

ZAGREBAČKA BANKA d.d.
Paromlinska 2, Zagreb

SKRAĆENI PROSPEKT

**za uvrštenje svih dionica izdavatelja ZAGREBAČKE BANKE d.d. u Kotaciju javnih
dioničkih društava Zagrebačke burze d.d.**

Zagreb, 16. srpnja 2003.

2.884.928 dionica, od čega 2.873.603 redovnih dionica i 11.325 povlaštenih dionica izdavatelja Zagrebačke banke d.d. ("ZABA" ili "Banka") nominalne vrijednosti EUR 51,12919 odnosno EUR 73,04 svaka, bit će uvrštene u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze.

Prigodom uvrštenja neće biti javne niti bilo kakve druge ponude dionica Zagrebačke banke.

Članovi Uprave Zagrebačke banke, čija su imena navedena u ovom skraćenom Prospektu, prihvaćaju odgovornost za sadržaj Prospekta.

Prema uvjerenju i u skladu sa svim saznanjima i podacima kojima članovi Uprave i ostale osobe koje su potpisale ovaj Prospekt, raspoložu, podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Zagrebačke banke, prava sadržanih u vrijednosnim papirima na koja se odnosi, a činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene.

Sukladno Zakonu o tržištu vrijednosnih papira (Narodne novine 84/2002) i Pravilniku o sadržaju skraćenog prospekta i o uvjetima izdavanja vrijednosnih papira privatnim izdanjem (Narodne novine 61/97) ovaj skraćeni Prospekt odobren je dana ___ srpnja 2003. od strane Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

Odobrenjem ovog skraćenog Prospekta, Komisija za vrijednosne papire potvrdila je da skraćeni Prospekt sadrži sve zakonom propisane podatke, te da može biti objavljen.

Za istinitost i potpunost podataka koje sadrži skraćeni Prospekt, u granicama onoga što su znale ili mogle znati, odgovaraju osobe koje su skraćeni Prospekt potpisale.

Ovlašteni revizor Zagrebačke banke za godinu koja je završila s 31. prosinca 2002. bilo je revizorsko društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4.

Ovaj Prospekt ne predstavlja ponudu za prodaju ili poziv za kupnju od strane ili za račun Zagrebačke banke i/ili od strane ili za račun druge osobe koja je s Bankom povezana. Prospekt se ne smije smatrati preporukom za kupnju dionica Banke, a svaki potencijalni ulagatelj upućuje se na vlastitu ocjenu financijskog položaja i poslovanja Zagrebačke banke, te se upućuje da pažljivo razmotri Poglavlje "Čimbenici rizika".

SADRŽAJ

I.	SAŽETAK	5	
II.	PODACI O VRIJEDNOSNOM PAPIRU	8	
2.1.	Vrsta i opis vrijednosnog papira		8
2.2.	Oznaka dionica, knjiga dionica		8
2.3.	Tvrtka, sjedište i adresa izdavatelja		8
2.4.	Dividenda		9
2.5.	Vlastite dionice		9
2.6.	Naziv i adresa institucije preko koje izdavatelj podmiruje financijske obveze prema vlasnicima vrijednosnih papira		9
III.	PODACI O IZDAVATELJU VRIJEDNOSNOG PAPIRA	10	
3.1.	Tvrtka, sjedište, adresa izdavatelja, predmet poslovanja, pravni oblik, te broj upisa u sudskom registru		10
3.2.	Podaci o kapitalu Banke		10
3.3.	Pravo glasa i način glasanja		11
3.4.	Podaci o vladajućem društvu		12
3.5.	Struktura zaposlenih		12
IV.	PODACI O PREDMETU POSLOVANJA IZDAVATELJA	13	
4.1.	Predmet poslovanja izdavatelja		13
4.2.	Važnije tekuće investicije		13
4.3.	Sudski postupci		13
V.	ČIMBENICI RIZIKA	15	
5.1.	Općenito o rizicima		15
5.2.	Sistemske rizici		15
5.3.	Rizik hrvatskog tržišta kapitala		15
5.4.	Rizik hrvatskog pravnog sustava		15
5.5.	Stanje u bankarstvu Hrvatske i konkurencija		16
VI.	PODACI O IMOVINI, ZADUŽENOSTI, FINANCIJSKOM POLOŽAJU, TE DOBITKU IZDAVATELJA	17	
6.1.	Račun dobiti i gubitka Banke		17
6.2.	Bilanca Banke		18
6.3.	Izveštaj o novčanom toku Banke		19
6.4.	Račun dobiti i gubitka Grupe		21
6.5.	Bilanca Grupe		22
6.6.	Izveštaj o novčanom toku		23
6.7.	Ostalo		24
VII.	IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI TEMELJNIH FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2002. GODINU	25	
VIII.	PODACI O ODGOVORNIM OSOBAMA IZDAVATELJA	25	
8.1.	Članovi Uprave		25
8.2.	Odgovornosti Uprave		25
8.3.	Nadzorni odbor		26
IX.	STRUKTURA DIONIČARA	26	
9.1.	Dioničari Banke		26
X.	TRŽIŠNE INFORMACIJE	26	

XI.	OPOREZIVANJE	27	
11.1.	Oporezivanje dividende		27
11.2.	Oporezivanje prodaje dionica		27
11.3.	Oporezivanje kapitalne dobiti		27
XII.	OPĆE INFORMACIJE	28	
12.1.	Odobrenja		28
12.2.	Uvrštenje u Kotaciju javnih dioničkih društava		28
12.3.	Značajne promjene		28
12.4.	Revizori		28
12.5.	Javne ponude za preuzimanje		28
12.6.	Dokumenti na uvid		28
XIII.	POPIS SUDIONIKA	29	
XIV.	POTPISNICI PROSPEKTA	30	

I. SAŽETAK

Zagrebačka banka d.d. ("Zagrebačka banka" ili "Banka"), danas jedna od vodećih banaka u srednjoj i istočnoj Europi, započela je s poslovanjem još davne 1913. pod imenom Gradska štedionica.

1989. Banka se registrira kao prva banka dioničko društvo, a 1995. uvrštava svoje dionice u službenu kotaciju Zagrebačke burze.

1996. Zagrebačka banka uvrštava USD GDR-ove na SEAQ International kotaciji Londonske burze, a 1998. USD i EUR denominirani GDR-ovi uvrštavaju se na Službenu kotaciju Londonske burze (Banka je bila prvi izdavatelj EUR GDR-ova uvršten na Londonskoj burzi).

2002. Konzorcij UniCredito Italiano SpA, Piazza Cordusio, Milano ("UCI") i Allianz A.G., Koeniginstrasse 28, Munich ("Allianz") putem javne ponude stječe, oko, 96% dionica Banke s pravom glasa. UCI drži oko 82%, Allianz oko 14%, a preostalih manje od 4% u vlasništvu je više od tisuću dioničara, domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba.

Vodeća po kvaliteti svojih proizvoda i usluga, tehnološkoj inovativnosti i broju klijenata s kojima posluje, Zagrebačka banka, uz razgranatu mrežu poslovnica i najveću mrežu bankomata, najveća je hrvatska banka s udjelom od jedne trećine aktive hrvatskog bankarskog sektora.

