

Godišnje izvješće Annual Report

2022

SADRŽAJ | CONTENTS

7

Izvješće o obavljenom nadzoru u 2022. godini
Report on conducted supervision in 2022

11

Izvješće Uprave o stanju banke u 2022. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2022

16 – 17

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

21

Odgovornost za finansijske izvještaje
Responsibility of the Management Board

22-29

Izvještaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

30

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

31

Izvještaj o finansijskom položaju
Statement of financial position

32

Izvještaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

33

Izvještaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

34 – 93

Bilješke uz finansijske izvještaje
Notes to the financial statements

94 – 109

Prilog 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku
Appendix 1: Complementary financial statements for the Croatian National Bank

110 – 116

Prilog 2 – Usklađenje godišnjih finansijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku
Appendix 2: Reconciliation of differences between primarily IFRS financial statements and complementary financial statements for the Croatian National Bank

117

Prilog 3 - Objave sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama
Appendix 3: Disclosures in accordance with the Article 164 of the Credit Institutions Act

121 – 122

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2022. godini

Report
on conducted supervision in 2022

Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2022. godinu.

U poslovnoj 2022. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 119 sjednica od čega je 4 bilo redovnih a preostale su bile telefonske sjednice, od kojih i 2 izvanredne telefonske, na kojima je razmatrano cijelokupno poslovanje Banke. Nadzorni odbor svoj rad izvršava i kroz odbore pa je tako Revizorski odbor koji ujedno obavlja i funkciju odbora za rizike i reviziju održao 1 redovnu sjednicu u 2022. godini.

Nadzorni odbor i Uprava kontinuirano su surađivali i otvoreno raspravljali o svim pitanjima od važnosti za poslovanje Banke. Na svim sjednicama sudjelovali su i članovi Uprave Banke, prezentirajući pojedina područja poslovanja i dajući potrebna pojašnjenja, te u tom pogledu, Nadzorni odbor obavljanjem stalnog i popratnog nadzora vođenja poslovanja Banke procjenjuje svoju suradnju s Upravom uspješnom.

U skladu sa svojim obvezama Nadzorni odbor obavio je nadzor cijelokupnog poslovanja Banke, te utvrdio da je Banca poslovala u skladu sa zakonom, podzakonskim propisima, Statutom i drugim aktima Banke kao i odlukama Glavne skupštine. Nadzorni odbor Banke je kroz odbore koje je osnovao, a prvenstveno Revizorski odbor, posebno nadzirao adekvatnost sustava unutarnjih kontrola koji se u Banci ostvaruje kroz tri kontrolne funkcije: funkcija kontrole rizika, funkcija praćenje usklađenosti i funkcija unutarnje revizije, i kroz dvije posebne funkcije: Ured za sprečavanja pranja novca i financiranje terorizma kao i Ured za sigurnost informacijskog sustava, te ocjenjuje funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola zadovoljavajućim.

Sukladno zakonskoj obvezi, Nadzorni odbor Banke ispitao je Godišnja finansijska izvješća Banke za 2022. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2022. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2022. godini. Nadzorni odbor nije imao primjedbi na podnesena izvješća i utvrdio je da su sačinjena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama i Međunarodnim računovodstvenim standardima te da pokazuju ispravno imovinsko i poslovno stanje Banke, što je potvrdio i vanjski revizor – BDO Croatia d.o.o., koji je obavio reviziju finansijskih izvješća u 2022. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2022. godini i suglasio se da se cijelokupna neto dobit od 10.870.345,72 kuna, odnosno 1.442.742,81 eura (preračunato po fiksnom tečaju konverzije 7,5340 kuna za 1 euro, zaokruženo na dvije decimalne, sve sukladno Zakonu o uvodenju eura kao službene valute u RH) rasporedi na:

- isplatu dividende u iznosu od 1.434.510,00 eura
- zadržanu dobit u iznosu od 8.232,81 eura.

