



**SOCIETE GENERALE
MONTENEGRO**

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA
ZA 2017. GODINU**



Sadržaj

Uvod.....	3
1. Prikaz i ocjena uslova poslovanja Banke	3
2. Informacije o važnim poslovnim događajima	6
3. Informacije o odnosima sa drugim pravnim licima	6
4. Informacije o radu Odbora direktora.....	7
5. Prikaz organizacije i kadrova	8
6. Prikaz i ocjena poslovanja i finansijskog položaja.....	10
6.1. Prikaz Bilansa stanja na datum 31.12.2017. u poređenju sa 31.12.2016. godine ...	10
6.2. Prikaz Bilansa uspjeha na datum 31.12.2017. u poređenju sa 31.12.2016. godine	12
7. Prikaz razvojnih i investicionih aktivnosti u sljedećem investicionom periodu	13
8. Prikaz kadrovskih pitanja	14
9. Prikaz socijalnih pitanja	16
10. Pitanja životne sredine i društvene odgovornosti.....	17
11. Sprječavanje i upravljanje mitom i korupcijom.....	17
12. Upravljanje rizicima	18
12.1. Uvod.....	18
12.2. Kreditni rizik.....	18
12.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom	18
12.2.1.1. Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita	19
12.3. Tržišni rizik.....	19
12.3.1. Devizni rizik.....	19
12.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa.....	19
12.4. Rizik likvidnosti	19
12.4.1. Upravljanje rizikom likvidnosti.....	19
12.5. Upravljanje kapitalom	20
13. Izjava o primjeni kodeksa upravljanja.....	21
14. Podaci o direktnim i indirektnim vlasnicima akcija Banke	21

Uvod

Izveštaj menadžmenta Societe Generale banke Montenegro (u daljem tekstu: Banka) u 2017. godini sačinjen je u cilju cjelovite prezentacije poslovanja akcionarima Banke. Dakle, Izveštaj će imati za cilj da predstavi dostignuti nivo, kao i obim i dinamiku kretanja poslovnih aktivnosti Banke usmjerenih ka realizaciji primarnih ciljeva, principa i zadataka koji su definisani za 2017. godinu.

Prikazani podaci u Izveštaju za 2017. poslovnu godinu izvode se iz konačnih knjigovodstvenih podataka, imajući u vidu i druge podatke iz evidencije pojedinih procesa rada u Banci, u poređenju sa stanjem na 31.12.2016. godine.

Izveštaj menadžmenta Banke za 2017. godinu, sačinjen je shodno odredbama Odluke o izvještajima koje banke dostavljaju Centralnoj banci Crne Gore u skladu sa Zakonom o bankama ("Sl. list CG", br. 64/12), kao i shodno odredbama Zakona o računovodstvu (Sl.list CG br.52/16).

1. Prikaz i ocjena uslova poslovanja Banke¹

U prvoj polovini 2017. zabilježen je rast BDP-a od 4.2% (po kvartalima 3.2% i 5.1%), koji je bio podstaknut radovima na realizaciji saobraćajnih infrastrukturnih projekata, projekata u turizmu i energetici, kao i povećanjem domaće tražnje, koja je uslovlila povećanje zaposlenosti i raspoloživog dohotka i dovela do ubrzanog ekonomskog rasta. S obzirom na očekivanja da se ovakvi ekonomski trendovi nastave i u trećem i četvrtom kvartalu, kao i da sektor turizma da značajan doprinos, rast za 2017. godinu procijenjen je na 4% (što je na značajno višem nivou od 2.9% ostvarenog rasta u 2016. godini).

Prema preliminarnim podacima MONSTAT-a, prosječna godišnja stopa inflacije u 2017. godini iznosila je 2.4%, dok je u 2016. prosječna godišnja stopa iznosila -0.2%. Uzrok ovog rasta u 2017. su prvenstveno kretanja na eksternom tržištu, tj. „prelivanja“ kretanja cijena hrane i goriva sa svjetskog tržišta, dok su od faktora sa unutrašnjeg tržišta najveći uticaj imale cijene duvana (veće stope akciza na duvan od avgusta mjeseca) i cijene usluga smještaja koje su rasle tokom cijelog perioda.

Performanse bankarskog sektora kontinuirano se unapređuju i jačaju (rast aktive, kredita, depozita i kapitala), praćene adekvatnom kapitalizacijom što pokazuje i koeficijent solventnosti od 16.64%², koji je značajno iznad zakonom propisanog minimuma od 10%. Rast aktive banaka od 10.3% u odnosu na isti period prethodne godine najvećim dijelom jeste posljedica rasta kreditiranja stanovništva (42%), privrede (34%) i plasmana kod banaka (13%). Posmatrano sa

¹ Podaci su preuzeti od Ministarstva finansija

² Podatak na kraju septembra

aspekta plasiranih bankarskih kredita, ukupni krediti banaka u 2017. godini zabilježili su rast od 285 miliona eura.

Prema procjenama, glavni pokretač budućeg rasta crnogorske ekonomije biće zasnovan na snažnijoj investicionoj aktivnosti uz angažovanje domaćih potencijala, prvenstveno u sektoru građevinarstva i transporta što će pozitivno uticati i na povezane sektore. Snažan doprinos se očekuje od sektora građevinarstva, kao i od sektora poljoprivrede kroz supstituciju uvoza hrane i povećanje izvoza. Prosječna projektovana stopa rasta BDP-a za period 2018-2020. iznosi 2.8%.

Sljedeća tabela daje uporedni prikaz makroekonomskih indikatora za 2016. godinu kao i procjenu indikatora za 2017. godinu:

Makroekonomski fiskalni pregled		Ostvareno	Procjena
		2016	2017
Makroekonomski pokazatelji	Stvarni rast BDP-a (u %)	2.9	4.0
	Inflacija (u %)	-0.2	-2.5
	Zaposlenost (rast u %)	1.1	1.5
	Deficit po tekućem računu (u % BDP-a)	-18.1	-18.0
Fiskalni pokazatelji (u % BDP-a)	Javni prihod	42.6	42.6
	Javni troškovi	46.2	45.7
	Javni deficit/višak	-3.6	-3.1
	Primarni deficit/višak	-0.7	-0.8
	Javni dug	63.4	65.5

