljstvo što Vam, na stranicama ovog Izvješća, možemo predstaviti vrlo dobre rezultate poslovanja Erste & Steiermärkische Bank d.d. tijekom 2005. godine.

Poboljšali smo kvalitetu usluge, nastavili s praksom uvođenja novih proizvoda na hrvatsko tržište, ostvarili najveći tržišni rast među većim hrvatskim bankama i zavidnu profitabilnost. Istovremeno, značajno smo unaprijedili obrazovanje i razvoj naših zaposlenika.

Erste & Steiermärkische Bank d.d. proglašena je najboljom bankom u Hrvatskoj u 2005. godini te nam je uručena nagrada "Zlatna kuna" Hrvatske gospodarske komore. Ponosni smo zbog toga, ali svjesni da još mnogo toga možemo unaprijediti.

I tijekom 2005. godine u poslovanju hrvatskog bankarskog sektora zabilježeno je daljnje podizanje konkurentnosti i okrupnjavanje, a restriktivne mjere središnje banke i dalje je pratila rastuća potražnja za kreditima građanstva i gospodarstva. Nastavljen je razvoj alternativnih načina prodaje i distribucije bankarskih proizvoda.

Banka je tijekom godine ojačala svoju poziciju treće banke po veličini u Hrvatskoj i pritom, kontinuirano, u ključnim segmentima poslovanja, povećavala svoj tržišni udio. Erste & Steiermärkische Bank d.d. je na kraju 2005. godine dosegla tržišni udio mjeren visinom aktive od 11,90%, tržišni udio u kreditima 12,30%, dok je tržišni udio Banke u depozitima iznosio na kraju 2005. godine 11,20%.

Bilanca Banke, u iznosu od 30,32 milijarde kuna na dan 31. prosinca 2005. godine, za 17,7% je viša od iste iskazane s 31. prosincem 2004. godine. Ukupan vlasnički kapital povećan je za 5,9%, a neto dobit Banke uvećana je za više od 17% te je iznosila 347 milijuna kuna. Ukupan bruto kreditni portfelj Sektora građanstva u protekloj je godini povećan za 40% i s 31. prosincem 2005. godine iznosio je 9,2 milijarde kuna, dok je bruto kreditni portfelj Sektora gospodarstva s iznosom od 10,13 milijardi kuna porastao za više od 29%.

Depoziti građana zabilježili su porast od 25%, dok su depoziti pravnih osoba porasli za gotovo 24%, što je dodatno potvrdilo naš visok položaj i povjerenje koje imamo na hrvatskom bankarskom tržištu.

Kao prva banka u Hrvatskoj uveli smo i u 2005. godini niz novih proizvoda i usluga pozicionirajući se kao inovativna banka, u potpunosti usmjerena prema klijentima. Tu posebno želim istaknuti jedinstveni model stambenog kredita s ostatkom vrijednosti te specifične štedno-investicijske proizvode kojima pratimo potrebe naših klijenata i omogućavamo im kvalitetne prinose. Ne treba zaboraviti i uvođenje cjelovite usluge mobilnog bankarstva, jedinstvene u Hrvatskoj, kojom se Banka svrstala među svega nekoliko banaka u svijetu koje nude takvu uslugu svojim klijentima. U poslovanju s gospodarstvom uspješno je nastavljena suradnja s odgovarajućim ministarstvima i HBOR-om, pri čemu posebnu pozornost Banka posvećuje malim i srednjim poduzećima. Možemo sa zadovoljstvom istaknuti kako je u kreditiranju gospodarstva - u segmentu poduzeća - tržišni udio Banke dosegnuo 14,3%.

Pored vrlo dobrih financijskih pokazatelja, moram skrenuti pozornost i na daljnje aktivnosti koje usmjeravamo u obrazovanje naših zaposlenika, na svim razinama. No, pritom treba reći i kako zaposlenici Banke aktivno sudjeluju u nizu projekata na razini Erste Bank grupe, čime dokazuju svoju stručnost te visoku kompetenciju u svom poslovanju. Banka je nastavila iskazivati svoju društvenu odgovornost i kroz niz sponzorskih i donatorskih aktivnosti u koje je bila uključena, imajući pritom u vidu praćenje strategije Banke u tom segmentu djelovanja.

Svim zaposlenicima te kolegama iz Uprave i Nadzornog odbora zahvaljujem na uloženom trudu i doprinosu dobrim rezultatima. Klijentima Banke i svim našim dioničarima, i ovom prilikom, zahvaljujem na podršci i ukazanom povjerenju.

Petar Radaković
Predsjednik Uprave

Uprava



PETAR RADAKOVIĆ, predsjednik Uprave

- nadležan za Sektor upravljanja rizicima, Službu unutarnje revizije te Službu pravnih poslova; od 1. travnja 2006. nadležan i za Sektor upravljanja imovinom



TOMISLAV VUIĆ, zamjenik predsjednika Uprave

- nadležan za Sektor građanstva, Direkciju upravljanja distributivnim kanalima, Službu marketinga i komunikacija te Službu ljudskih potencijala

SLAĐANA JAGAR, član Uprave

- nadležna za Sektor računovodstva i kontrolinga te Sektor procesinga; od 1. travnja 2006. nadležna i za Sektor IT te Direkciju organizacije



BORISLAV CENTNER, član Uprave

- nadležan za Sektor gospodarstva; do 2. ožujka 2005. nadležan i za Sektor upravljanja imovinom; od 2. ožujka 2005. nadležan i za Sektor riznice te Službu skrbništva nad vrijednosnim papirima

SAVA DALBOKOV, član Uprave

- nadležan za Sektor IT; do 2. ožujka 2005. nadležan i za Sektor riznice i Službu skrbništva nad vrijednosnim papirima; od 2. ožujka 2005. do 1. travnja 2006. nadležan i za Sektor upravljanja imovinom

Sektor građanstva

Rezultati poslovanja Sektora građanstva na kraju 2005. godine pokazuju da su aktivnosti na daljnjem unapređenju kvalitete proizvoda i usluga te težište na aktivnom pristupu prodaji kao i intenzivno obrazovanje zaposlenika Sektora dali odlične rezultate. Na razini Banke, tijekom godine, vođeni su razni projekti usmjereni na poboljšanje kvalitete usluge, poslovanja i upravljanja, a cilj je tih projekata ojačati tržišnu poziciju Banke te i dalje ostvarivati odlične poslovne rezultate.