Grupa Zagrebačke banke ("Grupa") koja obuhvaća Zagrebačku banku, njene podružnice i pridružena društva pruža sve vrste financijskih usluga pravnim osobama i stanovništvu u Hrvatskoj i Bosni i Hercegovini. Glavne podružnice i pridružena društva Banke su:

- Podružnice: Varaždinska banka d.d., Varaždin; Prva stambena štedionica d.d., Zagreb; Zagrebačka banka BH d.d., Mostar; Universal bankla d.d., Sarajevo; Zagreb nekretnine d.o.o., Zagreb; ZB Invest d.o.o., Zagreb; ZABA turizam d.o.o., Zagreb; Istraturist d.d., Umag; Centar Kaptol d.o.o., Zagreb; Centar gardski podrum d.o.o., Zagreb; Pominvest d.d., Split.
- Pridružena društva: Allianz Zagreb d.d., Zagreb (osiguravajuće društvo); Allianz ZB d.o.o., Zagreb (obvezno mirovinsko društvo); Allianz ZB d.o.o., Zagreb (dobrovoljno mirovinsko društvo).

Grupa u strukturi komitenata ima više od 8.000 pravnih osoba - korisnika kredita Grupe, preko 60.000 pravnih osoba - deponenata, preko 1,5 milijun građana - deponenata, te preko 240.000 građana korisnika kredita. Banka pruža cjelokupnu paletu bankovnih usluga koje uključuju poslovanje s pravnim osobama, stanovništvom i bankama, poslovanje s inozemstvom, te usluge investicijskog bankarstva.

U 2002. Grupa je postigla izvrsne poslovne rezultate i zadržala dominantnu poziciju u svim tržišnim segmentima. Dobit prije poreza iznosila je EUR 129 milijuna, te je, u odnosu na prethodnu godinu, porasla za 57,5%.

Mjereno prema jamstvenog kapitalu, u 2001. Banka je bila rangirana kao 6. u srednjoj i istočnoj Europi (*The Banker, srpanj 2002.*), a u Hrvatskoj je rangirana na prvom mjestu prema ukupnoj imovini, tržišnom udjelu i neto dobiti.

Zakonski temelj uvrštenja u Kotaciju javnih dioničkih društava

Sukladno članku 161. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (NN 84/2002.) ("Zakon") dionička društva koja do dana stupanja na snagu Zakona (25. srpnja 2002.) ispunjavaju uvjete navedene u članku 114.st.1. Zakona i smatraju se javnim dioničkim društvima, obvezna su u roku od godine dana od dana stupanja na snagu Zakona uvrstiti svoje dionice u kotaciju javnih dioničkih društava burze ili uređenog tržišta.

Sukladno članku 114. Zakona javnim dioničkim društvima smatraju se dionička društva koja izdaju dionice javnom ponudom, odnosno dionička društva koja imaju više od 100 dioničara, a njihov temeljni kapital iznosi najmanje HRK 30.000.000,00.

S obzirom na to da je Zagrebačka banka na dan 25. srpnja 2002. imala 1.243 imatelja redovnih dionica s pravom glasa i 550 imatelja povlaštenih dionica bez prava glasa, te temeljni kapital u iznosu od HRK 1.096.180.966,23, smatra se javnim dioničkim društvom i obvezna je do 25. srpnja 2003. uvrstiti dionice u Kotaciju javnih dioničkih društava.

Temeljni kapital, dionice, pravo glasa

Temeljni kapital Zagrebačke banke iznosi EUR 147.752.202,13 i podijeljen je na 2.884.928 dionica, od čega 2.873.603 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od EUR 51,12919 i 11.325 povlaštenih dionica, svaka u nominalnom iznosu od EUR 73,04.

Dionice Zagrebačke banke postoje u obliku elektroničkog zapisa u depozitoriju Središnje depozitarne agencije d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200.

Temeljni kapital Zagrebačke banke u cijelosti je uplaćen.

Odobreni, a neizdani temeljni kapital

Na dan izdavanja ovog Prospekta Zagrebačka banka nema odobrenog, a neizdanog temeljnog kapitala.

Dividenda

U skladu s ostvarenim poslovnim rezultatima i zacrtanom politikom dividendi, Glavna skupština Zagrebačke banke odobrava isplatu i iznos dividende na dionice Zagrebačke banke. Udjeli dioničara u dobiti (dividenda) određuju se odnosom nominalnih iznosa dionica prema temeljnom kapitalu u postotku prema nominali ili u apsolutnom iznosu, a kod povlaštenih dionica na temelju odluka o izdavanju tih dionica.

Za 2002. godinu dividenda po svim dionicama utvrđena je u iznosu od EUR 10,90 po dionici, te isplaćena u kunskoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan isplate.

Uvrštenje

Podnesen je zahtjev za uvrštenje svih dionica Zagrebačke banke u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze.

Čimbenici rizika

Pozivaju se potencijalni ulagatelji da prije stjecanja dionica Banke razmotre poglavlje "Čimbenici rizika".

Sažetak financijskih informacija

U slijedećim tabelama daje se sažetak financijskih informacija Banke i Grupe Zagrebačke banke za posljednjih pet godina.

BANKA

(u milijunima kn)

	2002.	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupan prihod	2.208	1.928	2.395	1.687	1.514
Dobit prije umanjnja vrijednosti i ostalih rezerviranja	813	683	1.294	720	620
Dobit prije poreza	739	516	1.009	379	364
Neto dobit tekuće godine	592	387	939	304	262
Dionički kapital i rezerve	4.099	3.667	3.614	3.168	2.909
Ukupna aktiva	46.039	41.079	32.453	27.406	25.726

	kn	kn	kn	kn	kn
Pokazatelji po dionici					
Zarada po dionici	208	143	345	119	105
Dividenda po dionici	81,1	140,6	117,0	20,3	19,4
Neto aktiva po dionici	1.421	1.271	1.253	1.098	1.009

	%	%	%	%	%
Prinos na kapital i ukupnu aktivu					
Prinos poslije oporezivanja na prosječni kapital i rezerve	15,24	10,63	27,70	10,01	9,71
Prinos prije oporezivanja na prosječnu ukupnu aktivu	1,70	1,40	3,37	1,43	1,50

GRUPA

(u milijunima kn)

	2002.	2001.	2000.	1999.	1998.
Račun dobiti i gubitka i bilanca					
Ukupan prihod	3.099	2.673	3.145	2.090	2.125
Dobit prije umanjnja vrijednosti i ostalih rezerviranja	1.115	848	1.396	686	676
Dobit prije poreza	950	603	1.079	341	290
Neto dobit tekuće godine	750	464	977	285	197
Dionički kapital i rezerve	4.358	3.766	3.641	3.158	2.919
Ukupna aktiva	53.695	47.772	37.196	28.748	26.288

	kn	kn	kn	kn	kn
Pokazatelji po dionici					
Zarada po dionici	263	171	359	111	79
Dividenda po dionici	81,1	140,6	117,0	20,3	19,4
Neto aktiva po dionici	1.511	1.305	1.262	1.095	1.012

	%	%	%	%	%
Prinos na kapital i ukupnu aktivu					
Prinos poslije oporezivanja na prosječni kapital i rezerve	18,46	12,52	28,76	9,38	7,21
Prinos prije oporezivanja na prosječnu ukupnu aktivu	1,87	1,42	3,28	1,24	1,17

II. PODACI O VRIJEDNOSNOM PAPIRU

2.1. Vrsta i opis vrijednosnog papira

Dionički kapital (upisan i uplaćen) utvrđen je u nominalnom iznosu od EUR 147.752.202,13 i čini ga 2.884.928 dionica, od čega 2.873.603 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od EUR 51,12919 i 11.325 povlaštenih dionica, svaka u nominalnom iznosu od EUR 73,04.