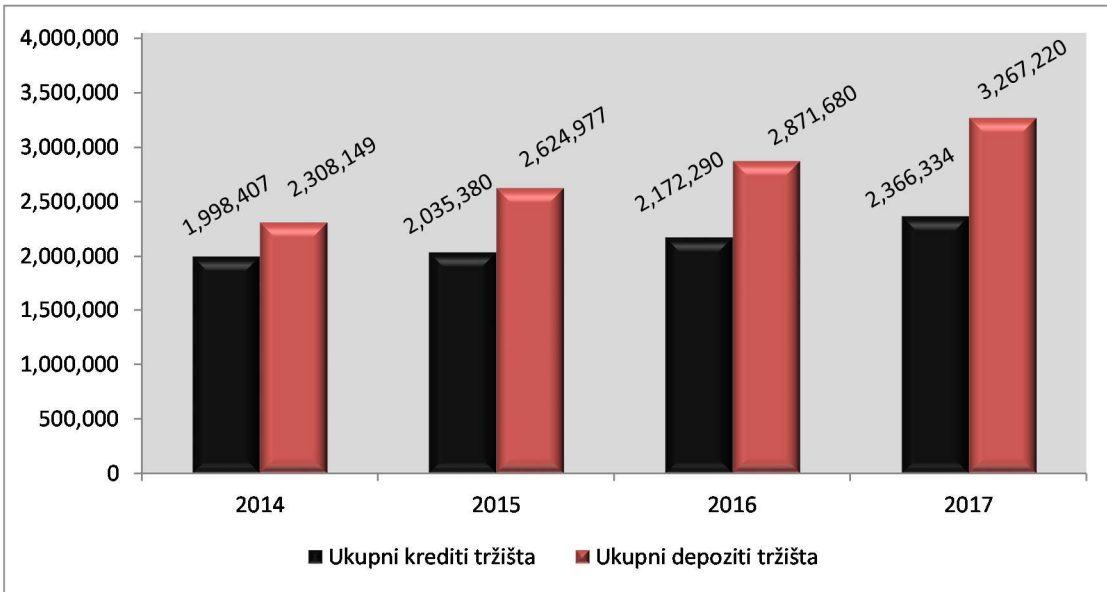
Bankarski sektor

Na crnogorskom finansijskom tržištu dominantan uticaj ima bankarski sektor koji broji 15 banaka, od kojih je 9 sa većinskim inostranim kapitalom.

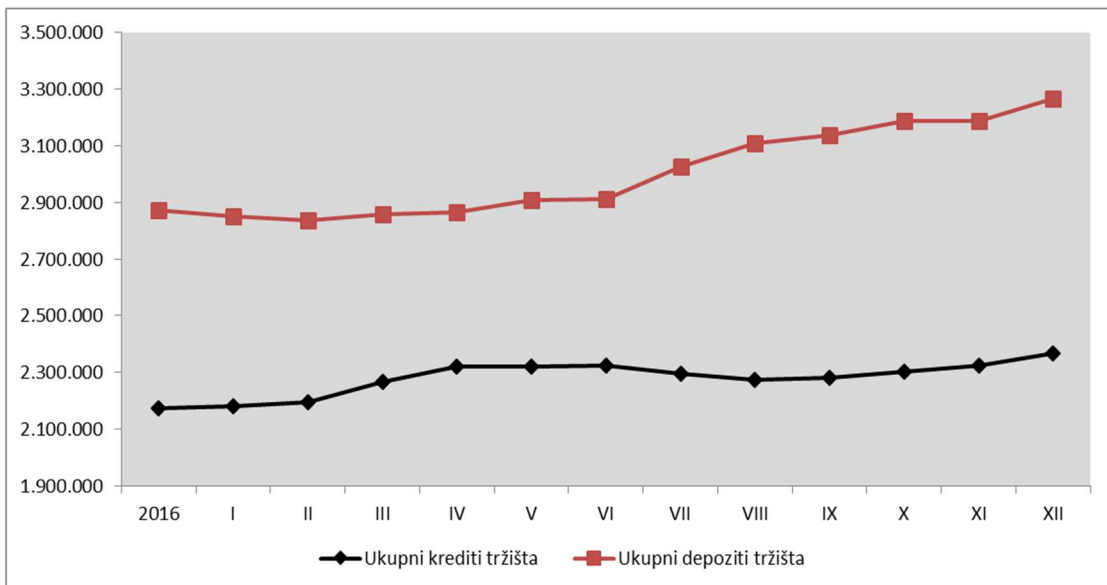
Tokom 2017. godine nastavljen je trend opadanja kamatnih stopa na kredite iz prethodne godine, čemu je svakako doprinijelo i povećanje bankarskog sektora u 2015. i 2016. godini. Smanjenje kamatnog spreda vrši dodatni pritisak na profitabilnost banaka pa će one morati usmjeriti svoju aktivnost na smanjenje operativnih troškova i traženje novih izvora prihoda.

Nastavljen je pozitivan trend smanjenja nekvalitetnih kredita (NPL-a) koji su na kraju novembra 2017. iznosili 7.0% ukupnih bruto kredita i potraživanja. U odnosu na kraj prošle godine ovaj pokazatelj bilježi pad sa 10.3%. Dakle, i pored značajnog smanjenja od 26.6% u nominalnom iznosu, na godišnjem nivou, NPL ostaje predmet kontinuiranog i pojačanog supervizorskog nadzora i u narednom periodu.

Ukupni odobreni krediti na kraju 2017. godine iznosili su 2,366 miliona eura dok su ukupni depoziti iznosili 3,267 miliona eura. U poređenju sa 2016. godinom, u kretanju kredita i depozita bilježi se pozitivan trend. Krediti su uvećani za 8.9% ili 194 miliona eura, dok su depoziti porasli za 396 miliona eura, odnosno 13.8%.



Depozit bilježe kontinuirani rast i u toku 2017. godine:



2. Informacije o važnim poslovnim događajima

U 2017. godini Banka je predstavila novi proizvod, kredit „Primus“, namijenjen finansiranju školovanja. Ovaj kredit je namijenjen klijentima banke, roditeljima učenika i studenata, a omogućava izmirenje obaveza kao što su plaćanje školarine, nabavka udžbenika i školskog pribora ili plaćanje putnih troškova ukoliko je škola, odnosno fakultet u inostranstvu. Takođe, početkom 2017. godine predstavljena je Visa Business Debit kartica, koja pravnim licima omogućava bezgotovinsko plaćanje u zemlji ili inostranstvu do iznosa dnevog ili mjesečnog limita određenog od strane klijenta.

Pored novih proizvoda, tokom 2017. neki od postojećih proizvoda su poboljšani i promovisani kroz reklamne kampanje. Početkom godine, realizovana je kampanja za Multipraktik, kredit koji omogućava otplatu dugova prema drugim bankama, uz mogućnost adaptacije ili izgradnje stambenog prostora. Krajem avgusta počela je kampanja kojom je promovisan Fun Club, paket za mlade, koji je besplatan do 27. godine starosti ili zasnivanja radnog odnosa. U decembru, predstavljen je poboljšani Respekt, kredit za penzionere. Nova ponuda Respekt kredita obuhvata i polisu životnog osiguranja za penzionere, koji su uglavnom dugogodišnji klijenti banke.

Tokom 2017. godine Banka je realizovala i dvije nagradne igre „*Osjeti satisfakciju uz SOGeMOBILE transakciju*“ i „*Visa karticom kupujem da na Kubu putujem*“. Ovim nagradnim igrama Banka je nastojala da promoviše plaćanje putem SOGeMOBILE mobilnog bankarstva i Visa kartica kao i da nagradi lojalnost svojih klijenata.