Broj klijenata i tržišni udio

Broj klijenata građana i obrtnika u Sektoru građanstva povećan je za 11,3%, odnosno za više od 58.000. Na dan 31. prosinca 2005. ukupni broj klijenata – građana (uključujući strance) i obrtnika u Sektoru građanstva iznosio je gotovo 575.000.

Tržišni udio Banke u kreditima građanima u 2005. godini povećan je za 1,7 postotnih poena i iznosi ukupno 11,7%. Porast tržišnog udjela od 1,7 postotnih poena predstavlja do sada najveći rast tržišnog udjela u jednoj godini. Tržišni udio stambenih kredita Banke na dan 31. prosinca 2005. u odnosu na 31. prosinca 2004. povećan je za 1,6 postotnih poena i iznosi 10%. U 2005. godini ostvaren je rast u depozitima građanstvu od 25% i povećan je tržišni udio koji na dan 31. prosinca 2005. iznosi 10,3%.

Širenje prodajne mreže

Banka je u 2005. godini proširila svoju prodajnu mrežu za ukupno 11 novih poslovnih jedinica. Tako su otvoreni novi savjetodavni centri u Dubrovniku, Varaždinu i Zagrebu (Sv. Duh) te filijale u Zaboku, Splitu, Zagrebu (VMD centar), Slatini, Vinkovcima, Vukovaru, Županji i Biogradu. Tijekom 2005. godine, sukladno rezultatu provedene analize, zatvoreno je osam malih poslovnica, dok su krajem godine započete pripreme otvaranja devet poduzetničkih centara - poslovnih jedinica Direkcije malog poduzetništva u Sektoru građanstva. Poslovna mreža Sektora građanstva na dan 31. prosinca 2005. broji 122 poslovne jedinice.

Uvođenje novih proizvoda

Novi proizvod, paket pod nazivom “Iz minusa u plus”, prvi na tržištu koji upućuje klijenta u vođenje kućnog proračuna

te kako planirati prihode i rashode kućanstva, ponuđen je klijentima u travnju 2005. godine. Kao paket proizvoda, sastoji se od tekućeg računa, kredita namijenjenog zatvaranju postojećih obveza klijenta u drugim bankama i drugih obveza, aktivne štednje i police osiguranja života.

Ponuda stambenih kredita Banke proširena je modelom stambenog kredita s ostatkom vrijednosti. Time je klijentima pružena mogućnost većeg odabira modela kreditiranja sukladno njihovim potrebama i mogućnostima. Banka je također ponudila klijentima i model beskatnog kredita za opremanje doma koji nudi klijentima korištenje namjenskog kredita za kupnju namještaja i druge opreme za uređenje stambenog prostora uz nominalnu kamatnu stopu od 0%. Taj kredit kreiran je u suradnji s trgovačkim kućama kod kojih klijenti kupuju opremu. Krajem godine, tradicionalno, po treći put, plasiran je “Novogodišnji paket” kojeg su činili: gotovinski kredit, obveza kupnje udjela u Investicijskom fondu (Erste Bond), VISA Classic kreditna kartica te usluga Internet bankarstva NetBanking za građane.

Strukturirani investicijski proizvodi novi su štedno-ulagački modeli koje je Banka ponudila na hrvatskom tržištu. Tijekom 2005. godine Banka je plasirala tri tranše Erste Exclusive+ te dvije tranše Erste Profit+ (vezan uz New Europe Blue Chip indeks) u ukupnom iznosu većem od 88 milijuna kuna.

Osobno bankarstvo

Uvođenje osobnog bankarstva, namijenjenog pružanju visokokvalitetnih savjetodavnih usluga klijentima s povećanim financijskim potrebama, započelo je 2005. godine. Klijentima Banke tako su na usluzi osobni bankari u većim savjetodavnim centrima u gradovima - Zagrebu, Rijeci, Osijeku, Splitu i Zadru, a uskoro i u Bjelovaru, Dubrovniku, Karlovcu, Puli, Šibeniku i Varaždinu.

Malo poduzetništvo

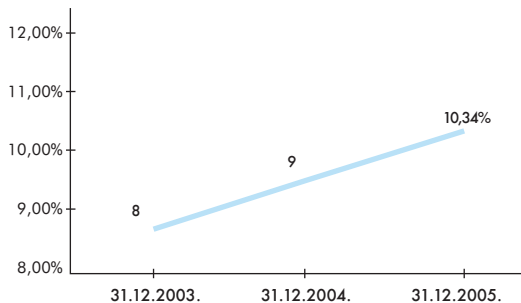
Banka je tijekom 2005. godine formirala Direkciju malog poduzetništva, prvenstveno usmjerenu na pružanje platno prometnih, financijskih, kreditno garantnih proizvoda i usluga obrtnicima i malim tvrtkama koje imaju godišnji promet do pet milijuna kuna. Financijski zastupnici za malo poduzetništvo

posebno su obrazovani kako bi klijentima iz navedenog segmenta pružili što kvalitetniju uslugu u kratkoročnom i dugoročnom financiranju, kartičnim proizvodima za poduzetnike, elektronskom bankarstvu te platnom prometu.