I (osnivačkom) emisijom 1989. Banka je izdala 2.661.196 dionica koje glase na ime serije A, svaka u nominalnom iznosu od EUR 51,12919 (inicijalno DEM 100).

II emisijom, također 1989. Banka je izdala 35.722 dionice koje glase na ime serije B, svaka u nominalnom iznosu od EUR 51,12919 (inicijalno DEM 143) i 11.325 dionica koje glase na donositelja serije C, svaka u nominalnom iznosu od EUR 73,04 (inicijalno DEM 100).

III emisijom 1992. Banka je izdala 17.082 dionice koje glase na ime serije D, svaka u nominalnom iznosu od EUR 51,12919 (inicijalno DEM 100) i 159.603 dionice koje glase na ime serije E, svaka u nominalnom iznosu od EUR 51,12919 (inicijalno DEM 100).

Sve dionice navedenih emisija uplaćene su u cijelosti.

Dionice serija A, B, D i E su redovne dionice.

Dionice serije C su povlaštene dionice koje ne daju pravo glasa u Glavnoj skupštini. Ove dionice daju pravo na dividendu najmanje u visini kamatne stope koju Banka obračunava i plaća na nenamjenski oročen (kunski) depozit građana na godinu dana. Dividenda se obračunava i plaća u skladu s Odlukom o izmjeni i dopuni Odluke o izdavanju dionica I emisije, Odluke o izdavanju dionica II emisije i Odluke o izdavanju dionica III emisije. Od 11.325 povlaštenih dionica, 7.962 su konvertirane za dionice na ime, a preostale još glase na donositelja.

Svakih EUR 51,12919 nominalnog iznosa redovnih dionica s pravom glasa daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Banke.

2.2. Oznaka dionica, knjiga dionica

Redovnim i povlaštenim dionicama trguje se u TN kotaciji Zagrebačke burze pod slijedećim burzovnim oznakama:

- redovne dionice: ZABA-R-A ISIN:HRZABARA0009
- povlaštene dionice: ZABA-P-B ISIN:HRZABAPB0000

Dionice Zagrebačke banke postoje u obliku elektroničkog zapisa u depozitoriju Središnje depozitarne agencije d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ksaver 200.

2.3. Tvrtka, sjedište i adresa izdavatelja

Tvrtka Banke glasi: ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO
Skrraćena tvrtka Banke glasi: Zagrebačka banka d.d.

Sjedište i adresa Banke je: Zagreb, Paromlinska 2.

2.4. Dividenda

Udjeli dioničara u dobiti (dividenda) određuju se odnosom nominalnih iznosa dionica prema temeljnom kapitalu u postotku prema nominali ili u apsolutnom iznosu, a kod povlaštenih dionica na temelju odluka o izdavanju tih dionica.

2.5. Vlastite dionice

Banka može stjecati vlastite dionice samo iznimno i to u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i drugim relevantnim propisima.

2.6. Naziv i adresa institucije preko koje izdavatelj podmiruje financijske obveze prema vlasnicima vrijednosnih papira

Sve isplate dioničarima Zagrebačke banke obavlja Zagrebačka banka direktno ili preko Središnje depozitarne agencije d.d., Ksaver 200, Zagreb..

III. PODACI O IZDAVATELJU VRIJEDNOSNOG PAPIRA

3.1. Tvrtka, sjedište, adresa izdavatelja, predmet poslovanja, pravni oblik, te broj upisa u sudskom registru

Tvrtka Banke glasi: ZAGREBAČKA BANKA DIONIČKO DRUŠTVO.

Skraćena tvrtka Banke glasi: Zagrebačka banka d.d.

Sjedište i adresa Banke je: Zagreb, Paromlinska 2

Zagrebačka banka obavlja sve depozitne, kreditne i druge bankarske poslove u zemlji i inozemstvu u skladu sa zakonom i općim aktima Banke.

Zagrebačka banka d.d. je upisana u Sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem broj Tt 95-1-2, od 17. ožujka 1995., MBS 08000014.

3.2. Podaci o kapitalu Banke

Temeljni kapital Banke iznosi EUR 147.752.202,13 i čini ga 2.884.928 dionica.

Temeljni kapital Banke može se povećati temeljem odluke o povećanju temeljnog kapitala ulozima, odluke o uvjetnom povećanju temeljnog kapitala, odluke o odobrenom temeljnom kapitalu i odluke o povećanju temeljnog kapitala iz sredstava Banke, odnosno temeljem druge, na zakonu zasnovane odluke.

Odluka o povećanju temeljnog kapitala ulozima, povećanju temeljnog kapitala iz sredstava Banke, izdavanju zamjenjivih obveznica i obveznica s promjenjivom kamatom donosi se glasovima koji predstavljaju dvije trećine temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke.

Temeljni kapital može se smanjiti na temelju odluke o redovnom smanjenju temeljnog kapitala, odluke o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala i odluke o smanjenju temeljnog kapitala povlačenjem dionica, te na temelju druge na zakonu osnovane odluke.

Glavna skupština Banke može na prijedlog Uprave donijeti odluku o prisilnom povlačenju dionica. Glavna skupština Banke donijet će odluku o prisilnom povlačenju dionica osobito kada je povlačenje dionica potrebno da bi se od Banke otklonila teška šteta koja neposredno predstoji. Dionice se povlače uz naknadu po tržišnoj vrijednosti ili po nominalnom iznosu dionica - i to po vrijednosti koja je niža.

Dionice se moraju prisilno povući u slučaju ako se vlastite dionice ne otuđe na način i u rokovima utvrđenim zakonom.

Dionički kapital Grupe i Banke

Autorizirane i izdane dionice	Seriya A Redovne dionice u milijunima kn	Seriya B Redovne dionice u milijunima kn	Seriya C Povlaštene dionice u milijunima kn	Seriya D Redovne dionice u milijunima kn	Seriya E Redovne dionice u milijunima kn	Ukupno u milijunima kn
Stanje na dan 31. prosinca 2002.	1.009	14	6	6	61	1.096
Nominalna vrijednost (EUR)	51,13*	51,13	73,04	51,13	51,13	
Broj dionica	2.661.196	35.722	11.325	17.082	159.603	2.884.928

* zaokruženo s EUR 51,12919

Dionički kapital Banke bio je denominiran u DEM. U skladu s odlukom Glavne skupštine Banke u veljači 2002., dionički kapital Banke pretvoren je u EUR.

Sve dionice nose jednaka prava sudjelovanja u raspodjeli neto imovine Banke u slučaju likvidacije.

S izuzetkom dionica serije C koje ne nose pravo glasa, sve ostale serije dionica nose ista prava glasa na Glavnoj skupštini, tj. jedna redovna dionica nominalne vrijednosti EUR 51,13 (zaokruženo s EUR 51,12919) nosi pravo na jedan glas.