Krajem godine preseljena je ekspozitura Banke iz Igala na novu lokaciju u Herceg Novom. Novi prostor je opremljen u skladu sa najnovijim standardima Societe Generale Grupe, dizajn enterijera je unaprijeđen, a prostor je u potpunosti prilagođen osobama sa posebnim potrebama. U ekspozituri sada postoji i posebni e-Space prostor u kojem će klijenti moći da isprobaju elektronsko i mobilno bankarstvo.

Na kraju, internacionalni magazin “The Banker” ponovo je proglasio Societe Generale banku Montenegro najboljom bankom u Crnoj Gori što je četvrto proglašenje Societe Generale Montenegro za najbolju banku od strane ovog magazina. Osim toga, Banka je ove godine dvostruko nagrađena od strane Unije poslodavaca Crne Gore, za dosljedno sprovođenje društveno odgovorne prakse u svakodnevnom poslovanju. Nagrade su dodijeljene u kategorijama „Briga za zajednicu“ i „Briga za zaposlene“.

3. Informacije o odnosima sa drugim pravnim licima

Banka nema konsolidovano učešće u drugim pravnim licima.

4. Informacije o radu Odbora direktora

Odbor direktora Societe Generale banke Montenegro je u 2017. godini održao 12 redovnih i 1 vanrednu sjednicu.

Tokom 2017. godine nije bilo izmjena u strukturi članova Odbora direktora.

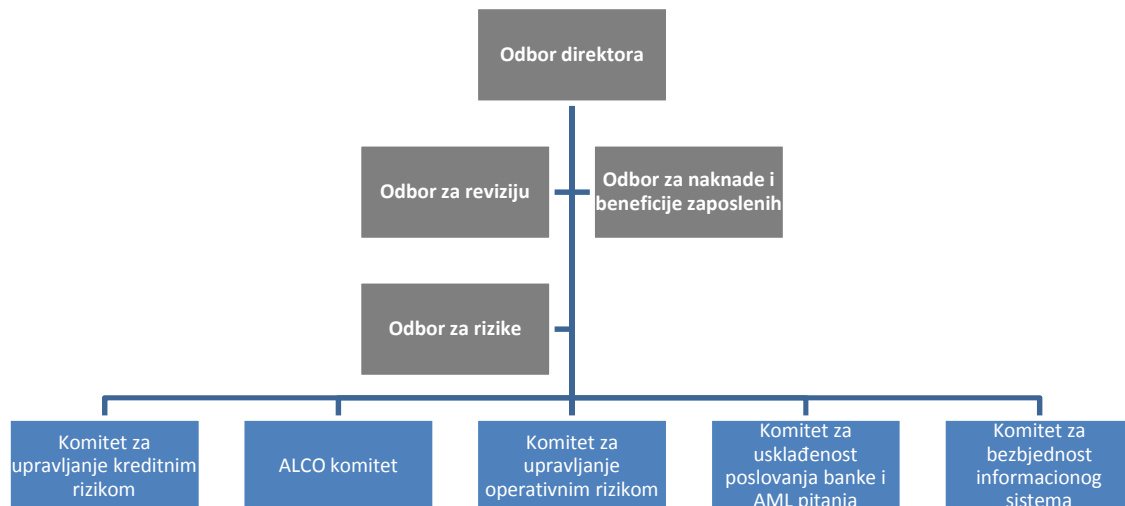
Trenutna struktura članova Odbora direktora Societe Generale banke Montenegro je sljedeća:

- Milorad Katnić – predsjednik
- Antoine Alexis – potpredsjednik
- Verica Maraš – član
- Sonja Miladinovski – član
- Miroslav Hiršl – član

Podsjećamo da Odbor direktora upravlja poslovnim aktivnostima banke i nadgleda ih. Glavna aktivnost Odbora direktora jeste da uspostavi sistem upravljanja rizicima za sve rizike kojima je banka izložena u svom poslovanju i da obezbijedi da su sve operacije izvršene u skladu sa lokalnim propisima i internim procedurama.

Kako bi se pravilno upravljalo rizicima kojima je banka izložena, Odbor direktora je uspostavio trajna i privremena radna tijela koja izvještavaju Odboru mjesečno ili kvartalno.

Privremena i stalna radna tijela banke su grafički predstavljena u sljedećoj tabeli:



■ privremena radna tijela ■ stalna radna tijela

Banka u kontinuitetu prati sve izmjene lokalne regulative koje se tiču bankarskog poslovanja i prilagođava svoje poslovanje istim.

Banka ima tri izvršna direktora od kojih je jedan glavni izvršni direktor.