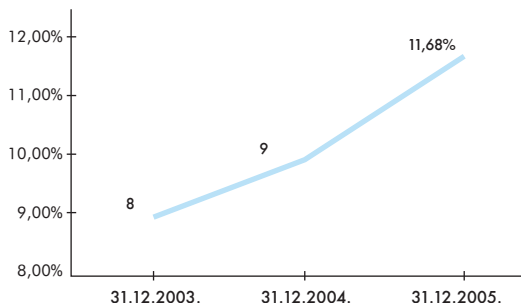
Suradnja sa Steiermärkische Bank und Sparkassen AG

Erste & Steiermärkische banka uspostavila je i suradnju sa Steiermärkische Bank und Sparkassen AG Graz o obostranoj ponudi bankarskih i nebankarskih usluga klijentima navedenih banaka kad se nalaze izvan granica matične zemlje. Prvenstveno su to niže naknade u bankarskom poslovanju, ali i druge pogodnosti poput raznih popusta pri kupnji i sl.

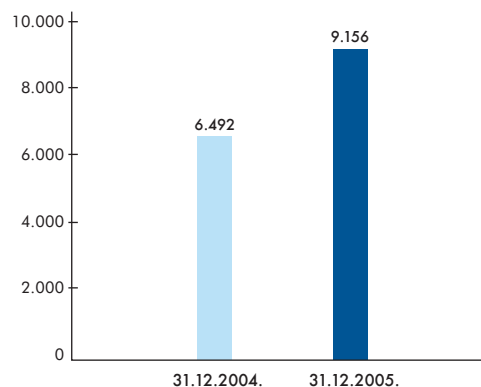
Tržišni udio - depoziti Sektora građanstva



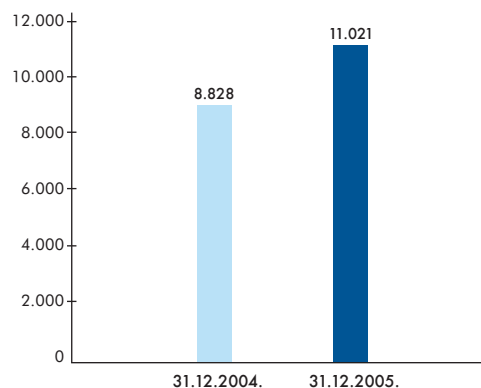
Tržišni udio - krediti Sektora građanstva



Bruto kreditni portfelj Sektora građanstva u 000 000 HRK



Depoziti Sektora građanstva u 000 000 HRK



Sektor gospodarstva

Tijekom 2005. godine Sektor gospodarstva je ostvario rezultate sukladno planiranim, a to se odnosi kako na pozicije Bilance tako i na pozicije Računa dobiti i gubitka. Ukupan tržišni udio je porastao s 12,11% dana 31. prosinca 2004. na 13,03% dana 31. prosinca 2005. godine. Ukupan bruto kreditni portfelj Sektora gospodarstva je u 2005. godini porastao za 29,3%.

Svi planovi ostvareni su i u prodaji parabankarskih proizvoda tvrtki članica Erste Bank grupe – leasing i investicijski fondovi, a tijekom 2006. godine Sektor gospodarstva će se aktivno uključiti i u prodaju leasinga nekretnina te faktoringa. Sektor gospodarstva je također aktivno sudjelovao u projektima na razini Erste Bank grupe.

Otvaranjem komercijalnih centara u Dubrovniku i Varaždinu, te profitnog centra u Vinkovcima (dio Komercijalnog centra Osijek) ispunjen je plan regionalnog širenja za 2005. godinu u segmentu malih i srednjih klijenata. Na kraju 2005. godine Sektor gospodarstva imao je 160 djelatnika, odnosno 16 više nego krajem 2004. godine.

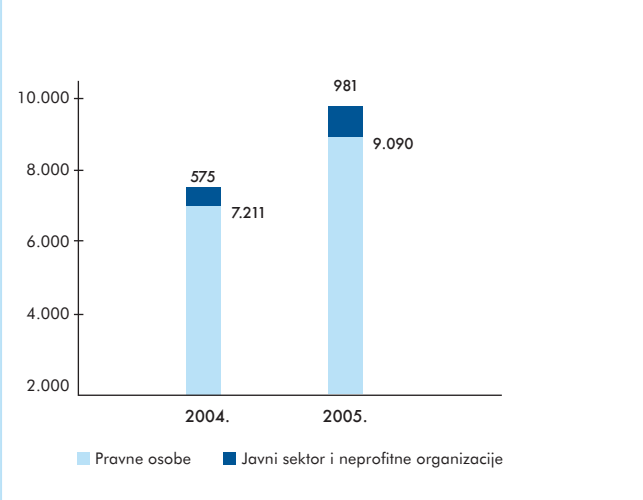
Početkom 2005. godine osnovana je Direkcija velikih klijenata Grupe koja vodi poslovanje s velikim poslovnim sustavima te poslove sindiciranih kredita. Realiziran je i prvi unutar grupni sindikat u visini od 14,6 milijuna EUR u kojem je Erste & Steiermärkische banka bila glavni agent uz sudjelovanje banaka članica Erste Bank grupe iz Češke, Slovačke i Mađarske.

Erste & Steiermärkische banka nastavila je aktivnu suradnju sa županijama i odgovarajućim ministarstvima na programima Lokalni projekti razvoja – poduzetnik kroz koji je Banka kao jedna od najaktivnijih plasirala malim i srednjim poduzetnicima 480 kredita u ukupnom iznosu većem od 530 milijuna kuna. Također, nastavljena je i vrlo aktivna suradnja s Hrvatskom bankom za obnovu i razvitak (HBOR). Krajem 2005. godine objavljeni su i podaci prema kojima je Erste & Steiermärkische banka bila najaktivnija hrvatska banka u projektu “Poticaj za uspjeh” – posebnoj subvencioniranoj liniji za financiranje malih hotela.

Što se tiče ostalih novih proizvoda tijekom 2005. godine aktivnije su korišteni posebno stvarani modeli praćenja stambene izgradnje, obzirom da je građevinska industrija,

uz turizam i izvoznike, identificirana kao jedna od ciljanih industrija.