Dionice serije C nose pravo na zajamčenu dividendu po dionici koja je jednaka kamatnoj stopi na određene oročene depozite. Na kraju 2002. kamatna stopa na te oročene depozite iznosila je 4%. Dividenda se isplaćuje u kunama, prema tečaju važećem na dan isplate.

Na dan 31. prosinca 2002. tržišna cijena iznosila je HRK 1.299,99 po redovnoj dionici, a dana 30. svibnja 2003. HRK 1.500,00 po redovnoj dionici.

Trezorske dionice

Na dan 31. prosinca 2002. Grupa i Banka nisu imale u vlasništvu dionice Banke.

Trezorske dionice u zalogu

Banka ima određeni broj trezorskih dionica primljenih u zalog po osnovu zajmova komitentima. Broj ovih dionica značajno je smanjen, a Banka ga namjerava i dalje smanjivati.

3.3. Pravo glasa i način glasanja

Svakih EUR 51,12919 nominalnog iznosa dionica sa pravom glasa, daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Banke. Ukupan broj glasova na Glavnoj skupštini jednak je broju redovnih dionica i iznosi 2.873.603 glasova. Na dan 30. lipnja 2003. 1.266 dioničara drži redovne dionice s pravom glasa, a 626 povlaštene dionice bez prava glasa.

Na Glavnoj skupštini odluke se donose javnim i pisanim glasanjem.

3.4. Podaci o vladajućem društvu

Većinski vlasnik Zagrebačke banke je UniCredito Italiano, Piazza Cordusio, Milano ("UCI"), koji drži 81,98% dionica s pravom glasa.

UCI nastao je 1998. spajanjem talijanskih banaka, Credito Italiano i UniCredito-a. UCI je danas, mjereno prema tržišnoj kapitalizaciji, najveća bankarska grupa u Italiji. Krajem 2002. UCI Grupa imala je 4.176 podružnica s 66.555 zaposlenih. Unatoč nepovoljnim globalnim tržišnim uvjetima, UniCredito je postigao odlične financijske rezultate u 2002. s rastom neto dobiti od 1,9%, održavanjem efikasnosti (C/I RATIO 54,3%) i visokom profitabilnosti (ROE 17,2%).

Zagrebačka banka je, između ostalog, obvezna postupati u skladu s uputama UCI-ja kao matičnog društva kako bi se osiguralo postupanje u skladu s UCI-jevim obvezama prema talijanskim zakonima i propisima Banca d'Italia, pod uvjetom da pri tome ne postupa suprotno kogentnim hrvatskim propisima.

3.5. Zaposlenici

Zagrebačka banka ima 4.100 zaposlenih, a Grupa zapošljava oko 5.890 djelatnika.

IV. PODACI O PREDMETU POSLOVANJA IZDAVATELJA

4.1. Predmet poslovanja izdavatelja

Zagrebačka banka obavlja sve depozitne, kreditne i druge bankarske poslove u zemlji i inozemstvu u skladu sa zakonom i općim aktima Banke, te je, prema rješenju Hrvatske narodne banke od 12. veljače 2003. i rješenju o upisu u Sudski registar od 5. svibnja 2003., ovlaštena obavljati sljedeće poslove:

- primanje novčanih depozita i odobravanje kredita i drugih plasmana iz tih sredstava u svoje ime i za svoj račun,
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca,
- izdavanje garancija ili drugih jamstava,
- factoring,
- financijski najam (leasing),
- kreditiranje, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući forfeiting),
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenata:
 - instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima,
 - stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove,
 - financijskim terminskim ugovorima i opcijama,
 - valutnim i kamatnim instrumentima,
- obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom sukladno posebnim zakonima,
- prikupljanje, izrada, analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost,
- zastupanje u prodaji polica osiguranja u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje, posredovanje i zastupanje u osiguranju,
- izdavanje u upravljanje instrumentima plaćanja,
- iznajmljivanje sefova,
- posredovanje pri sklapanju financijskih poslova,
- usluge vezane uz vrijednosne papire, u skladu sa zakonom koji uređuje izdavanje vrijednosnih papira i trgovanje tim papirima:
 - kupnja i prodaja vrijednosnih papira po nalogu nalogodavca (u svoje ime i za račun nalogodavca),
 - trgovina u spekulacijske svrhe,
 - kupnja i prodaja vrijednosnih papira u svoje ime i za svoj račun,
 - upravljanje portfeljem vrijednosnih papira za račun nalogodavca – vlasnika portfelja,
 - poslovi posebne burzovne trgovine,
 - poslovi agenta izdanja,
 - investicijsko savjetovanje,
 - poslovi skrbništva nad vrijednosnim papirima,
- savjetovanje u pogledu strukture kapitala, poslovne strategije i sličnih pitanja, kao i pružanje usluga koje se odnose na stjecanje dionica i poslovnih udjela u drugim društvima i druga značajna ulaganja.

4.2. Važnije tekuće investicije

Zagrebačka banka nema značajnijih tekućih investicija.

4.3. Sudski postupci

Tvrtka Tekstil d.d., jedna od članica i osnivača Banke, pokrenula je 1992. sudski postupak protiv Banke. U svojoj tužbi Tekstil navodi da je protupravno postao dioničarom Zagrebačke banke tijekom njene pretvorbe u dioničko društvo 1989., odnosno da mu je bez njegove volje osnivački ulog pretvoren u dionice, te zahtijeva povrat svog osnivačkog uloga u gotovini (HRK 1.100 uvećano za kamate od 15. rujna 1986.).

Trgovački sud u Zagrebu i Visoki trgovački sud RH usvojili su zahtjev Tekstila, te je 12. veljače 1996., na temelju sudske odluke, sa žiro računa Banke preneseno HRK 5,4 milijuna na ime ukupno dosuđene glavnice, kamate i troška.

Tekstil je zahtijevao prijenos daljnjih HRK 56 milijuna na ime kamate tvrdeći da prvobitno kamata nije bila ispravno izračunata. Trgovački sud presudio je u korist Tekstila. Banka je uložila reviziju Vrhovnom sudu koji prihvaća zahtjev Banke, ukida protuzakonitu odluku Trgovačkog suda u Zagrebu i predmet vraća na ponovno odlučivanje.

Trgovački sud u Zagrebu je 11. veljače 2000. ponovno sudio na štetu Banke i naložio prijenos HRK 263 milijuna s računa Banke, s iste navodne osnove nedostatno obračunate kamate. Banka je, između ostalih pravnih lijekova, podnijela i ustavnu tužbu Ustavnom sudu RH, nalazeći da je prethodni sudski postupak do te mjere protuzakonit da su u njemu povrijeđena i temeljna ustavna prava na pravično odlučivanje i na jednakost pred zakonom.

Ustavni sud RH je usvojio ustavnu tužbu i ukinuo protuustavno donesene odluke Trgovačkog suda u Zagrebu i Visokog trgovačkog suda RH, te vratio predmet na ponovni postupak.

Na osnovu činjeničnog stanja i pribavljenih pravnih mišljenja, Uprava smatra da će Banka dobiti ovaj slučaj, te u skladu s tim nisu formirane rezervacije u financijskim izvješćima.

Nisu u tijeku drugi sudski postupci koji bi, po procjeni Zagrebačke banke, mogli značajnije utjecati na njen financijski položaj.