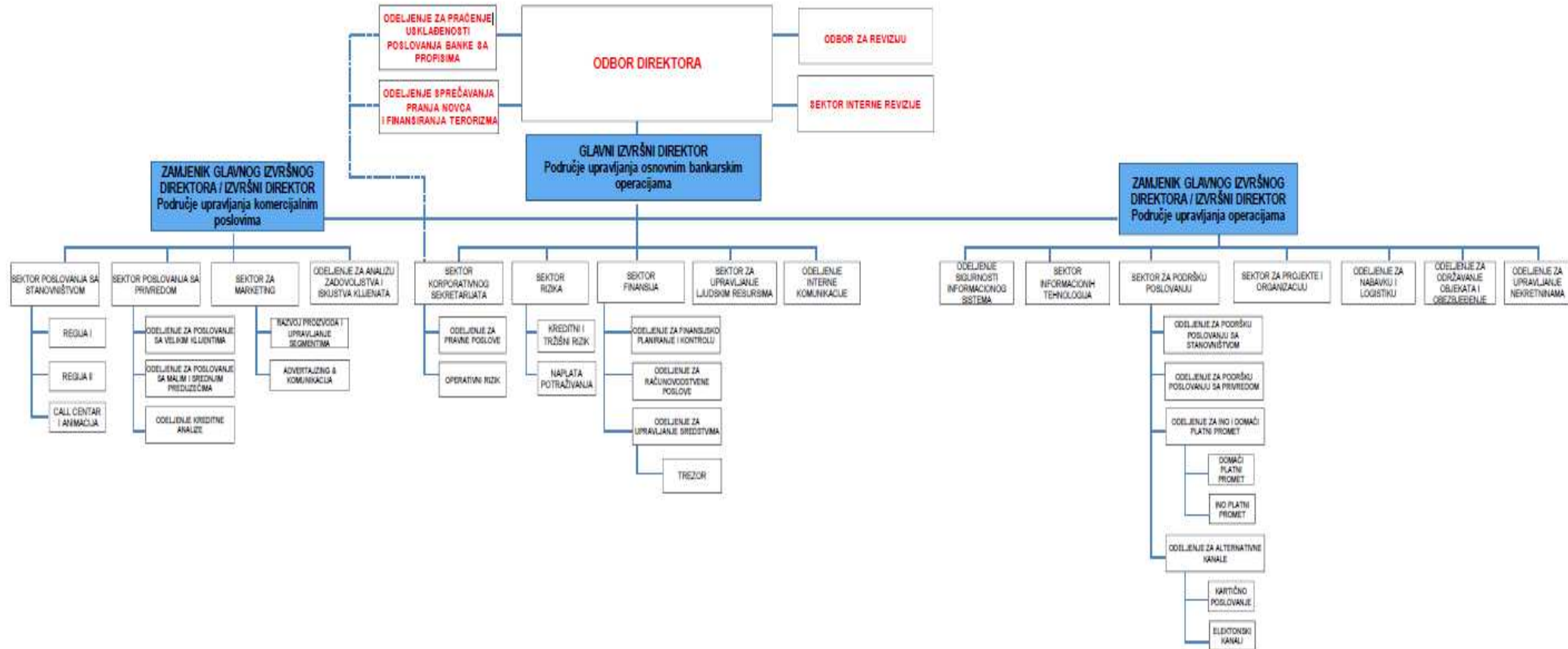
5. Prikaz organizacije i kadrova

Societe Generale banka Montenegro ima 294 zaposlenih. Od toga, 251 (+ 1 mirovanje staža) zaposleni radi sa ugovorom na neodređeno vrijeme, a 42 zaposlenih ima ugovor na određeno vrijeme.

U daljem tekstu dat je prikaz trenutno važeće organizacione šeme banke.

Datum usvajanja:
Januar 2018

ORGANIZACIONA ŠEMA SGME



6. Prikaz i ocjena poslovanja i finansijskog položaja

6.1. Prikaz Bilansa stanja na datum 31.12.2017. u poređenju sa 31.12.2016. godine

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2017. godine
(U hiljadama EUR)

	<u>31. decembra 2017.</u>	<u>31. decembra 2016.</u>
SREDSTVA		
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	66,541	76,232
Kredit i potraživanja od banaka	23,087	13,716
Kredit i potraživanja od klijenata	340,942	302,963
Sredstva namijenjena prodaji	1,113	1,264
Investicione hartije od vrijednosti		
- raspoložive za prodaju	33,773	35,353
- koje se drže do dospelosti	4,490	7,576
Nekretnine, postrojenja i oprema	10,532	10,578
Nematerijalna sredstva	376	410
Odložena poreska sredstva	146	69
Ostala finansijska potraživanja	860	451
Ostala poslovna potraživanja	1,515	1,606
UKUPNA SREDSTVA	<u>483,375</u>	<u>450,218</u>
OBAVEZE		
Depoziti klijenata	355,572	347,738
Pozajmljena sredstva od banaka	15,000	-
Pozajmljena sredstva od ostalih klijenata	44,996	39,455
Rezerve	3,812	3,158
Tekuće poreske obaveze	890	743
Odložene poreske obaveze	351	118
Ostale obaveze	2,413	3,193
UKUPNE OBAVEZE	<u>423,034</u>	<u>394,405</u>
KAPITAL		
Aksijski kapital	24,731	24,731
Neraspoređena dobit	20,349	17,128
Dobit tekuće godine	7,391	7,791
Ostale rezerve	7,870	6,163
UKUPAN KAPITAL	<u>60,341</u>	<u>55,813</u>
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE	<u>483,375</u>	<u>450,218</u>
VANBILANSNA EVIDENCIJA	<u>868,674</u>	<u>832,013</u>

Ukupna aktiva na dan 31.12.2017.godine iznosi 483.4 MEUR što predstavlja rast od 7.4%.

Ukupni neto krediti iznose 340.9 miliona eura sa ostvarenim rastom od 12.5% u odnosu na prethodnu godinu (+38 MEUR). Ovaj značajan rast kredita u velikoj mjeri uzrokovao je kredit odobren Ministarstvu finansija u iznosu od 15 MEUR u februaru 2017. To se odrazilo i na povećanje tržišnog učešća za 44 baznih poena, tako da je sad na nivou od 15.2%.

Najveću promjenu u kretanju neto kredita bilježi segment za poslovanje sa velikim pravnim licima (+15.2 MEUR) a zatim slijede stambeni krediti sa rastom od 9.7 MEUR i potrošački krediti sa rastom od 8.4 MEUR. Krediti dati javnom sektoru su takođe zabilježili rast, od 7 MEUR, zbog već pomenutog kredita odobrenog Ministarstvu finansija u iznosu od 15 MEUR. Negativan efekat vidljiv je samo u segmentu kredita za adaptaciju i refinansiranje (-2.3 MEUR).

S druge strane, Banka je u toku 2017. godine ostvarila blag porast u iznosu depozita. Ukupan iznos depozita na kraju godine je 355.6 miliona eura (+2.3%). Pozitivan trend zabilježen je u dijelu poslovanja sa stanovništvom, kao i kod velikih pravnih lica dok su depoziti malih i srednjih preduzeća, kao i javne uprave niži nego u istom periodu prethodne godine.

S obzirom na značajan rast depozita na bankarskom tržištu u 2017. godini, dok su istovremeno depoziti Banke ostvarili umjeren rast, tržišno učešće depozita smanjeno je za 122 bazna poena i iznosi 10.9%. Koeficijent krediti/depoziti na kraju godine iznosio 96%.

6.2. Prikaz Bilansa uspjeha na datum 31.12.2017. u poređenju sa 31.12.2016. godine

BILANS USPJEHA U periodu od 1. januara do 31. decembra 2017. godine (Iznosi u hiljadama EUR)

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od kamata	22,851	24,054
Rashodi od kamata	(2,870)	(3,539)
NETO PRIHODI OD KAMATA	19,981	20,515
Troškovi obezvrjeđenja	(2,709)	(3,477)
Troškovi rezervisanja	(631)	(1,096)
Prihodi od naknada i provizija	8,380	8,196
Rashodi naknada i provizija	(3,785)	(4,043)
NETO PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	4,595	4,153
Neto dobiti od investicionih hartija od vrijednosti	(4)	57
Neto dobiti od kursnih razlika	242	242
Troškovi zaposlenih	(8,077)	(7,221)
Opšti i administrativni troškovi	(3,981)	(3,722)
Troškovi amortizacije	(1,103)	(1,076)
Ostali rashodi	(126)	(127)
Ostali prihodi	113	118
OPERATIVNI PROFIT	8,300	8,366
Porez na dobit	(909)	(575)
NETO PROFIT	7,391	7,791

Banka je u toku 2017. godine poslovala sa pozitivnim rezultatom u iznosu od 7,391 hiljade EUR koji je za 5% manji u odnosu na 2016. godinu.

Neto prihodi od naknada su veći za 443 hiljade EUR (11%) u donosu na prethodnu godinu, dok je na drugoj strani neto prihod od kamata niži za 543 hiljade EUR (3%), kao posljedica daljeg snižavanja kamatnih i refinansiranja postojećeg portfolija.