Bruto kreditni portfelj Sektora gospodarstva u 000 000 HRK



Tijekom 2005. godine došlo je do značajnijeg porasta plasmana državi i lokalnoj samoupravi. U tom segmentu Banka je rasla više od tržišta (tržište - 44,1%, Banka - 69,8%). U segmentu kredita poduzećima Erste & Steiermärkische banka bilježi rast od 27,7%, što je gotovo dvostruko više od rasta tržišta koje je u istom razdoblju raslo 16,3%.

Sektorska struktura izloženosti kreditnom riziku za gospodarstvo na dan 31.12.2005. godine

| Djelatnost | ukupna izloženost u 000 000 kn | % udio |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Trgovina na veliko i malo | 3.105 | 20,60% |
| Proizvodnja | 2.186 | 14,51% |
| Strane osobe | 1.931 | 12,81% |
| Građevinarstvo | 1.562 | 10,36% |
| Javni sektor | 1.515 | 10,05% |
| Hoteli i restorani | 1.080 | 7,17% |
| Prerađivačka industrija - ostalo | 988 | 6,56% |
| Poslovanje nekretninama, iznajmljivanje i poslovne usluge | 983 | 6,52% |
| Prijevoz, skladištenje i veze | 741 | 4,92% |
| Opskrba električnom energijom, plinom i vodom | 306 | 2,03% |
| Poljoprivreda, lov, šumarstvo i ribarstvo | 258 | 1,71% |
| Ostale društvene, socijalne i osobne uslužne djelatnosti | 164 | 1,09% |
| Izdavačka i tiskarska djelatnost, te umnožavanje snimljenih zapisa | 107 | 0,71% |
| Zdravstvena zaštita i socijalna skrb | 82 | 0,54% |
| Obrazovanje | 34 | 0,23% |
| Rudarstvo i iskopavanje | 28 | 0,19% |
| Ukupno | 15.070 | 100,00% |

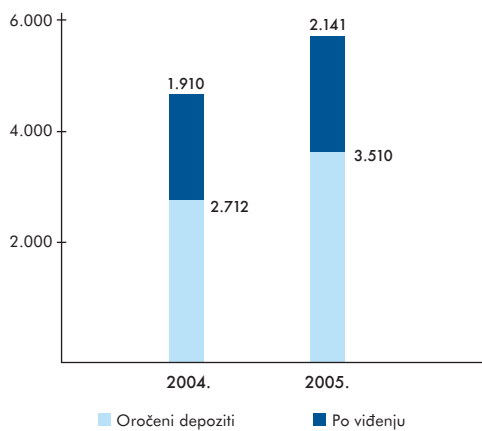
U odnosu na prethodnu godinu prisutne su promjene sektorske strukture izloženosti kreditnom riziku u blagom smanjenju udjela trgovine i proizvodnje, dok je primjetan rast u izloženosti prema građevinskoj djelatnosti.

Depoziti

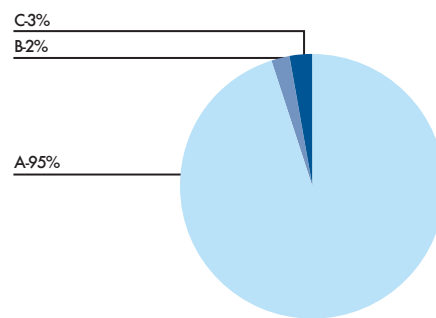
Ukupni depoziti gospodarstva uvećani su za 22,26%, pri čemu su depoziti po viđenju porasli za 12,09%, dok su oročeni depoziti narasli za 29,43%. U ukupnim oročenim depozitima još uvijek je primjetna veća koncentracija depozita na manji broj velikih klijenata, stoga će Banka u idućem razdoblju usmjeravati svoje aktivnosti k daljnjem povećanju depozitne baze. Krajem 2005. godine tržišni udio depozita gospodarstva povećao se s 11,6% na kraju 2004. na 13,1% na dan 31. prosinca 2005. godine.

Ukupno, depoziti su porasli 22,26% u 2005. godini.

Depoziti Sektora gospodarstva u 000 000 HRK



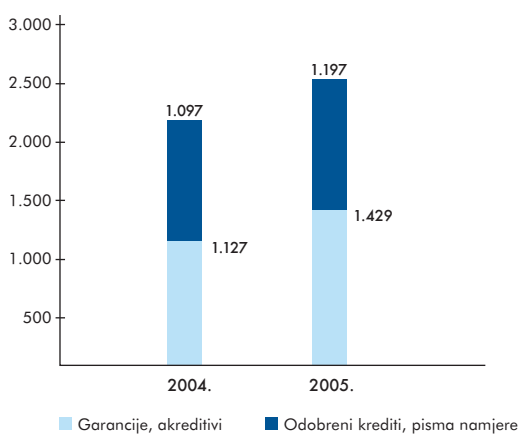
Distribucija izloženosti ukupnom riziku po rizičnim skupinama (HNB klasifikacija) na dan 31.12.2005.



Izvanbilančna evidencija

U ukupnoj izvanbilančnoj evidenciji ostvaren je porast od 18,06%, dok se samo na garancije i akreditive odnosi porast od 26,81% što je u skladu s porastom kreditne aktivnosti Banke.