V. ČIMBENICI RIZIKA

5.1. Općenito o rizicima

Investitori u tržišta zemalja u razvoju, kao što je hrvatsko tržište, trebaju biti svjesni činjenice da su ta tržišta podložna većem stupnju rizika nego što je to slučaj s bolje razvijenim tržištima. Sukladno tome, investitori moraju s posebnom pozornošću procijeniti prisutne rizike, te sami odlučiti treba li u svijetlu takvih rizika investirati ili ne.

5.2. Sistemski rizici

Republici Hrvatskoj dodijeljen je dugoročni kreditni rejting Baa3 (Moody's), BBB- (Standard&Poor's), odnosno BBB- (Fitch IBCA). Taj je rejting na granici investicijskog i špekulativnog rejtinga i pripada grupi najnižih investicijskih rejtinga.

Republika Hrvatska danas uživa međunarodnu potporu za ulazak u svjetske političke, vojne i ekonomske asocijacije i nalazi se u postupku usklađenja svojih standarda i propisa sa svjetskim standardima i propisima. Sukladno tome, može se pretpostaviti da Hrvatskoj predstoji vrijeme veće političke stabilnosti kao i daljnjeg postupnog gospodarskog razvitka.

5.3. Rizik hrvatskog tržišta kapitala

Hrvatsko tržište kapitala bitno je manje i nestabilnije, te znatno nelikvidnije u odnosu na razvijena zapadnoeuropska i svjetska tržišta.

Mali broj društva ima neproporcionalno velik udjel u tržišnoj kapitalizaciji i obujmu trgovine, što smanjuje likvidnost i povećava oscilacije na hrvatskom tržištu vrijednosnica.

Tijekom 2002. ukupan promet na Zagrebačkoj burzi iznosio je HRK 5.879,2 milijuna, od čega je dionicama trgovano HRK 1.171,4 milijuna. Promet dionicama Zagrebačke banke iznosio je HRK 120,2 milijuna ili 10,3 % trgovine dionicama.

Likvidnost dionica Zagrebačke banke bila je znatno bolja u vrijeme kada su dionice Zagrebačke banke bile uvrštene u I Kotaciju Zagrebačke burze (1997. - lipanj 2002.). U lipnju 2002., nakon preuzimanja Zagrebačke banke od strane Konzorcija UCI i Allianz, dionice su isključene iz I Kotacije i uključene u TN Kotaciju.

5.4. Rizik hrvatskog pravnog sustava

Propisi koji uređuju područje trgovačkih društava, preuzimanja dioničkih društava, trgovine, obveznih odnosa, vlasništva, stečaja, tržišne utakmice, vrijednosnih papira, rada, poreza, privatizacije, privatizacijskih fondova, naknade prijašnjim vlasnicima za oduzetu imovinu, uglavnom su u Hrvatskoj doneseni relativno nedavno. Mnogi od tih propisa su tijekom tranzicije jednom ili više puta mijenjani. Stoga još uvijek ne postoji u dovoljnoj mjeri stabilna, poznata i relevantna sudska i administrativna praksa. Postoji pravna zaštita od manipulacija i zloupotreba povlaštenih informacija u poslovanju vrijednosnim papirima, ali je ona sasvim nova i provedba tih zakona u praksi još nije provjerena.

S obzirom na navedeno, ne mogu se u potpunosti isključiti slučajevi različite primjene ili tumačenja zakona i propisa.

5.5. Stanje u bankarstvu Hrvatske i konkurencija

U Hrvatskoj posluje 46 banaka i 5 štedionica, od čega četiri stambene, te 5 predstavništava inozemnih banaka.

1999. i 2000. smanjen je ukupan broj banaka zbog preuzimanja i pripajanja, a u 2001. i 2002. inozemne banke stekle su većinski tržišni udio kupnjom nekoliko najvećih hrvatskih banaka.

Konkurencija među bankama značajno je porasla, a kamatne stope su pale na realno niske razine. Ponuda financijskih proizvoda i usluga značajno se proširila, a neki od proizvoda poput mirovinskih fondova pojavili su se po prvi puta.

Banke su oformile financijske grupe koje se bave ponudom navedenih i ostalih proizvoda i usluga koje su na hrvatsko tržište donijele novu kvalitetu usluga i tehnološki naprednije poslovanje.

Hrvatsko gospodarstvo bilježi porast bruto domaćeg proizvoda, te porast godišnje stope rasta industrijske proizvodnje. Međutim, zabilježen je značajan porast vanjskotrgovinskog deficita i vrlo visok rast bankovnih kredita. Porast plasmana banaka zasnovan na porastu inozemne pasive, a ne na domaćim depozitima, očit je znak da su sredstva za povećano kreditiranje domaće potrošnje pribavljena inozemnim zaduživanjem banaka. Ovakvo stanje može imati nepovoljne učinke na platnu bilancu i rast inozemnog duga, a povremeno može izazivati ojačane aprecijacijske pritiske. HNB ocijenila je da bi godišnji porast plasmana za 16% bio dovoljno velik da podrži gospodarski rast, bez prekomjernog pritiska na platnu bilancu i inozaduživanje. Stoga je HNB poduzela restriktivne mjere i donijela niz odluka radi zaustavljanja rasta plasmana banaka.

VI. PODACI O IMOVINI, ZADUŽENOSTI, FINANCIJSKOM POLOŽAJU, TE DOBITKU IZDAVATELJA

U slijedećim tablicama prikazuju se financijske informacije Banke i Grupe Zagrebačke banke za poslovne godine koje su završile 31. prosinca 2001. i 2002. Podaci za završne poslovne godine preuzeti su iz Godišnjeg izvješća Zagrebačke banke i Grupe Zagrebačke banke revidiranog od strane revizorske kuće PricewaterhouseCoopers za 2002. godinu i valja ih čitati u kontekstu izvješća.

Revizija godišnjih financijskih izvješća obavljena je u skladu s Međunarodnim revizorskim standardima, a sva financijska izvješća u skladu su s Međunarodnim računovodstvenim standardima. Prema mišljenju revizora financijska izvješća realno, u svakom materijalnom pogledu, prikazuju financijski položaj Banke i Grupe na dan 31. prosinca 2002. godine, njihove rezultate poslovanja i gotovinske tokove za 2002. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

6.1. Račun dobiti i gubitka Banke za 2002. godinu

(svi iznosi iskazani su u milijunima kn)	2002.	2001.
Prihod od kamata i slični prihodi	2.204	2.303
Rashod od kamata i slični rashodi	(968)	(1.022)
Neto prihod od kamata	1.236	1.281
Prihod od naknada i provizija	683	492
Rashod od naknada i provizija	(179)	(85)
Neto prihod od naknada i provizija	504	407
Ostali poslovni prihodi	468	240
Ukupan prihod	2.208	1.928
Troškovi poslovanja	(1.395)	(1.245)
Dobit prije umanjenja vrijednosti i ostalih rezerviranja	813	683
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova	(33)	26
Ostali gubici zbog umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(41)	(193)
Dobit prije poreza	739	516
Porez	(147)	(129)
Neto dobit tekuće godine	592	387
Osnovna zarada po dionici	208	143
Smanjena zarada po dionici	208	139