Troškovi obezvrjeđenja značajno su niži u odnosu na prethodnu godinu (22%) i iznose 2,709 hiljada EUR, kao i ostali troškovi rezervisanja, koji su u odnosu na prošlogodišnje niži za 474 hiljade EUR (43%).

Opšti troškovi poslovanja su na znatno višem nivou u odnosu na prethodnu godinu (veći za 1,140 hiljada EUR) uglavnom zbog troškova zaposlenih (program restrukturiranja i otpremnine za 23 radnika).

7. Prikaz razvojnih i investicionih aktivnosti u sljedećem investicionom periodu

Societe Generale banka Montenegro je prisutna u Crnoj Gori kroz mrežu od 20 poslovnica u svim djelovima Crne Gore, od kojih se 7 nalaze u Podgorici a 13 u drugim gradovima Crne Gore.

U toku 2017. godine nije bilo širenja bankarske mreže.

Prikaz mreže poslovnica Societe Generale banke Montenegro:



U narednom periodu Banka planira otvaranje još jedne poslovnice u Podgorici (2019. godine) i otvaranje poslovnice Pljevljima (2021. godine). Banka ovim nastoji da poveća svoju prisutnost u sjevernom dijelu zemlje i omogući preduzećima i građanima sjevernog područja lakši i brži pristup bančnim uslugama i proizvodima.

Što se tiče komercijalnog razvoja, Banka planira da nastavi sa strategijom balansirano i profitabilnog razvoja svih segmenata, kao i da na najbolji način iskoristi sinergiju između sektora – poslovanja sa stanovništvom, velikim preduzećima i malim i srednjim preduzećima. Poseban akcenat će biti i na razvijanju proaktivnog prodajnog pristupa prodaje i sistematskom praćenju zadovoljstva klijenata. Osim toga, Banka želi da nastavi da razvija ponudu proizvoda i usluga i da osnaži svoju poziciju kad su u pitanju digitalne tehnologije i time doprinese kvalitetnom iskustvu i zadovoljstvu svojih klijenata.

Dodatno, banka će uložiti posebne investicije na polju automatizacije, kako u internim poslovnim procesima tako i u odnosima sa klijentima. Kao primjer možemo da navedemo systemske softvere koji se odnose na radne procese, tzv. pametne poslovne programe (business intelligence solution) i programe za upravljanje odnosima sa klijentima (CRM tool, Workflow i Scoring tool). Pored toga, planirano je i dodatno unapređenje e-banking i m-banking rješenja.

8. Prikaz kadrovskih pitanja

SG Group postavlja principe i politike upravljanja ljudskim resursima koje primjenjuje na sve svoje podružnice, pa ih i SGME pažljivo primjenjuje u svim aspektima. U SGME-u se trudimo razvijati kulturu zasnovanu vrijednostima korporativne kulture Societe Generale grupe. Ove vrijednosti promovišu namjeru da pružamo najbolju uslugu svojim klijentima (kroz 4 vrijednosti koje važe za sve: timski duh, inovativnost, odgovornost i posvećenost), i da gajimo ponašanja i vještine koje to omogućavaju bez obzira na kojim poslovima radimo. Naša korporativna kultura je oblikovan kroz 150 godina iskustva u pružanju usluga našim klijentima širom svijeta i više od 10 godina u Crnoj Gori. Fokus je na klijentu, a svi zaposleni su vođeni osnovnim vrijednostima i kodeksom ponašanja. Upravo ova korporativna kultura nam omogućava da pravilno ispunimo očekivanja svih zainteresovanih strana (i klijenata i zaposlenih i vlasnika).

- **Promovisanje ravnopravnosti polova i žena u biznisu**

Što se tiče raznovrsnosti, Grupa je postavila prioritet da promoviše žene u bankarskom poslovanju na pozicijama koja imaju nadležnosti i u upravnim tijelima Banke. Rodna ravnoteža odražava našu sposobnost da imenujemo i promoviramo osobe čije se vještine najbolje uklapaju u datu poziciju bez pristrasnosti ili kulturnih filtera. SGME podstiče sve svoje menadžere da promovišu ovu ravnotežu u svojim timovima i usvajaju ovaj pristup na najvišem nivou kompanije.

Polna struktura na 31.12.2017.godine		
Žene	199	68%
Muškaraci	95	32%
Ukupan broj zaposlenih	294	

Udio žena na menadžerskim pozicijama		
Žene	34	56%
Muškaraci	27	44%
Ukupan broj menadžera	61	

- **Promovisanje starosne ravnoteže sa fokusom na digitalnu transformaciju**

U SGME 43% zaposlenih je ispod 35 godina starosti, a 20% zaposlenih je starije od 45 godina. Prosječna starost je 38 godina. Mi smo usredsređeni na saradnju među različitim generacijama imajući timove sa mješovitim starosnim strukturama, ali smo fokusirani i na digitalnu transformaciju, koja pruža mogućnosti mladim zaposlenima da prenesu znanjestarjim kolegama. orjentisani smo na profesionalnu integraciju mladih, uz održavanje kontinuiteta zapošljavanja svojih starijih kolega omogućavajući im da u banci dočekaju penziju.

Starosna struktura		
	broj zaposlenih u kategoriji	% od ukupnog broja zaposlenih
21-27	49	16%
28-35	72	24%
36-45	104	35%
46-55	18	7%
56-60	30	10%
61+	21	8%
total	294	100%

- **Odgovoran poslodavac koji pruža stabilnost**

Imamo stabilan broj zaposlenih koji prati razvoj našeg poslovanja. Redovnim strateškim planiranjem radne snage nam je omogućeno da adaptiramo organizaciju rastućim potrebama poslovanja ali i da održimo organizaciju efikasnom. Sem toga podstičemo posvećenost zaposlenih i dajemo većini mogućnost angažovanja na ugovorima za stalno, kako bi imali stabilnost koja je jedan od najčešćih motivacionih faktora.

Statistika o tipu ugovora		% u svim ugovorima
ugovori na određeno	42	15
ugovori na neodređeno	252	85
	294	100%

Br aktivno zaposlenih i ukupan br zaposlenih 2014-2017	
ukupan br zaposlenih	kraj godine
HC 2017	294
HC 2016	299
HC 2015	293
HC 2014	287
br aktivno zaposlenih	kraj godine
FTE 2017	274
FTE 2016	275
FTE 2015	269
FTE 2014	258

- **Stabilna stopa fluktuacije zaposlenih uz nizak % dobrovoljnih odlazaka iz kompanije**

SGME ima stabilnu stopu fluktuacije zaposlenih do 10% godišnje, uglavnom zbog aranžmana na ugovorima na određeno sa zaposlenima koji zamjenjuju zaposlene na porodijskim i dugotrajnim bolovanjima (7-8% godišnje od ukupnog prometa). % dobrovoljnih odlazaka je veoma nizak zbog činjenice da smo prepoznati kao odgovoran poslodavac koji pruža atraktivno radno okruženje sa dobrim uslovima rada u različitim aspektima, što nije tako često među crnogskim poslodavcima, tako da većina zaposlenih nije zainteresovna za odlazak. Mi smo prepoznati među bankama kao izvor kadrova sa znanjem i iskustvom, pa s vremena na vrijeme nove banke na tržištu targetuju naše ljude, ili razvijene banke naši najveći konkurenti daju ponude našim ključnim ljudima kako bi im donijeli dodatnu vrijednost i omogućili veću konkurentnost na tržištu. To nekad utiče na % fluktuacije ali često je taj uticaj blag i ne toliko značajan.