Izvanbilančni plasmani u Sektoru gospodarstva u 000 000 HRK



Sektor riznice

A. TRŽIŠNI PODACI

Hrvatsko FX tržište

Grafikon - srednji tečaj EUR/HRK



Tečaj EUR/HRK se tijekom 2005. godine kretao unutar već poznatog okvira od 7,65 - 7,30; no, uz znatno manje (slabije) sezonske oscilacije. Tečaj kune prema euru tijekom cijele 2005. godine bio je izložen aprecijacijskim pritiscima. Početkom godine (ožujak) na povećanu potražnju kuna, odnosno na slabljenje eura, najviše je utjecalo izdavanje nove kunske obveznice Republike Hrvatske u visini od 3 mlrd. kuna. Tijekom ljetnih mjeseci aprecijacijski pritisci su se nastavili zbog sezonskog rasta potražnje za kunama uslijed turističke sezone. Ti pritisci nisu bili iste jačine kao i prošlih godina zahvaljujući obrnutim tjednim repo aukcijama HNB, čime se u bankarski sustav ubrizgavalo dovoljno kunske likvidnosti. Nakon ljetnih mjeseci pritisak na jačanje kune nije popustio, već je dodatno osnažen početkom pristupnih pregovora Republike Hrvatske s Europskom unijom, zbog kojih će najvjerojatnije doći do jačeg priljeva inozemnog kapitala u Republiku Hrvatsku. Kako bi spriječila značajnije fluktuiranje i jačanje domaće valute Hrvatska narodna banka je tijekom godine intervenirala na deviznom tržištu devet puta, te je od poslovnih banaka otkupila ukupno 570.800.000 eura.

Tržište novca

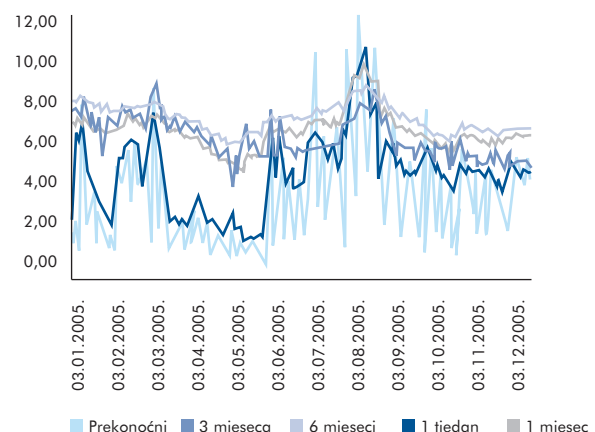
Prvo polugodište 2005. godine obilježilo je razdoblje relativno visoke likvidnosti i smanjene potražnje za kunama što je rezultiralo smanjenjem kamatnih stopa i prometa na novčanom tržištu. Daljnjem smanjenju kamatnih stopa pridonijela je i devizna intervencija HNB-a u travnju, kojom je na tržište plasirano 670,7 mil. kuna. Kako bi poboljšala kunsku likvidnost ukupnog sustava, početkom travnja 2005. godine, HNB je krenula s uvođenjem sustava operacija na otvorenom tržištu: redovite operacije na otvorenom tržištu, operacije fine prilagodbe i strukturne operacije. U početku, zbog dobre likvidnosti na novčanom tržištu, ove operacije nisu izazvale veliko zanimanje banaka.

Pod utjecajem turističke sezone i izdavanja državnih obveznica sredinom srpnja u protuvrijednosti 350 mil. eura došlo je do porasta potražnje za kunama, a time i do rasta kamatnih stopa i rasta prometa na novčanom tržištu. Zbog toga se povećalo i zanimanje banaka za korištenje redovitih obratnih repo operacija.

Od rujna do kraja godine prisutan je ponovni porast likvidnosti i smanjenje potražnje za kunama.

Iz slijedećeg grafikona je vidljivo volatilno kretanje ZIBOR-a tijekom 2005. godine.

Grafikon - ZIBOR stopa



Tu volatilnost najbolje prikazuje činjenica da je prekonoćni ZIBOR u promatranom razdoblju oscilirao između 0,8% i 10,5% na godišnjoj razini.

Tržište obveznica

Tržište obveznica je u prvom polugodištu 2005. godine bilo obilježeno domaćim izdanjem obveznica Republike Hrvatske u čistim kunama. Iznos izdanja bio je 3 mlrd. kuna uz početni prinos od 6,75%. Zbog velike potražnje prinos ovih obveznica je pao na 6%, u samo oko tjedan dana, od početka trgovanja.

Međutim, valja istaknuti događaj u prvoj polovici srpnja. Naime, u tom razdoblju dogodilo se domaće izdanje obveznica Republike Hrvatske u kunama uz valutnu klauzulu na rok od 10 godina. Banka je bila vodeći aranžer ovoga izdanja. To je bilo prvo izdanje državnih obveznica sa samo jednom bankom kao vodećim aranžerom. Ukupan iznos izdanja bio je 350 mil. eura, uz početni prinos od 4,394%.

Ovisno o predviđanjima o početku pregovora za pristupanje EU mijenjao se i spread hrvatskih obveznica iznad njemačkih državnih obveznica. Tako je početkom listopada, nakon objave početka pristupnih pregovora, spread pao na najnižu razinu od 0,3%.

Kraj godine je obilježilo domaće izdanje obveznica Republike Hrvatske u čistim kunama na rok od 10 godina. Iznos izdanja bio je 3,5 mlrd. kuna (400 mil. eura) uz početni prinos od 5,25%. Sedam hrvatskih banaka, među kojima i Erste & Steiermärkische Bank d.d., sudjelovalo je u njenom izdanju. Također, u prosincu je zabilježen i najveći ukupni promet na domaćem tržištu obveznica u iznosu od blizu 3,8 mlrd. kuna (preko 400 mil. eura).

B. SEKTOR RIZNICE

Sektor riznice je tijekom 2005. godine uspješno održavao kunsku i deviznu likvidnost, te upravljao ročnom i valutnom strukturom Banke. Također je kontinuirano vodio brigu o ispunjavanju svih zakonom propisanih omjera.

U poslovanju banaka na tržištu tijekom 2005. godine veliki utjecaj su imale i mjere Hrvatske narodne banke koje su imale

za cilj zaustavljanje rasta vanjskog duga države.

I pored otežanih uvjeta poslovanja Sektor riznice je tijekom 2005. godine uspješno i učinkovito upravljao bilancom Banke, optimizirao izloženosti Banke valutnom riziku i riziku promjene kamatne stope te ostvario iznimne poslovne rezultate.