**6.2. Bilanca Banke
na dan 31. prosinca 2002.**

(svi iznosi iskazani su u milijunima kn)

	2002.	2001.
AKTIVA		
Gotovinske rezerve	975	3.406
Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke	4.710	3.825
Blagajnički zapisi	1.450	1.504
Plasmani i zajmovi drugim bankama	6.612	6.984
Ulaganja u fondove	-	570
Dužničke vrijednosnice	6.709	4.642
Zajmovi komitentima	19.964	14.387
Potraživanja od Republike Hrvatske po javnom dugu	797	1.104
Zamjenske obveznice	1.139	1.114
Ulaganja u podružnice	1.248	992
Vlasničke vrijednosnice	498	696
Zemljišta, zgrade i oprema	808	743
Nematerijalna imovina	53	36
Ostala aktiva	1.076	1.076
	<hr/>	<hr/>
Ukupna aktiva	46.039	41.079
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
PASIVA		
Tekući računi i depoziti banaka	1.506	678
Tekući računi i depoziti komitenata	33.670	31.455
Uzeti zajmovi	5.542	3.241
Rezervacije za obveze i troškove	144	112
Ostale obveze	1.078	1.926
	<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze	41.940	37.412
Dionički kapital i rezerve		
Dionički kapital	1.096	1.096
Rezerve od revalorizacije dionica	-	(7)
	<hr/>	<hr/>
	1.096	1.089
Trezorske dionice	-	(242)
Rezerve za dionice iz plana lojalnosti i opcije	-	65
Ostale rezerve	562	508
Zadržana dobit	2.207	1.841
Predložena dividenda	234	406
	<hr/>	<hr/>
Dionički kapital i rezerve	4.099	3.667
	<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze i dionički kapital i rezerve	46.039	41.079
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6.3. *Izveštaj o novčanom toku Banke za 2002. godinu*

(svi iznosi iskazani su u milijunima kn)

	2002.	2001.
Poslovne aktivnosti		
Naplaćena kamata i slični primici	2.106	2.288
Naplaćene naknade i provizije	672	488
Plaćena kamata i slični troškovi	(1.015)	(980)
Plaćene naknade i provizije	(179)	(85)
Primici od dividendi	17	25
Plaćeni administrativni i marketinški troškovi	(1.196)	(1.109)
Neto primici od trgovanja	197	219
Ostali neto primici	64	27
<i>Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj aktivi i poslovnim izvorima</i>	666	873
(Povećanje)/smanjenje poslovne aktive		
Blagajnički zapisi	247	(130)
Plasmani i zajmovi drugim bankama	72	(1.295)
Zajmovi komitentima	(5.615)	(1.557)
Ulaganja u fondove	589	(154)
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	(2.094)	(1.937)
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	309	3
Potraživanja o d Republike Hrvatske po javnom dugu	315	318
Ostala aktiva	11	(48)
<i>Neto povećanje poslovne aktive</i>	(6.166)	(4.800)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih izvora		
Depoziti po viđenju	1.096	3.551
Štednja i oročeni depoziti	2.294	4.921
Uzeti zajmovi	2.391	(418)
Ostala pasiva	(729)	665
<i>Neto povećanje poslovnih izvora</i>	5.052	8.719
Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	(448)	4.792
Plaćeni porez na dobit	(210)	(42)
Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti	(658)	4.750

Ulagačke aktivnosti	2002.	2001.
Kupnja zemljišta, zgrada, opreme i nematerijalne imovine	(230)	(158)
Osnivanje pridruženog društva	(7)	(44)
Povećanje dioničkog kapitala pridruženog društva	-	(34)
Povećanje dioničkog kapitala podružnica	(221)	(112)
Kupnja udjela u podružnicama	(14)	(1)
Primici od prodaje udjela u podružnici	-	163
Primici od prodaje zemljišta, zgrada, opreme i nematerijalne imovine	2	5
Neto kupnja investicijskog portfelja dužničkih vrijednosnica	(35)	(305)
<i>Neto odljev gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>	<u>(505)</u>	<u>(486)</u>
Financijske aktivnosti		
Neto primici od prodaje trezorskih dionica	286	1
Isplaćena dividenda	(385)	(297)
<i>Neto odljev gotovine iz financijskih aktivnosti</i>	<u>(99)</u>	<u>(296)</u>
Neto (odljev)/priljev gotovine	<u>(1.262)</u>	<u>3.968</u>
Učinci promjene deviznog tečaja	(91)	(123)
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine i ekvivalenta gotovine	<u>(1.353)</u>	<u>3.845</u>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	<u>8.488</u>	<u>4.643</u>
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	<u><u>7.135</u></u>	<u><u>8.488</u></u>

**6.4. Račun dobiti i gubitka Grupe
za 2002. godinu**

(svi iznosi iskazani su u milijunima kn)

	2002.	2001.
Prihod od kamata i slični prihodi	2.669	2.680
Rashod od kamata i slični rashodi	(1.136)	(1.171)
Neto prihod od kamata	1.533	1.509
Prihod od naknada i provizija	919	679
Rashod od naknada i provizija	(211)	(106)
Neto prihod od naknada i provizija	708	573
Ostali poslovni prihodi	858	591
Ukupan prihod	3.099	2.673
Troškovi poslovanja	(1.984)	(1.825)
Dobit prije umanjenja vrijednosti i ostalih rezerviranja	1.115	848
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova	(115)	(160)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	(47)	(80)
Umanjenje gubitka od poslovnih aktivnosti koje se neće nastaviti	-	12
Dobit iz poslovnih aktivnosti	953	620
Gubitak pridruženih društava	(3)	(17)
Dobit prije poreza	950	603
Porez	(177)	(128)
Dobit poslije poreza	773	475
Interesi manjinskih dioničara	(23)	(11)
Neto dobit tekuće godine	750	464
	kn	kn
Osnovna zarada po dionici	263	171
Smanjena zarada po dionici	263	167

**6.5. Bilanca Grupe
na dan 31. prosinca 2002.**

(svi iznosi iskazani su u milijunima kn)

	2002.	2001.
AKTIVA		
Gotovinske rezerve	1.475	4.799
Obvezna rezerva kod Hrvatske narodne banke	5.034	4.122
Blagajnički zapisi	1.672	1.667
Plasmani i zajmovi drugim bankama	7.831	8.158
Ulaganja u fondove	-	570
Dužničke vrijednosnice	7.860	5.384
Zajmovi komitentima	23.780	16.717
Potraživanja od Republike Hrvatske po javnom dugu	832	1.153
Zamjenske obveznice	1.159	1.133
Vlasničke vrijednosnice	491	695
Ulaganja u nekretnine	266	210
Zemljišta, zgrade i oprema	1.904	1.796
Nematerijalna imovina	151	143
Ostala aktiva	1.240	1.225
Ukupna aktiva	53.695	47.772
PASIVA		
Tekući računi i depoziti banaka	1.468	581
Tekući računi i depoziti komitenata	40.006	37.322
Uzeti zajmovi	6.214	3.727
Rezervacije za obveze i troškove	171	139
Ostale obveze	1.234	1.998
Ukupne obveze	49.093	43.767
Dionički kapital i rezerve		
Dionički kapital	1.096	1.096
Rezerve od revalorizacije dionica	-	(7)
	1.096	1.089
Trezorske dionice	-	(242)
Rezerve za dionice iz plana lojalnosti i opcije	-	65
Ostale rezerve	558	502
Zadržana dobit	2.470	1.946
Predložena dividenda	234	406
Dionički kapital i rezerve	4.358	3.766
Interesi manjinskih dioničara	244	239
Ukupne obveze, interesi manjinskih dioničara i dionički kapital i rezerve	53.695	47.772