Na kraju zahvaljujem Upravi Banke na dobrom vođenju poslovanja, iskazanoj visokoj stručnosti, odgovornosti, ali i entuzijazmu koji će ih, vjerujem, pratiti i u narednom razdoblju. Nadalje, zahvaljujem kolegama u Nadzornom odboru i djelatnicima Banke koji su uvelike pridonijeli uspješnom očuvanju stabilnosti Partner banke.

It is my great honour to present operating results for 2022 again this year as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

During 2022, the Supervisory Board of Partner Bank held 119 meetings out of which four were regular meetings and the remaining ones were telephone meetings of which two were extraordinary telephone meetings, at which the overall operation of the Bank was discussed. The Supervisory Board performs its work through the boards, therefore the Audit Committee, which also acts as the Risk and Audit Committee, held one regular meetings in 2022.

The Supervisory Board and Management Board have worked continuously and openly discussed all issues of concern to the Bank. Members of the Management Board attended all the meetings presenting business areas and providing necessary clarifications, and in this respect, the Supervisory Board evaluated collaboration with the Management Board as successful through evaluating and monitoring Bank's operations.

In accordance with its duties, the Supervisory Board conducted the supervision of the Bank's overall operations and found that the bank operated in accordance with the law, by-laws, Articles of Association and other documents of the Bank as well as the decisions of the General Assembly. The Supervisory Board specifically monitored, with the assistance of its established boards and primarily the Audit Committee, the adequacy of the internal control system which relies on three independent functions: risk control, compliance and internal audit, and through two special offices: Office for Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing and IT Security Office, and evaluated the functioning of the internal control system. All were graded as satisfactory.

In accordance with the law, the Supervisory Board examined the Annual Financial Statements of the Bank for 2022, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2022 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2022. The Supervisory Board had no objections to the submitted reports and found that they were made in accordance with the accounting records and International Accounting Standards, and state the property and business of the Bank correctly, which was confirmed by the external auditor – BDO Croatia d.o.o., which audited the Annual Financial Statements for 2022.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management on the Status of the Bank in 2022 and agreed that the entire net profit of HRK 10,870,345.72, i.e. EUR 1,442,742.81 (converted at the fixed exchange rate of HRK 7.5340 for EUR 1, rounded to two decimal places, all in accordance with the Law on the Introduction of the Euro as the Official Currency in the Republic of Croatia) is transferred to:

- Payment of dividend in the amount of EUR 1,434,510.00
- Retained earnings in the amount of EUR 8,232.81

Zahvaljujem se i Vama, poštovani klijenti, jer sa vašom potporom i povjerenjem koje ste nam ukazali, Banka i nadalje ostaje Vaš pouzdan poslovni partner.

S poštovanjem,

Finally, I would like to thank the Management Board for the good management, high level of expertise, responsibility and enthusiasm that will, I believe, continue in the forthcoming period. In addition, I would like to thank my colleagues in the Supervisory Board and the Bank's employees who greatly contributed to the successful preservation of the Bank's stability.

I would also like to thank you, the respected clients, for your support and trust, as the Bank remains your reliable partner.

Yours truly,

Božo Čulo

Predsjednik Nadzornog odbora | President of the Supervisory Board

Izvješće Uprave o
stanju banke u 2022. godini

Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2022

U ime Uprave Partner banke d.d. Zagreb, čast nam je predstaviti rezultate poslovanja u 2022. godini.

Proteklu godinu uz izazove u redovnom poslovanju Banke obilježio je i zahtjevan proces pripreme i prilagodbe Banke i bankovnog sustava za uvođenje eura. U tu svrhu osigurali smo značajne tehničke, ljudske i finansijske resurse kako bi projekt kvalitetno i na vrijeme bio završen te kako bi klijenti mogli pravovremeno raspolažati svojim sredstvima na računima, a platni promet se nastavio neometano odvijati. Zahvaljujući velikom znanju i trudu naših zaposlenika uspješno smo završili ovaj izazovni projekt na čemu im i ovim putem zahvaljujemo.