Tijekom 2005. godine Banka je nastavila aktivno sudjelovati u razvoju deviznog tržišta i tržišta vrijednosnih papira. Sukladno tome tržišni udjeli Banke u svim segmentima poslovanja bili su iznimno visoki. Na novčanom tržištu Banka je bila druga najaktivnija banka. Na tržištu instrumenata s fiksnim prihodom Banka drži preko 25% tržišnog udjela, dok na FX tržištu ima tržišni udio od oko 10%.

U skladu s ukupnim tendencijama tržišta Banka je, s ciljem otvaranja dodatnih mogućnosti svojim klijentima, nastavila s uvođenjem novih proizvoda.

Naročita je pozornost bila usmjerena na uvođenje novih investicijsko-štednih proizvoda za građanstvo – Erste Exclusive+ i Erste Profit+. Erste Exclusive+ je depozit uz opciju vezanu uz tečaj EUR/HRK na rok od 1 godine. Proizvod je doživio veliki uspjeh jer je u prvoj tranši prodan u iznosu većem od 8 mil. eura. Tijekom 2005. godine izdane su još dvije tranše u iznosima od 1,4 mil. eura i 1,05 mil. eura. Erste Profit+ je investicijsko-štedni proizvod vezan uz New Europe Blue Chip Index (NTX) na 4 godine. Tijekom 2005. godine izdane su dvije tranše u ukupnom iznosu od 2,4 mil. eura. Banka se krajem 2005. godine okrenula i trgovanju futures ugovora.

Tijekom 2005. godine nastavljena je dobra suradnja s međunarodnim financijskim institucijama u cilju razvijanja mreže korespondenata te unapređenja pružene usluge klijentima.

Sektor IT i organizacije

Tijekom 2005. godine Sektor IT i organizacije većinu razvojnih resursa trošio je na standardno poboljšanje i razvitak novih informatičkih rješenja u skladu s poslovnim zahtjevima Banke. Svrha ovih aktivnosti je neprekidno promicanje konkurentne pozicije Banke na lokalnom financijskom tržištu. Posebna pozornost pridana je uvođenju modernih tehnoloških rješenja.

Zahtjevi za promjenom informatičke podrške sustava

Tijekom 2005. godine riješena su 263 korisnička zahtjeva (CR) i nekoliko projekata s naglaskom na pružanje novih proizvoda za potrebe klijenata Banke, poboljšanje razine usluge, poboljšanje internih procesa rada Banke, te za ispunjavanje zakonskih i regulatornih zahtjeva.

Novi proizvodi i usluge

U poslovanju s platnim karticama uvedena je izravna veza Banke s MBU sustavom, čime su osigurane autorizacije za bankomate i EFT-POS terminale u realnom vremenu. Uz novi proizvod MasterCard Business Debit klijenti mogu izabrati novi model naplate ostvarenog prometa i naknada. Zamijenjen je ukupan portfolio debitnih kartica pametnim čip karticama u skladu s EMV2 standardima što donosi klijentima novu sigurnost.

Internet NetBanking više jezična aplikacija sada podržava funkcije: kunske i devizne platne naloge, prijenos između računa, prihvata datoteka s platnim naložima, plaćama i otplatom kredita, otvaranje okvirnih kredita po tekućim računima, naručivanje čekova, ugovaranje SMS i ErsteFon usluga, prodaju udjela u investicijskim fondovima, te izradu BON2 obrazaca.

Prvi puta na hrvatskom tržištu aktivirana je mBanking usluga mobilnog bankarstva sa srodnim funkcijama kao i kod Internet bankarstva, ali uz pomoć mobilnih telefona.

Potpuno novi IT proizvodi u poslovanju s građanstvom su strukturirani depoziti i krediti s ostatkom vrijednosti, a znatno su unaprijeđeni okvirni krediti po tekućim računima građana. Klijentima Banke je omogućeno korištenje povlaštenih tarifa u međunarodnom platnom prometu za transakcije s klijentima

banaka članica Erste Bank grupe, a za sve klijente je uvedeno korištenje IBAN broja računa u skladu s međunarodnim standardima platnog prometa.

U dijelu IP telefonije klijenti koriste novi Cisco IVR sustav (Interactive Voice Response), dok je za potrebe Pozivnog centra razvijen sustav praćenja reklamacija. Za potrebe Front Office Riznice, te kontakt i reklamacijskih centara, osiguran je vlastiti sustav za snimanje telefonskih razgovora na bazi IP telefonije.

Interni projekti i aktivnosti

Kao važan projekt može se istaknuti visoko automatiziran decentralizirani obuhvat, skeniranje i OCR obrada bezgotovinskih platnih naloga pravnih osoba i realiziranih čekova građana. U tijeku je implementacija LDW sustava (Local Data Warehousing) koji se nadovezuje na dio grupnih BI, Basel2 i GPM projekata u smislu boljeg praćenja uspješnosti poslovanja Banke, troškova, kanala prodaje, segmentacije klijenta i ostalih poslovnih zahtjeva. Za potrebe Riznice pokrenut je projekt modernizacije IT podrške s ciljem povezivanja Remote Grupnih i lokalnih IT sustava, te automatizaciju Front, Mid i Back-Office ureda. U financijsko-računovodstvenom poslovanju Banke osigurano je kolanje vrijednosnih papira u skladu s MRS 39 standardima.

Više od 300 bankomata Banke uključeno je u mrežno okruženje Banke čime su se smanjili troškovi infrastrukture i ostvario se puni nadzor nad ovim uređajima. Bankomati izvan poslovne mreže Banke prebačeni su na GPRS komunikaciju, a cijela telekomunikacijska mreža pokrivena je ISDN backup sustavima. U završnoj fazi je opremanje UPS uređajima svih poslovnica Banke.

Sektor IT i organizacije pruža ukupnu i stalnu aplikativnu tehničku podršku korisnicima uz minimalni down time, visoku efikasnost te male razvojne i operativne troškove. Pritom, veliku pažnju pridaje se internoj izobrazbi i specijalizaciji vlastitih zaposlenika.