**6.6. Izvještaj o novčanom toku
Grupe za 2002. godinu**

(svi iznosi iskazani su u milijunima kn)

	2002.	2001.
Poslovne aktivnosti		
Naplaćena kamata i slični primici	2.559	2.653
Naplaćene naknade i provizije	909	674
Plaćena kamata i slični troškovi	(1.164)	(1.123)
Plaćene naknade i provizije	(216)	(105)
Primici od dividendi	17	27
Plaćeni administrativni i marketinški troškovi	(1.671)	(1.639)
Neto primici od trgovanja	238	265
Ostali neto primici	376	338
<i>Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije promjena u poslovnoj aktivi i poslovnim izvorima</i>	1.048	1.090
(Povećanje)/smanjenje poslovne aktive		
Blagajnički zapisi	247	(130)
Plasmani i zajmovi drugim bankama	9	(1.473)
Zajmovi komitentima	(7.201)	(2.296)
Ulaganja u fondove	589	(154)
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	(2.447)	(2.042)
Vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	309	14
Potraživanja od Republike Hrvatske po javnom dugu	328	332
Ostala aktiva	5	(52)
<i>Neto povećanje poslovne aktive</i>	(8.161)	(5.801)
Povećanje/(smanjenje) poslovnih izvora		
Depoziti po viđenju	1.148	4.207
Štednja i oročeni depoziti	2.804	6.209
Uzeti zajmovi bankarskog segmenta	2.558	(435)
Ostala pasiva	(675)	653
<i>Neto povećanje poslovnih izvora</i>	5.835	10.634
Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti prije plaćanja poreza na dobit	(1.278)	5.923
Plaćeni porezi na dobit	(228)	(38)
Neto (odljev)/priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti	(1.506)	5.885

	2002.	2001.
Ulagačke aktivnosti		
Kupnja ulaganja u nekretnine	(27)	(1)
Kupnja zemljišta, zgrada, opreme i nematerijalne imovine	(352)	(275)
Osnivanje pridruženog društva	(7)	(44)
Povećanje dioničkog kapitala pridruženog društva	-	(34)
Isplata manjinskim dioničarima	(26)	(1)
Prodaja udjela u podružnici, umanjena za gotovinu i ekvivalente gotovine prodane podružnice	-	163
Primici od prodaje ulaganja u nekretnine	3	12
Primici od prodaje zemljišta, zgrada, opreme i nematerijalne imovine	4	31
Neto kupnja dužničkih vrijednosnica koje se drže do dospjeća	(81)	(493)
<i>Neto odljev gotovine iz ulagačkih aktivnosti</i>	(486)	(642)
Financijske aktivnosti		
Neto primici od uzetih zajmova nebankarskih podružnica	17	34
Neto primici od prodaje trezorskih dionica	286	1
Isplaćena dividenda	(385)	(297)
Dividenda isplaćena manjinskim dioničarima	(1)	(1)
<i>Neto odljev iz financijskih aktivnosti</i>	(83)	(263)
Neto (odljev)/priljev gotovine	(2.075)	4.980
Učinci promjene deviznog tečaja	(93)	(125)
Učinci promjene deviznog tečaja pri konsolidaciji podružnica u inozemstvu	8	(21)
Neto (smanjenje)/povećanje gotovine i ekvivalenata gotovine	(2.160)	4.834
Gotovina i ekvivalenti gotovine na početku godine	10.341	5.507
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju godine	8.181	10.341

6.7. Ostalo

Detaljan pregled dvogodišnjeg poslovanja i osnovni financijski pokazatelji za Zagrebačku banku nalaze se u Godišnjem izvješću za 2002., koji ide uz ovaj skraćeni Prospekt i čini njegov sastavni dio.

VII. IZVJEŠĆE O OBAVLJENOJ REVIZIJI TEMELJNIH FINACIJSKIH IZVJEŠĆA ZA 2002. GODINU

Financijska izvješća za Zagrebačku banku nalaze se u posebnom Godišnjem izvješću za 2002., koji je sastavni dio ovog skraćenog Prospekta.

VIII. PODACI O ODGOVORNIM OSOBAMA IZDAVATELJA

8.1. Članovi Uprave

Uprava je odgovorna za upravljanje poslovanjem Banke, a svaki član Uprave nadležan je za određeni broj poslovnih funkcija i funkcija podrške. U skladu s odredbama Statuta Banke, Uprava može imati pet do devet članova, a odluku o konačnom broju članova Uprave donosi Nadzorni odbor na prijedlog Predsjednika Uprave. Trenutačno Uprava broji osam članova koji su izabrani na razdoblje od četiri godine. Prije imenovanja, kandidate za Predsjednika i članove Uprave mora potvrditi Hrvatska narodna banka.

Na dan izdavanja ovog prospekta članovi Uprave su:

Franjo Luković	Predsjednik
Nikola Kalinić	Zamjenik predsjednika
Alessandro Decio	Zamjenik predsjednika
Milivoj Goldštajn	Član
Zvonimir Jurjević	Član
Damir Odak	Član
Tomica Pustišek	Član
Sanja Rendulić	Član

8.2. Odgovornosti Uprave

Zakon o trgovačkim društvima zahtijeva od Uprave da za svaku poslovnu godinu pripremi financijska izvješća koja će pružiti istinitu i vjernu sliku stanja u Banci i Grupi te dobiti ili gubitka u toj godini. Kod pripremanja financijskih izvješća, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, Uprava mora:

- odabrati prikladne računovodstvene politike, koje će dosljedno primjenjivati;
- donositi razumne i razborite procjene;
- izvješćivati o dosljednoj primjeni računovodstvenih standarda;
- pripremiti financijska izvješća temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim u slučajevima kada se ne može pretpostaviti da će Banka i Grupa nastaviti poslovanje.

Uprava je odgovorna za održavanje odgovarajuće računovodstvene evidencije, koja u svakom trenutku, s prihvatljivom točnošću, iskazuje financijsko stanje Banke i Grupe, te joj omogućuje da financijska izvješća budu u skladu s hrvatskim zakonima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje prihvatljivih mjera s ciljem zaštite imovine Banke te sprečavanja i otkrivanja prijevare i ostalih nepravilnosti.