Osim uvođenja eura, proteklu godinu obilježio je i početak rata u Ukrajini koji je doveo do skoka cijena energije i repromaterijala, a što je dalje potaklo veliku stopu inflacije te uzrokovalo usporavanje gospodarskog rasta u Europi. Unatoč visokoj inflaciji, Hrvatska je u prošloj godinu zabilježila jako dobre ekonomske pokazatelje te se gospodarstvo relativno dobro uskladišalo s tektonskim promjenama u svijetu, premda u ovoj i narednoj godini možemo očekivati i realni pad gospodarske aktivnosti.

Ključni pokazatelji kapitaliziranosti bankovnog sustava u 2022. godini su na iznimno visokim razinama, iako se stopa ukupnoga regulatornog kapitala blago smanjila u odnosu na kraj 2021. godine prvenstveno zbog rasta kreditne aktivnosti. Kreditne institucije su visoko likvidne s visokim koeficijentom likvidnosne pokrivenosti (LCR) te bilježe relativno primjerene prinose na imovinu (ROA) i prinose na kapital (ROE), te sve imaju stopu ukupnoga regulatornog kapitala višestruko veću od propisanog minimuma od 8%.

U protekloj godini Partner banka je u skladu sa svojom poslovnom strategijom i vizijom, a unatoč svim gospodarskim promjenama i otegotnim okolnostima, ostvarila dobar poslovni rezultat koji je viši od planiranog.

Godinu je obilježio daljnji nastavak rasta aktive, značajniji rast kreditnog portfelja kao i rast depozita uz istovremeno ostvarenje dobiti, održavanje visokih rezervi likvidnosti, visok koeficijent regulatornog kapitala, uz održavanje na visokom nivou svih pokazatelja stabilnosti, likvidnosti, strukture i kvalitete portfelja.

Banka je poslovanje obavljala kroz 7 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanim te je krajem godine imala ukupno 129 zaposlenika, što je za 6 zaposlenika više nego u prethodnoj godini.

Banka je 2022. godinu završila s aktivom u visini od 2.155 milijuna kuna (286,0 milijuna €) što predstavlja rast od 45,7 milijuna kuna (6,1 milijuna €) ili 2,2% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je iznimski rast od 221,5 milijuna kuna (29,4 milijuna €) ili 19% u odnosu na kraj prethodne godine, te je na kraju 2022. godine isti iznosio 1.366 milijuna kuna (181,3 milijuna €). Važno je naglasiti da gotovo cijeli rast, kao i velika većina ukupnog kreditnog portfelja, visoko je kolateralizirana kvalitetnim kolateralima u Zagrebu i na Jadranu, a što doprinosi zaštiti Banke od kreditnih gubitaka te njenoj dugoročnoj stabilnosti.

Unutar kreditnog portfelja krediti trgovackim društvima

On behalf of Partner Bank's Management Board, we are honored to present the Bank's operating results for 2022.

In addition to challenges in the Bank's regular operations, the past year was marked by a demanding process of preparation and adjustment of the Bank and the banking system for the introduction of the euro. For this purpose, we provided significant technical, human, and financial resources so that the project could be completed quality-wise and on time. Clients could also manage funds in their accounts promptly, and the payment transactions operated without interruption. Thanks to the excellent knowledge and effort of our employees, we completed this challenging project and we would like to take this opportunity to thank them for this.

Along with the introduction of the euro, the past year was also marked by the beginning of the war in Ukraine, which led to a surge in the prices of energy and raw materials, which further encouraged a high rate of inflation and caused a slowdown in economic growth in Europe. Despite high inflation, Croatia recorded very good economic indicators last year, and the economy adjusted relatively well to significant changes in the world, although we can expect a real decline in economic activity in this and the next year.

The key indicators of the banking system's capitalization in 2022 are at extremely high values, although the total regulatory capital ratio decreased slightly compared to the end of 2021, primarily due to the growth of credit activity. Credit institutions are highly liquid with a high liquidity coverage ratio (LCR) and record relatively adequate return on assets (ROA) and return on equity (ROE), and all have a total regulatory capital ratio many times higher than the prescribed minimum of 8%.

In the past year, Partner Bank achieved a good business result that was higher than planned by its business strategy and vision despite all the economic changes and difficult circumstances.