Grupni projekti

Sektor IT i organizacije aktivno sudjeluje u slijedećim projektima Erste Bank grupe: GPM (Group Performance Model), Retail 2008, Cards, Group Large Corporate, Business Intelligence i Group Procurement, te Basel2. Započeta je transformacija Sektora u skladu s grupnim inicijativama za reorganizaciju i transformaciju ORG/IT jedinica u dijelu aplikativnog razvoja (sIT Solutions), IT operacija (GITO), decentralizirano računalstvo (DC) te organizacija (GORG).

Uz navedeno, Sektor pruža punu informatičku podršku i tvrtkama – članicama Erste Bank grupe u Hrvatskoj uključujući Erste Invest, Erste Vrijednosnice, Erste Plavi mirovinski fond te potporu za nesmetani početak rada još nekoliko društava.

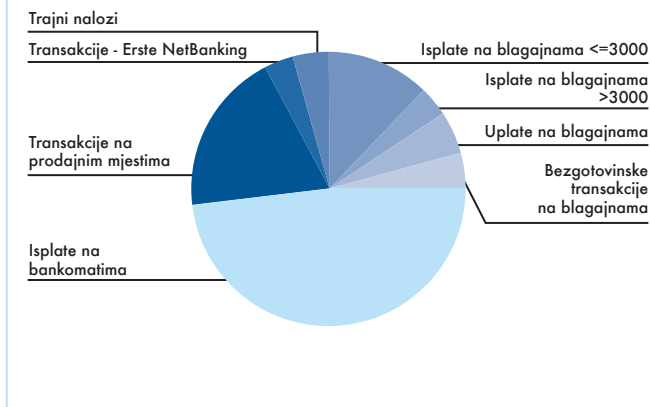
Direkcija upravljanja distributivnim kanalima

Erste & Steiermärkische banka ima 51.915 korisnika kreditnih i 464.803 korisnika debitnih kartica, 43.603 korisnika SMS-a, 4.903 korisnika telefonskog bankarstva te 32.987 korisnika internetskog bankarstva.

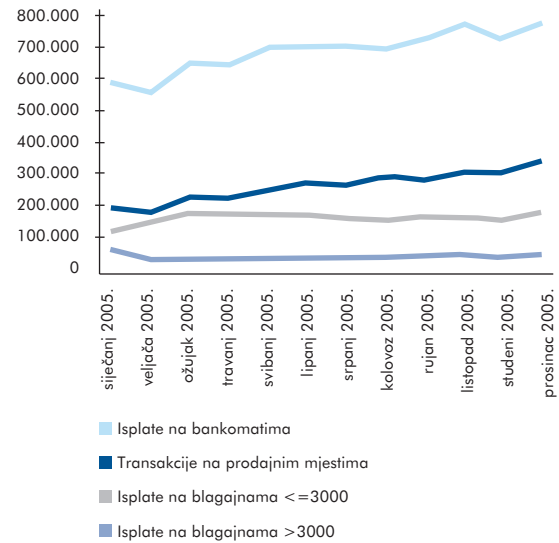
2005. godine broj transakcija po svim distribucijskim kanalima porastao je za više od 30%. Distribucijske kanale čini 330 bankomata, 2.767 POS terminala, te usluge SMS-a, internetskog (Erste NetBanking), telefonskog (Erste Fon) i mobilnog (Erste mBanking) bankarstva.

Krajem godine lansirana je nova usluga Erste mBanking. Riječ je o usluzi mobilnog bankarstva koja korisniku omogućuje obavljanje i pregled financijskih transakcija kao i uvid u stanje računa putem mobilnog telefona. Time je Erste & Steiermärkische banka postala prva banka u Hrvatskoj, i među prvima u svijetu, koja pruža takvu uslugu.

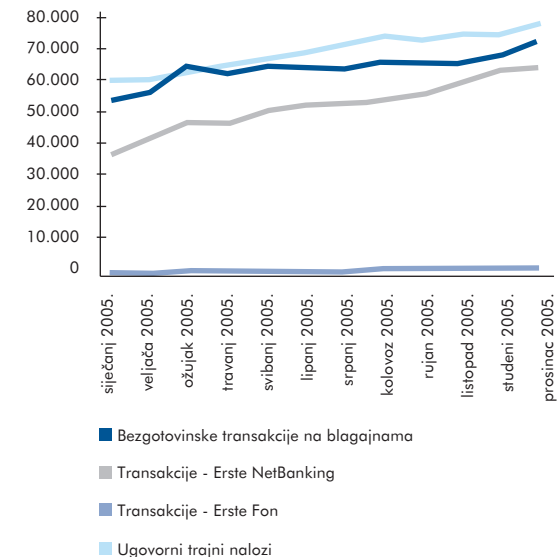
Udio transakcija klijenata građana po distribucijskim kanalima



Kretanje broja transakcija klijenata građana na bankomatima, EFT POS terminalima i blagajni



Kretanje broja transakcija klijenata građana na NetBankingu, Erste Fonu, bezgotovinskog plaćanja na blagajnama i putem trajnih naloga



Broj posjetitelja na internetskom portalu banke www.erstebank.hr u 2005. godini iznosio je 2.831.195. Posjetitelji su otvorili 10.525.320 stranica i kliknuli po stranicama 164.817.648 puta.

Internet stranice su proaktivne stranice, što znači da posjetitelj putem njih može vršiti transakcije, koristiti kalkulator, naručivati pozive iz banke, te preuzeti DOH obrazac za prijavu poreza.

U 2005. godini izdana je MasterCard Business debitna kartica i VISA Electron debitna kartica koja je vezana uz devizni račun. Obje kartice temelje se na čip tehnologiji koja omogućuje povećanje sigurnosti kartičnog poslovanja.

Besplatni telefonski broj 0800 7890 Pozivnog centra u 2005. godini primio je oko 189.000 poziva što je 40% više nego prethodne godine.