Fluktuacija zaposlenih od 2014 do 2017	
	% na kraju godine
Fluktuacija 2017	8%
Fluktuacija 2016	10%
Fluktuacija 2015	10%
Fluktuacija 2014	10%
Voljni odlasci od 2014 do 2017	
	% na kraju godine
Voljni odlasci 2017	2.0%
Voljni odlasci 2016	2.7%
Voljni odlasci 2015	3.4%
Voljni odlasci 2014	2.1%

9. Prikaz socijalnih pitanja

Societe Generale banka Montenegro tradicionalno podržava obrazovanje i inkluziju, zdravstvo i kulturu. Tokom 2017. godine banka je nastavila sa društvenoodgovornim aktivnostima kroz razne donacije i sponzorstva, što je rezultiralo podrškom javnosti, značajnom medijskom pokrivenošću kao i novom nagradom za društvenoodgovorno poslovanje od strane Unije poslodavaca Crne Gore.

OBRAZOVANJE:

Societe Generale banka Montenegro donirala je i ove godine didaktička sredstva školama i vrtićima. Ova akcija nastavak je prošlogodišnjeg projekta tokom kojeg su dvadesetčetiri obrazovne ustanove dobile računarsku i didaktičku opremu.

U saradnji sa Ministarstvom prosvjete za svaku od škola i predškolskih ustanova odabran je odgovarajući set didaktičkih sredstava koji će omogućiti odvijanje nastave na interesantan, raznovrstan i maštovit način u svakoj od vaspitno-obrazovnih jedinica.

Societe Generale banka Montenegro podržala je ovogodišnje takmičenje studenata CASE STUDY SHOW 2017. U cilju edukacije, podrške u daljem sticanju njihovih znanja kao i uspostavljanja saradnje sa mladim ljudima, Societe Generale banka Montenegro priključila se ovom projektu i prezentovala studentima zadatak iz oblasti bankarskih usluga, a najbolje rješenje je i nagradila.

Banka je takođe učestvovala u promovisanju šaha kao intelektualno misaone aktivnosti kroz sponzorstvo crnogorskog šampionata u šahu za mlade.

INKLUZIJA:

Udruženje za pomoć licima ometenim u psihofizičkom razvoju iz Nikšića nedavno je osnovalo prvu teretanu za osobe sa invaliditetom u tom gradu, a kao vid podrške tom projektu, banka je donirala sredstva za kupovinu sprave BODY ANALYZER. U pitanju je uređaj za mjerenje parametara i sastava tjelesne kompozicije (količine vode u tijelu, masti, stanje metabolizma i sl.), što je od posebnog značaja prvenstveno korisnicima teretane sa Daunovim sindromom. Ovim gestom Societe Generale banka Montenegro doprinijela je realizaciji projekta „Živi zdravo, koračaj uspravno“ čiji je cilj da podstakne inkluziju osoba sa invaliditetom kroz zajedničko druženje i sportske aktivnosti.

U holu upravne zgrade Societe Generale banke Montenegro otvorena je humanitarna izložba suvenira i rukotvorina osoba sa invaliditetom, članova pomenutog udruženja. Posjetioци, klijenti i zaposleni banke su imali priliku da otkupe suvenire po simboličnim cijenama.

ZDRAVSTVO:

Banka je donirala finansijska sredstva za nabavku opreme i adaptaciju Odjeljenja za fizijatriju u okviru Instituta za bolesti djece Kliničkog centra Crne Gore.

Žene zaposlene u Societe Generale banci Montenegro, odrekle su se svojih osmomartovskih poklona i glasale kome treba donirati ta sredstva. Odlukom njihovih glasova donacija je uplaćena Udruženju roditelja djece iz Crne Gore oboljele od raka "Fenix Crna Gora". Ova donacija podržala je akciju prikupljanja sredstava za adaptaciju dijela odjeljenja dječije pedijatrije za liječenje djece oboljele od raka, u Kliničkom centru Crne Gore.

KULTURA:

Projekat Prostor za umjetnost namijenjen je mladim stvaralačima, radi afirmacije njihovih novih ideja i podrške u daljem stvaralačkom radu. Ovaj prostor smješten je u upravnoj zgradi banke i u njemu se izlažu likovna djela mladih umjetnika. Banka će i dalje nastojati da podržava promociju umjetnika i njihovih radova kroz svoje kanale komunikacije i na korporativnim profilima društvenih mreža Facebook i Twitter.

Societe Generale banka Crna Gora podržala je i koncertnu turneju flautista / gitarista, Borisa Nikčevića i Bojane Brajović, koncert u KIC "Budo Tomović" kao i LAKE FEST muzički festival. Banka takođe tradicionalno podržava Dane frankofonije koje organizuje Francuski institut.

10. Pitanja životne sredine i društvene odgovornosti

U okviru svoje politike društveno odgovornog poslovanja, Societe Generale banka Montenegro AD (u daljem tekstu: banka) teži da uzme u obzir pitanja zaštite životne sredine i društvene odgovornosti (u daljem tekstu: E&S) u cijelom svom poslovanju u cilju boljeg upravljanja ovim pitanjima ali i promovisanju dobrih praksi. Samim tim banka radi na pripremi Pravila o zaštiti životne sredine i društvenoj odgovornosti koja će definisati osnovne standarde i parametre za angažovanje u svim bankarskim i finansijskim aktivnostima. Ovaj dokument će biti pripremljen u skladu sa aktima Societe Generale Grupe (Direktivom br. 013661), kao i dobrim međunarodnim praksama iz ove oblasti.

Banka teži da u svoj proces donošenja odluka uključi i razmatranje E&S uticaja koji mogu biti povezani sa aktivnostima klijenta, tj. banka će saradivati sa klijentima koji zadovoljavaju postavljene E&S standarde ili teže ispunjavanju ovih standarda, kao i preduzimanju odgovarajućih mjera ako ovi standardi nisu zadovoljeni. Samim tim, banka će u svoj proces odlučivanja uključiti procjenu E&S rizika koji su povezani sa klijentom, a ako je potrebno i procjenu samih transakcija.

Banka će Pravila o zaštiti životne sredine i društvenoj odgovornosti pripremiti i zvanično usvojiti u prvom kvartalu 2018.godine, poslije čega će biti održana obuka za zaposlene koji su zaduženi za poslovanje sa klijentima.