8.3. Nadzorni odbor

Temeljna zadaća Nadzornog odbora jest nadzor i kontrola rada Uprave. Osim toga, Nadzorni odbor nadležan je za imenovanje i opoziv članova Uprave. Međutim, Nadzorni odbor ne nadzire dnevno poslovanje Banke. Nadzorni odbor Banke ima devet članova koje biraju dioničari na Glavnoj skupštini na razdoblje od četiri godine. Članovi Nadzornog odbora Banke na dan izdavanja ovog prospekta bili su:

Roberto Nicastro	Predsjednik	UniCredito Italiano
Marina Monassi	Zamjenik predsjednika	Cassa di Risparmio di Trieste
Milan Ujević	Zamjenik predsjednika	INA
Ranieri de Marchis*	Član	UniCredito Italiano
Alois Steinbichler	Član	UniCredito Italiano
Giuseppe Vovk	Član	UniCredito Italiano
Dr. Klaus Junker	Član	Allianz AG, München
Torsten Leue	Član	Allianz AG, München
Ante Vlahović	Član	Tvornica duhana Rovinj

* 15. srpnja 2003. glavna skupština Banke imenovala je Ranieri de Marchis-a kao novog člana Nadzornog odbora umjesto Andrea Monete

Nagrade za rad članova Nadzornog odbora za 2002. godinu iznosile su 1.234 tisuća kn, dok su prethodne godine iznosile 1.269 tisuća kn.

IX. STRUKTURA DIONIČARA

9.1. Dioničari Banke

Na dan 31. prosinca 2002. sljedeće pravne osobe imale su više od 1,5% udjela u dioničkom kapitalu Banke:

UniCredito Italiano (Italija)	81,98%
Allianz (Njemačka)	13,69%

X. TRŽIŠNE INFORMACIJE

Dionicama Zagrebačke banke trguje se na Zagrebačkoj burzi u TN kotaciji. U 2002. cijena redovnih i povlaštenih dionica kretala se kako slijedi:

Simbol	Najviša cijena	Najniža cijena	Zadnja cijena
ZABA-P-B	1.350,00	510,00	900,00
ZABA-R-A	2.115,00	1.000,01	1.299,99

U svibnju 2003. cijena redovnih i povlaštenih dionica bila je kako slijedi:

Simbol	Najviša cijena	Najniža cijena	Zadnja cijena
ZABA-P-B	1.010,00	920,07	920,07
ZABA-R-A	1.500,00	1.300,00	1.500,00

XI. OPOREZIVANJE

Slijedeći sažetak poreznog tretmana vlasništva dionica temelji se na hrvatskim zakonima i drugim propisima na snazi u vrijeme sastavljanja ovog Prospekta.

Sve eventualne naknadne izmjene propisa, tumačenja, sudske i upravne odluke mogu izmijeniti ovdje navedeno i imati porezne posljedice za vlasnika dionica.

Svaki budući vlasnik dionica trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizaći iz vlasništva ili raspolaganja dionicama, uključujući primjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske i drugih zemalja ili poreznih međunarodnih ugovora, kao i eventualne izmjene relevantnih poreznih propisa koje su u tijeku ili su predložene do dana izdavanja ovog Prospekta.

Zakon o porezu na dobit (Narodne novine 127/2000) i Pravilnik o porezu na dobit (Narodne novine 54/2001) reguliraju oporezivanje domaćih i inozemnih pravnih osoba, a Zakon o porezu na dohodak (Narodne novine 127/2000 i 150/2002) i Pravilnik o porezu na dohodak (Narodne novine 54/2001 i 02/2003) reguliraju oporezivanje domaćih i inozemnih fizičkih osoba.

11.1. Oporezivanje dividende

Dividenda koju ostvare hrvatske pravne osobe se ne oporezuje. Dividenda koju ostvare domaće fizičke osobe oporezuje se kao porez po odbitku po stopi od 15%. Na iznos poreza u nekim općinama se obračunava i prirez po stopi određenoj odlukom lokalne uprave.

Dividenda koju ostvare strane pravne i fizičke osobe oporezuje se kao porez po odbitku po stopi od 15%, osim kada je u primjeni ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja. Ukoliko je s državom u kojoj inozemni primatelj (stvarni korisnik) dividende ima sjedište/prebivalište, u primjeni ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, tada se primjenjuju odredbe tog ugovora.

11.2. Oporezivanje prodaje dionica

Prodaja dionica ne oporezuju se porezom na dodanu vrijednost.

11.3. Oporezivanje kapitalne dobiti

Sukladno hrvatskim propisima, kapitalna dobit se posebno ne oporezuje.

Kapitalna dobit koju ostvare hrvatske pravne osobe, obveznici poreza na dobit, ulazi u osnovicu poreza na dobit kao i svi drugi redovni prihodi. Dobit se oporezuje po stopi od 20%.

Kapitalna dobit koju prodajom dionica ostvare fizičke osobe, obveznici poreza na dohodak, ne ulazi u osnovicu poreza na dohodak i nije oporeziva, osim ako to nije njihova djelatnost.

XII. OPĆE INFORMACIJE

12.1. Odobrenja

Prospekt su odobrili i potpisali svi članovi Uprave Banke.

Objavljivanje ovog Prospekta odobrila je Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske ___ srpnja 2003.

Sve suglasnosti, odobrenja i/ili ovlaštenja su u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Pravilima Kotacije javnih dioničkih društava Zagrebačke burze.

12.2. Uvrštenje u Kotaciju javnih dioničkih društava

Očekuje se da će dionice Zagrebačke banke biti uvrštene u Kotaciju javnih dioničkih društava Zagrebačke burze do 25. srpnja 2003.

12.3. Značajne promjene

Od datuma posljednjeg revizorskog izvješća, a do dana objavljivanja ovog skraćenog Prospekta, nije bilo značajnih promjena u financijskom i poslovnom položaju Zagrebačke banke, osim onih navedenih u Prospektu.

12.4. Revizori

Reviziju financijskih izvještaja za 2002. godinu obavio je PricewaterhouseCoopers, a reviziju za 2001. godinu obavilo je revizorsko društvo KPMG Croatia d.o.o.

12.5. Javne ponude za preuzimanje

Do datuma ovog Prospekta nije objavljena nikakva javna ponuda prema dioničarima Zagrebačke banke, niti je Zagrebačka banka dala javnu ponudu za preuzimanje prema dioničarima nekog drugog dioničkog društva.

12.6. Dokumenti na uvid

Kopije slijedećih dokumenata mogu se dobiti na uvid kod Zagrebačke banke d.d., Paromlinska 2, Zagreb, tijekom uobičajenog radnog vremena od ponedjeljka do petka, u razdoblju od mjesec dana po odobrenju ovog skraćenog Prospekta:

1. Skraćeni Prospekt
2. Statut
3. Izvod iz sudskog registra
4. Revidirana financijska izvješća za godinu koja završava sa 31. prosincem 2002.

XIII. POPIS SUDIONIKA

ZAGREBAČKA BANKA d.d.

PAROMLINSKA 2

10000 ZAGREB

Tel: +385 (1) 6104 000

Fax:+385 (1) 6110 533

XIV. POTPISNICI PROSPEKTA

Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspolažemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog skraćenog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja, prava sadržana u vrijednosnim papirima na koje se odnose, te da činjenice koje bi mogle utjecati na potpunost i istinitost ovog prospekta nisu izostavljene.

UPRAVA:

1. _____
Franjo Luković, predsjednik

2. _____
Nikola Kalinić, zamjenik Predsjednika

3. _____
Alessandro Decio, zamjenik Predsjednika

4. _____
Milivoj Goldštajn, član

5. _____
Zvonimir Jurjević, član

6. _____
Tomica Pustišek, član

7. _____
Sanja Rendulić, član

Zbog dislociranosti i privremene odsutnosti, ovaj prospekt nisu potpisali članovi Nadzornog odbora Banke i član Uprave Damir Odak.