The year was marked by the continued growth of assets, significant growth in the loan portfolio as well as growth in deposits with the simultaneous realization of profits, maintenance of high liquidity reserves, and high coefficient of regulatory capital, while maintaining a high level of all indicators of stability, liquidity, structure and quality of the portfolio.

The bank performed its operations through seven branch offices, two located in Zagreb, and one each in Split, Rijeka, Osijek, Zadar, and Pakoštane. At the end of 2022, the total number of employees was 129, which is six employees more than in the previous year.

The Bank ended the year with assets of HRK 2.155 million (€ 286.0 million), which represents an increase of HRK 45.7 million (€ 6.1 million) or 2.2% in comparison with the previous year.

The Bank's loan portfolio recorded an exceptional growth of HRK 221.5 million (€ 29.4 million) or 19% compared to the end of last year, and at the end of 2022, it amounted to HRK 1,366 million (€ 181.3 million). It is important to emphasize that almost the entire growth, as well as the

rasli su za 183 milijuna kuna (24,3 milijuna €) odnosno 21%, dok je kreditni portfelj prema stanovništvu rastao za 39 milijuna kuna (5,2 milijuna €) odnosno za 14% te je time udio kredita stanovništvu dosegao 23% ukupnog kreditnog portfelja. Rast plasmana Banka je u protekloj godini primarno financirala iz značajnih viškova likvidnosti, što je imalo značajan utjecaj na rast neto kamatnog prihoda.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s portfeljem vrijednosnih papira na kraju 2022. godine iznosio je 1.734 milijuna kuna (230,1 milijuna €), što je rast za 275 milijuna kn (36,5 milijuna €), odnosno za 19% u odnosu na godinu ranije.

Banka je u 2022. godini ostvarila rast portfelja vrijednosnih papira i to na pozicijama trezorskih zapisa RH koji su rasli za 37 milijuna kuna (4,9 milijuna €) odnosno 99% te rast vrijednosnih papira RH u eurima za 118,7 milijuna kuna (15,8 milijuna €) odnosno 96%, uz značajno smanjenje obveznica stranih država za 100,8 milijuna kuna (13,4 milijuna €) odnosno 88,4%. Od ukupnog portfelja vrijednosnih papira u visini 367,7 milijuna kuna (48,8 milijuna €), a koje za Banku predstavljaju značajnu rezervu likvidnosti, čak 86% odnosi se na trezorske zapise i obveznice Republike Hrvatske.

Proteku 2022. godinu obilježio je blagi rast depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 1.633 milijuna kuna (216,7 milijuna €), što je rast od 57,3 milijuna kuna (7,6 milijuna €) ili 4%.

Gledajući strukturu depozita, a'vista depoziti rasli su za visokih 191 milijuna kuna (25,4 milijuna €) odnosno za 28% najvećim dijelom zbog prelijevanja oročenih depozita na a'vista račune uslijed niskih kamatnih stopa na oročenja čime su ukupni oročeni depoziti pali za 133,7 milijuna kuna (17,7 milijuna €) odnosno 15% uz pribavljanje novih a'vista depozita, a što je doprinijelo ukupnom rastu depozita. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se upravo na a'vista depozite stanovništva koji su rasli za gotovo 136 milijuna kuna (18,1 milijuna €) dok su a'vista depoziti trgovačkih društava rasli za 51 milijun kuna (6,8 milijuna €).

Na kraju godine u ukupnim depozitima udio oročenih iznosio je 47%, dok se 53% odnosi na a'vista depozite. U skladu s tržišnim kretanjima, Banka je pratila trendove te je zabilježen značajniji pad kamatnih stopa na depozite.

Neto kamatni prihodi iznosili su 49,7 milijuna kuna (6,6 milijuna €) što predstavlja rast u odnosu na godinu ranije za 2% te su isti činili 78% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 86% se odnosi na prihode od odobrenih kredita, dok se preostali dio odnosi uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira. Od ukupnih kamatnih troškova 40,8% odnosi se na troškove s osnove primljenih depozita, a ostali dio na troškove primljenih repo kredita na međubankarskom tržištu.