Banka analizira i E&S rizike koji su povezani sa pružaocima usluga. Samim tim u svojim Pravilima za nabavke i eksternalizacije usluga definisana je obaveza popunjavanja E&S upitnika za sve eksternalizovane usluge.

Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja banke sa propisima je zaduženo za pripremu E&S dokumenata, održavanje obuke, kao i kontrolisanje primjene postavljenih pravila.

11. Sprječavanje i upravljanje mitom i korupcijom

Banka je posvećena transparentnom i integrisanom poslovanju i teži poštovanju svih zakonskih propisa, pa tako i onih koji se odnose na sprječavanje mita i korupcije. Samim tim banka je 2012. godine pripremila Politiku banke u borbi protiv mita i korupcije (u daljem tekstu: Politika) koja ima za cilj da ukaže na važnost pravovremenog otkrivanja, identifikacije i sprječavanja svih oblika mita i korupcije. Politika uspostavlja osnovne principe djelovanja zaposlenih u Banci na ovom polju.

Politika je urađena na bazi Instrukcije SG Grupe br. 013714. Za sve što nije regulisano ovom politikom primjenjivat će se dobre međunarodne prakse pod uslovom da nisu neusklađene sa lokalnim zakonodavstvom.

U skladu sa članom 48 Zakona o sprječavanju korupcije, banka je imenovala lice za prijem i postupanje po prijavi zviždača. Prava i zaštita zviždača definisana su u Politici. Odjeljenje za praćenje usklađenosti poslovanja banke sa propisima je zaduženo za pripremu i godišnje ažuriranje Politike, kao i redovno održavanje obuke iz oblasti mita i korupcije zaposlenima u banci. U 2017.godini Politika je ažurirana i usvojena od strane Odbora direktora u maju mjesecu, dok je u decembru sprovedena e-learning obuka za usklađenost gdje je jedna od tema obuke bila i sprječavanje mita i korupcije.

12. Upravljanje rizicima

12.1. Uvod

Banka je u svome poslovanju izložena različitim rizicima od kojih su najznačajniji:

- kreditni rizik;
- tržišni rizik;
- rizik likvidnosti;
- operativni rizik.

Procedure za upravljanje rizicima su dizajnirane da identifikuju i analiziraju rizike, da definišu odgovarajuće limite i kontrole za upravljanje rizicima, kao i da prate izloženost Banke pojedinim rizicima. Procedure za upravljanje rizicima su predmet redovne kontrole u cilju adekvatnog odgovora na nastale promjene na tržištu, proizvodima i uslugama.

Sektor za upravljanje rizicima je odgovoran za praćenje izloženosti Banke kreditnom i tržišnom riziku o čemu se mjesečno izvještava Odbor direktora. Pored toga, praćenje izloženosti Banke pojedinim rizicima je u nadležnosti Komiteta za upravljanje kreditnim rizikom, Komiteta za operativne rizike i Komiteta za upravljanje aktivom i pasivom.

12.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da pojedina potraživanja Banke neće biti potpuno naplaćena pod uslovima pod kojima su prvobitno odobrena, odnosno nemogućnost i/ili nespremnost dužnika da izmiri svoje obaveze u skladu sa odredbama ugovora.

Primarna izloženost Banke kreditnom riziku nastaje putem kredita i plasmana. Banka odobrava kredite u saglasnosti sa poslovnom politikom, usaglašavajući rokove dospjeća odobrenih kredita i politiku kamatnih stopa sa namjenom kredita i kreditnom sposobnošću svojih dužnika.

Banka vrši rezervisanja za gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti, a koji se odnose na gubitke nastale na dan izvještaja o finansijskom položaju. Značajne promjene u privredi, odnosno stanju pojedinih privrednih grana koje čine osnov kreditnog portfolija Banke, mogle bi dovesti do gubitaka koji se razlikuju od gubitaka po osnovu kojih je izvršeno rezervisanje na dan izvještaja o finansijskom položaju. Stoga rukovodstvo Banke oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku.

12.2.1. Upravljanje kreditnim rizikom

Banka upravlja preuzetim kreditnim rizikom tako što određuje limite u odnosu na velike kredite, pojedinačne korisnike kredita i povezana lica. Pomenuti rizici se kontinuirano prate i predmet su stalne kontrole.

U skladu sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore, granska koncentracija kredita je predmet kontinuiranog praćenja.

Upravljanje izloženošću kreditnom riziku vrši se redovnom analizom sposobnosti korisnika kredita i potencijalnih korisnika kredita da otplaćuju obaveze po osnovu kamate i glavnice.

12.2.1.1. Preuzete i potencijalne obaveze po osnovu kredita

Primarna svrha ovih instrumenta je da se obezbijedi da sredstva budu dostupna klijentu u skladu sa zahtjevima. Garancije i aktivirani akreditivi predstavljaju neopozive garancije Banke da će izvršiti plaćanje u slučaju da klijent ne može da ispuni svoje obaveze prema trećim stranama, i stoga nose kreditni rizik. Dokumentarni i komercijalni akreditivi – koji predstavljaju pismenu izjavu o obavezi Banke preuzetom u ime klijenta, a kojom se trećem licu daje ovlašćenje da kod Banke vuče mjenice do iznosa dogovorenog posebnim uslovima – su obezbijeđeni osnovnom isporukom robe na koju se odnose, te stoga, nose manji rizik nego direktna pozajmica.

12.3. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima. Tržišni rizik je rizik da će fer vrijednost ili očekivani budući gotovinski tokovi finansijskih instrumenata fluktuirati, usljed promjena tržišnih varijabli kao što su kamatne stope i devizni kursevi. Tržišni rizici se javljaju u slučaju otvorenih pozicija, a zbog promjene kamatnih stopa, promjene kursa valute i promjene cijena hartija od vrijednosti koji se mijenjaju u skladu sa tržišnim fluktuacijama. Limiti za izloženost tržišnim rizicima su interno propisani i usklađeni sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

12.3.1. Devizni rizik

Finansijska pozicija i novčani tokovi Banke su izloženi efektima promjena kursa valuta. Izloženost deviznom riziku se redovno prati putem usklađivanja sa limitima propisanim od strane Centralne banke Crne Gore.

12.3.2. Rizik od promjene kamatnih stopa

Rizik od promjene kamatnih stopa novčanih tokova predstavlja rizik da će budući novčani tokovi finansijskog instrumenta biti podložni oscilacijama usljed promjenljivih kamatnih stopa na tržištu. Kamatni rizik fer vrijednosti predstavlja rizik da će vrijednost finansijskog instrumenta biti podložna oscilacijama usljed promjenljivih kamatnih stopa na tržištu. Banka je izložena efektima promjene važećih kamatnih stopa na tržištu i to po osnovu rizika od promjene kamatnih stopa na novčane tokove. Kao posljedica takvih promjena može doći do povećanja kamatnih marži, međutim, one mogu umanjiti dobit ili dovesti do gubitka u slučaju neočekivanih kretanja. Kamatne stope se zasnivaju na tržišnim stopama tako da Banka redovno vrši ponovno određivanje cijena.