Implementiran je i pušten u funkciju zaokruženi sustav jedinstvenog i jednoobraznog evidentiranja i praćenja reklamacija Banke, s krajnjim ciljem povećanja razine kvalitete odnosa s klijentima kao i unapređenja proizvoda, usluga i poslovnih procesa.

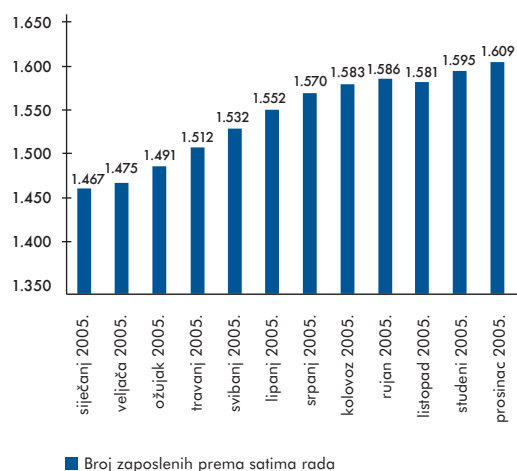
Služba ljudskih potencijala

Stanje zaposlenih

Na dan 31. prosinca 2005. godine u Banci je bilo zaposleno ukupno 1.609 zaposlenika po satima rada. Prosječan broj zaposlenih s punim radnim vremenom u 2005. godini iznosio je 1.546.

Na dan 31. prosinca 2005. godine Služba ljudskih potencijala ima 9 zaposlenih.

Kretanje broja zaposlenih po mjesecima u 2005. godini



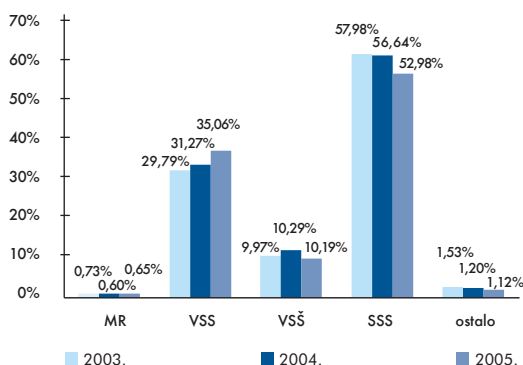
Zapošljavanje

U razdoblju od 1. siječnja do 31. prosinca 2005. godine zaposlena je ukupno 281 osoba, a iz Banke je otišlo 96 osoba. Među novo zaposlenima ima 64,06% radnika s visokom i višom stručnom spremom i 35,23% radnika sa srednjom stručnom spremom.

Početkom godine zaposleno je 10 pripravnika visoke stručne spreme za koje je izrađen program obrazovanja sukladno kojem su prošli obuku u svim organizacijskim dijelovima Banke. Oni su sada pri završetku programa obrazovanja i bit će raspoređeni na odgovarajuća radna mjesta, sukladno potrebama posla i njihovim kompetencijama. Svrha ovog programa obrazovanja bila je stvoriti bazu zaposlenika koji će steći uvid u cjelokupno poslovanje Banke i time moći kvalitetnije upravljati budućim poslovnim procesima.

S obzirom na širenje mreže poslovnica, osnivanje nekih novih organizacijskih dijelova Banke i potrebne podrške u Službi se intenzivno radilo na unapređenju procesa selekcije. U tom smislu razrađeni su neki novi postupci selekcije, te je proširena suradnja s Internet tvrtkama za zapošljavanje.

Kvalifikacijska struktura zaposlenika Banke na dan 31.12.2005.



Statistika održanih natječaja

| | 2005. | | | Indeks u odnosu na prethodnu godinu | | |
|---------------------------|---------|----------|--------|----------------------------------------|----------|--------|
| | Interni | Eksterni | Ukupno | Interni | Eksterni | Ukupno |
| Ukupan broj natječaja | 117 | 124 | 241 | 192 | 146 | 165 |
| Ukupan broj ponuda | 155 | 7.977 | 8.132 | 122 | 141 | 140 |
| Broj testiranih kandidata | 17 | 1.973 | 1.990 | 33 | 174 | 168 |
| Broj održanih razgovora | 121 | 1.329 | 1.450 | 144 | 156 | 155 |

Obrazovanje i razvitak

Na području obrazovanja i razvitka tijekom 2005. godine unaprijeđivali smo modele praćenja učinaka obrazovanja kako bismo imali što jasniju sliku o koristima i kvaliteti održanih procesa obrazovanja. Razvijen je "Program razvoja za potencijalne menadžere" u Hrvatskoj i inozemstvu, na razini Erste grupe, kao i dvogodišnji Program razvoja menadžera, čije je izvršenje započeto u siječnju 2006. godine.

Zaživio je koncept standardiziranog internog obrazovanja zaposlenika u prodaji, u Sektorima građanstva i gospodarstva. U sva tri obrazovna centra održan je veliki broj poslovnih tečajeva obrazovanja i treninga koje su vodili interni treneri Banke, ali i predavači iz ostalih kćeri Erste grupe.

Tijekom prvog polugodišta izabrana je nova grupa kandidata za interne trenere, koji su nakon osposobljavanja počeli samostalno izvoditi treninge. Tijekom 2005. godine interni treneri preuzeli su i dio izvođenja prodajnih treninga koje su do tada držale isključivo vanjske kompanije.

Kao zaključak, nameće se spoznaja da je Služba ljudskih potencijala u 2005. godini posebnu pozornost usmjerila na daljnji razvoj obrazovanja zaposlenika kao i na unapređenje procesa selekcije budućih zaposlenika u zemlji i na međunarodnoj razini, što čini jednu od glavnih pretpostavki za ostvarenje još boljih rezultata u narednim godinama.

Ostalo

U prosincu 2005. godine Banka je potpisala Kolektivni ugovor koji se primjenjuje od 1. siječnja 2006. godine na rok od 1 godine. U procesu pregovaranja i potpisivanja Kolektivnog ugovora sudjelovali su svi sindikati aktivni u Banci.