Neto prihodi od provizija i naknada rasli su za čak 10% što je posljedica rasta broja i volumena transakcija klijenata preko računa u Banci potaknutih najpovoljnijim platno-prometnim naknadama na tržištu.

Neto ostali nekamatni prihodi ostvareni su skoro u skladu s planiranim, premda u protekloj godini bilježe pad za visokih 62% prvenstveno jer je u 2021. godini Banka imala

vast majority of the total loan portfolio, is highly collateralized with high-quality collateral in Zagreb and the Adriatic, which contributes to the Bank's protection against credit losses and its long-term stability.

Within the loan portfolio, corporate loans grew by HRK 183 million (€ 24.3 million) or 21%, while the bill of exchange portfolio grew by HRK 39 million (€ 5.2 million) or 14%, and thus the share of the loan portfolio to citizens reached 23% of the total loan portfolio. The growth of placement in the past year was primarily financed by the bank from significant liquidity surpluses, which had a significant impact on the growth of net interest income.

The total loan portfolio together with the securities portfolio at the end of 2022 amounted to HRK 1,734 million (€ 230.1 million), which is an increase of HRK 275 million (€ 36.5 million), i.e. by 19% compared to the previous year.

In 2022, the Bank had an increase in its securities portfolio, namely at the positions of Croatian treasury bills, which grew by HRK 37 million (€ 4.9 million), i.e. 99%, and an increase in Croatian securities in euros by HRK 118.7 million (€ 15.8 million) or 96%, with a significant decrease in bonds of foreign countries by HRK 100.8 million (€ 13.4 million) or 88.4%. Out of the total securities portfolio of HRK 367.7 million (€ 48.8 million), which represents a significant liquidity reserve for the bank, as much as 86% refers to treasury bills and bonds of the Republic of Croatia.

2022 was marked by a slight growth in deposits so that at the end of the year the Bank's total deposits achieved the level of HRK 1,633 million (€ 216.7 million), which is a growth of HRK 57.3 million (€ 7.6 million) or 4%.

Looking at the structure of deposits, a'vista deposits grew by a high HRK 191 million (€ 25.4 million), i.e. by 28%, mostly due to the overflow of in-time deposits into a'vista accounts due to low-interest rates on term deposits, which reduced total in time deposits by HRK 133.7 million (€ 17.7 million) or 15% with the acquisition of new a'vista deposits, which contributed to the total deposit growth. The largest part of the total deposit increase refers precisely to a'vista retail deposits, which grew by almost HRK 136 million (€ 1.1 million), while a'vista deposits of companies grew by HRK 51 million (€ 6.8 million).

At the end of the year, the share of term deposits in total deposits was 47%, while 53% refers to a'vista deposits. The Bank followed market trends accordingly and thus recorded a significant decline in deposit interest rates.

Net interest income amounted to HRK 49.7 million (€ 6.6 million), which represents a 2% increase compared to the previous year and accounted for 78% of total net income. Out of the total interest income, 86% refers to income from approved loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities. Out of the total interest expenses, 40.8% refers to expenses based on received deposits, and the remaining part refers to expenses of received repo loans in the interbank market.

Net income from commissions and fees grew by as much as 10%, which is a consequence of an increase in the number and volume of client transactions through accounts in

iznimno visoku osnovicu zbog izvanrednog rasta neto ostalih nekamatnih prihoda u toj godini uslijed prodaje većeg dijela NPL portfelja.

Opći i administrativni troškovi poslovanja rasli su za 6% i iznosili su 47,2 milijuna kuna (6,3 milijuna €) te je Cost/Income ratio iznosio 73,9%, a što je bolje od planirane razine zahvaljujući činjenici da su ostvareni ukupni neto prihodi rasli više nego što su rasli operativni troškovi poslovanja.

U 2022. godini Banka je ostvarila dobit iz poslovanja prije rezervacija u iznosu od 16,7 milijuna kuna (2,2 milijuna €) što predstavlja iznimno poslovni rezultat u godini u kojoj je gospodarska aktivnost još uvek bila oslabljena te je isti ostvaren prvenstveno zbog snažnog rasta kreditnog portfelja značajno više od planiranog.