12.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja rizik da Banka neće moći obezbijediti dovoljno novčanih sredstava za izmirenje obaveza u trenutku njihove dospelosti, ili rizik da će Banka za izmirivanje dospjelih obaveza morati obezbjeđivati novčana sredstva po razumnoj cijeni i blagovremeno.

12.4.1. Upravljanje rizikom likvidnosti

Usklađenost i kontrolisana neusklađenost dospjeća sredstava i obaveza su od velikog značaja za rukovodstvo Banke. Nije uobičajeno da Banka ima potpuno usklađenu poziciju, budući da poslovne transakcije često imaju neodređen rok dospelosti i da su različitih vrsta. Neusklađena pozicija potencijalno povećava profitabilnost, ali i povećava rizik od gubitka. Dospjeća

sredstava i obaveza i sposobnost Banke da po prihvatljivim troškovima obezbijedi izvore sredstava po dospijeću obaveza, važan su činilac u procjeni likvidnosti Banke.

Banka je izložena dnevnim zahtjevima za povlačenje sredstava od strane komitenata, koji utiču na raspoloživa novčana sredstava sa tekućih računa i depozita. Banka nema potrebu da održava nivo novčanih sredstava da bi izašla u susret svim potencijalnim zahtjevima, procjenjujući da se minimalni nivo reinvestiranja dospjelih sredstava može sa sigurnošću predvidjeti, a na osnovu odgovarajućih modela na bazi istorijskih podataka, kao i razmjenom informacija sa klijentima po pitanju njihovih namjera kada su reoročenja i raskidi ugovora o depozitima u pitanju.

12.5. Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom ima za cilj:

- usaglašenost sa propisima regulatora,
- zaštitu sposobnosti Banke da održi stalnost poslovanja kako bi bila u mogućnosti da obezbijedi isplate akcionarima i naknade ostalim vlasnicima, i
- obezbjeđenje kapitala za podršku daljeg razvoja Banke.

Rukovodstvo Banke vrši kontrolu adekvatnosti kapitala korišćenjem metodologije i limita propisanih od strane Centralne banke Crne Gore Odlukom o adekvatnosti kapitala („Sl. list CG“, br. 60/08, 41/09 i 55/12). U skladu sa propisima, Banka kvartalno dostavlja izvještaje o stanju i strukturi kapitala Centralnoj banci Crne Gore.

Sopstvena sredstva Banke sastoje se od osnovnog kapitala i dopunskog kapitala. Zbir osnovnih elemenata sopstvenih sredstava, umanjen za zbir odbitnih stavki, predstavlja osnovni kapital Banke.

Osnovni elementi sopstvenih sredstava Banke su:

- 1) uplaćeni akcionarski kapital po nominalnoj vrijednosti, isključujući kumulativne povlašćene akcije;
- 2) naplaćene emisije premije;
- 3) rezerve za procijenjene gubitke po regulatornom zahtjevu, izdvojene u skladu sa odlukom kojom se propisuju minimalni standardi za upravljanje kreditnim rizikom u bankama;
- 4) rezerve koje su formirane na teret dobiti nakon njenog oporezivanja (zakonske, statutarne i druge rezerve);
- 5) neraspoređena dobit iz prethodnih godina;
- 6) iznos dobiti u tekućoj godini, ukoliko je skupština akcionara, donijela odluku da bude uključena u osnovni kapital Banke.

Rizična aktiva se sastoji od stavki aktive i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive Banke koje su izložene riziku. Kreditni ekvivalenti vanbilansnih stavki aktive predstavljaju iznos koji je rezultat množenja knjigovodstvene vrijednosti vanbilansnih stavki aktive sa propisanim faktorima konverzije. Ukupnu rizikom ponderisanu aktivu čini zbir stavki aktive bilansa i kreditnih ekvivalenata vanbilansnih stavki aktive izloženih riziku (rizična aktiva Banke), klasifikovanih u određene kategorije i pomnoženi sa odgovarajućim propisanim ponderima rizika.

U skladu sa propisima Centralne banke Crne Gore, Banka je obavezna da održava minimalan stepen adekvatnosti kapitala od 10%. Banka je dužna da obim svog poslovanja uskladi sa propisanim pokazateljima, odnosno da obim i strukturu svojih rizičnih plasmana uskladi sa Zakonom o bankama i propisima Centralne banke Crne Gore. Na dan 31. decembra 2017. godine, koeficijent solventnosti obračunat od strane Banke u statutarim finansijskim iskazima iznosi 14.21% (2016. godine: 13.07%).

13. Izjava o primjeni kodeksa upravljanja

Pravila korporativnog upravljanja u banci su zasnovana na odgovarajućim zakonskim propisima i to prvenstveno na odredbama Zakona o bankama i Zakona o privrednim društvima. Nadležnosti i ovlašćenja svih organa Banke (Skupštine akcionara, Odbora direktora, Izvršnih direktora Odbora za reviziju, Odbora za rizike, Odbora za naknade i beneficije zaposlenih, kao i ostalih stalnih i povremenih tijela Odbora direktora) zasnivaju se na odgovarajućim zakonskim propisima i definisane su internim aktima banke (Ugovorom o osnivanju, Statutom Banke i drugim internim aktima) u kojim su implementirana pravila korporativnog upravljanja, te u samoj primjeni ovih akata ne postoje odstupanja.

14. Podaci o direktnim i indirektnim vlasnicima akcija Banke

Osnivanje i upis u registar Privrednih subjekata: Podgorička banka AD, Podgorica je nastala izdvajanjem iz sistema Montenegrobanke DD, Podgorica u toku 1992. godine. Centralna banka Crne Gore je 21. novembra 2001. godine izdala odobrenje za dalji rad Banke rješenjem br. 27. Nakon sprovedenog procesa privatizacije u 2005. godini, većinski vlasnik je Societe Generale, Pariz, Francuska. Banka je dana 26. septembra 2006. godine upisana u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registracionim brojem 4-0000880/019, kao Podgorička banka Societe Generale Group AD, Podgorica. Pod registracionim brojem 4-0000880/41 dana 7. maja 2012. godine Banka je upisana u Centralni registar Privrednog suda kao Societe Generale banka Montenegro AD, Podgorica.

Akcionari Banke su:

Ime i prezime / naziv kompanije	Adresa prebivališta /poslovna adresa (mjesto ulica i broj)	broj akcija	Podaci o akcijama	
			procentualno učešće	
	29 Boulevard Haussmann			
Societe Generale Group	75009, Paris	87,602		90.56
BADER LARS ERNEST		3,916		4.05
	Put Radomira Ivanovića			
13 Jul – Plantaže AD	br.2., Podgorica	2,824		2.92
Ostali manjinski akcionari		2,394		2.47
Ukupan iznos akcionarskog kapitala u hiljadama EUR	24,731	Sopstvene akcije	96,736	100.00