Usljed rasta kreditnog portfelja Banka je u protekloj godini zabilježila neto ispravke vrijednosti loših plasmana u iznosu od 3,4 milijuna kuna koji se prvenstveno odnose na restrukturirane klijente na kojima Banka zbog iznimno dobrih kolateralera ne očekuje stvarne gubitke. Banka je kao i ranijih godina vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnovu budućeg poslovanja Banke.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je nakon izdvajanja rezervacija za loše plasmane iskazala dobit prije oporezivanja u visini od 13,3 milijuna kuna (1,8 milijuna €), odnosno dobit nakon oporezivanja u visini od 10,9 milijuna kuna (1,4 milijuna €), a što predstavlja ROE u visini 4,02%.

Kako su ukupni regulatorni kapital Banke od ukupno 265,2 milijuna kuna (35,2 milijuna €) i koeficijent ukupnog regulatornog kapitala od 18,63% i bez uključivanja dobiti za 2022. godinu na iznimno visokoj razini, Banka će dobit za 2022. godinu isplatiti u obliku dividende dioničarima.

Ukupni bruto NPL plasmani smanjeni su za 85,2 milijuna kuna (11,3 milijuna €), dok su se ukupni neto NPL plasmani u apsolutnom iznosu smanjeni za 16,0 milijuna kuna (2,1 milijuna €). Banka je boljom naplatom i prodajom potraživanja plasmana u ovrsi značajnije smanjila starije NPL plasmane koji su bili visoko rezervirani, a zbog dobrih kolateralera zabilježila značajno oslobođanje rezervacija. S druge strane, zabilježen je rast novih NPL plasmana kod klijenata koji su u otplati, a reklassificiranih u NPL zbog izmjene inicijalnih ugovorenih uvjeta ili kašnjenja preko 90 dana, a koji su dobro osigurani i naplaćuju se pa se za iste ne očekuju stvari gubici.

Prodajom najvećeg dijela NPL portfelja i to onog koji je bio u ovrsi smanjio se NPL ratio na samo 3,52%, dok je pokrivenost NPL-a na 20,46% što smatramo prihvatljivim jer su u NPL portfelju ostali uglavnom restrukturirani plasmani s vrijednim kolateralima, a koji se većinom uredno naplaćuju te nisu u postupku ovrha. Po restrukturiranim plasmanima Banka uglavnom ne očekuje nikakve gubitke te stoga vjerujemo da ćemo dobrom naplatom uskoro i te rezervacije oslobođiti i na istima imati izvanredne prihode.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s dalnjim kontroliranim rastom kreditnog portfelja pokrivenog dobrim

the Bank, stimulated by the most favorable payment and transaction fees on the market.

Other net non-interest income was achieved almost according to plan, although in the past year, they recorded a decrease of 62%, which is primarily because in 2021 the Bank had an extremely high base due to the extraordinary increase of other net non-interest income in that year due to the sale of a large part of the NPL portfolio.

General and administrative operating expenses grew by 6% and amounted to HRK 47.2 million (€ 6.3 million), and the Cost/Income ratio was 73.9%, which is better than the planned level thanks to the fact that the total net income grew more than the operating business expenses.

In 2022, the Bank achieved profit from operations before provisions for HRK 16.7 million (€ 2.2 million), which represents an exceptional business result in a year in which economic activity was still weak and this result was achieved primarily due to a strong increase in the loan portfolio, significantly more than planned.

As a result of the loan portfolio increase, the Bank recorded a net value adjustment of bad placements for HRK 3.4 million in the past year, which primarily refers to restructured clients on whom the Bank does not expect real losses due to exceptionally good collateral. As in previous years, the Bank has very conservatively applied all the regulatory criteria in terms of provisions for potential losses on placements collateralised by quality collateral instruments, and to keep a quality loan portfolio and stability of balance sheet as a basis for future Bank's operations.

According to the audited annual financial reports, after setting aside provisions for bad placements, the Bank reported a pre-tax profit of HRK 13.3 million (€ 1.8 million), i.e. a profit after tax of HRK 10.9 million (€ 1.4 million), which represents an ROE of 4.02%.

As the Bank's total regulatory capital of HRK 265.2 million (€ 35.2 million) and the total regulatory capital ratio of 18.63%, even without including the profit for 2022, are at an extremely high level, the Bank will pay the profit for 2022 in the form of dividends to shareholders.

Total gross NPL placements decreased by HRK 85.2 million (€ 11.3 million), while total net NPL placements in absolute terms decreased by HRK 16.0 million (€ 2.1 million). With more efficient collection and sale of foreclosed placements receivables the Bank significantly decreased older NPL placements that were impaired in a high portion and due to good quality collaterals reversed impairments significantly and due to good collaterals, it recorded a significant release of provisions. On the other hand, an increase in new NPL placements to customers in repayment and reclassified due to changes in initial contractual terms or delays over 90 days, which are well collateralised and are charged, is recorded. Real losses are not expected for those exposures.

The sale of the largest part of the NPL portfolio, namely the one that was in foreclosure, decreased the NPL ratio to only 3.52%, while the NPL coverage is at 20.46%, which we consider acceptable because, in the NPL portfolio, there are mostly restructured placements with valuable

osiguranjima, ali istodobno očekuje radi nadolazeće krize daljnji rast prvenstveno restrukturiranih plasmana te time i rast NPL ratia i povećanje rezervacija, premda zbog dobrih kolateralata i kreditne zaštite očekujemo da će stvarni gubici biti zanemarivi.

U protekloj smo godini više nego ikad ulagali napore u daljnji razvoj naših digitalnih usluga prvenstveno modernog mobilnog bankarstva što će uz postojeće Internet bankarstvo te najpovoljnije naknade platnog prometa na tržištu pomoći daljinjem jačanju i širenju baze klijenata, prvenstveno srednjih i malih poduzetnika te građana.

U skladu sa zahtjevnim promjenama u domaćoj regulativi, kao i promjena Smjernica i Uredbi EU i ECB-a, Banka će i nadalje nastaviti s usklajivanjem svog poslovanja i pravovremenom prilagodbom novim uvjetima poslovanja u eurozoni, a čiji smo sada postali sastavni dio.

Sagledavajući kompletну sliku, prelazak na euro, gospodarska previranja i ograničenja, smatramo da je Partner banka pokazala znanje, spremnost i mogućnost prilagodbe za kontinuirano održivo poslovanje i odgovornost prema klijentima Banke, zaposlenicima, vlasnicima i društvu u cjelini.

Još jednom zahvaljujemo Vama, našim klijentima, na ukažanom povjerenju, te se obvezujemo da ćemo Vam i u budućnosti biti siguran financijski oslonac i pouzdan partner.

S poštovanjem,

Luka Čulo
Član Uprave | Member
of the Management Board

Petar Repušić
Predsjednik Uprave | President
of the Management Board

collateral, which are most regularly collected and are not in the process of enforcement. The Bank generally does not expect any losses from the restructured placements, and therefore we believe that with good collection we will soon release those provisions and generate extraordinary income from them.

In the coming period, the Bank will continue with further controlled growth of the loan portfolio covered by good collateral, but due to the coming crisis, it expects further growth primarily in reconstructed placements and thus an increase in the NPL ratio as well as an increase in provisions, although due to good collateral and credit protection, we expect that the actual losses will be negligible.

In the past year, more than ever, we made efforts to further develop our digital services, primarily modern mobile banking, which along with the existing Internet banking and the most favorable payment transaction fees in the market, will help further strengthen and expand the customer base, primarily medium and small entrepreneurs and citizens.

In line with demanding changes in domestic regulations, as well as changes in EU and ECB Regulations and Guidelines, the Bank will continue to harmonize its operations and timely adjust to the new operating conditions in the eurozone, of which we have now become an integral part.

Considering the overall picture, transition to the euro, economic turmoil, and restrictions, we believe that Partner Bank has shown knowledge, willingness, and ability to adapt to continuous sustainable business and responsibility toward stakeholders, employees, owners, and society.

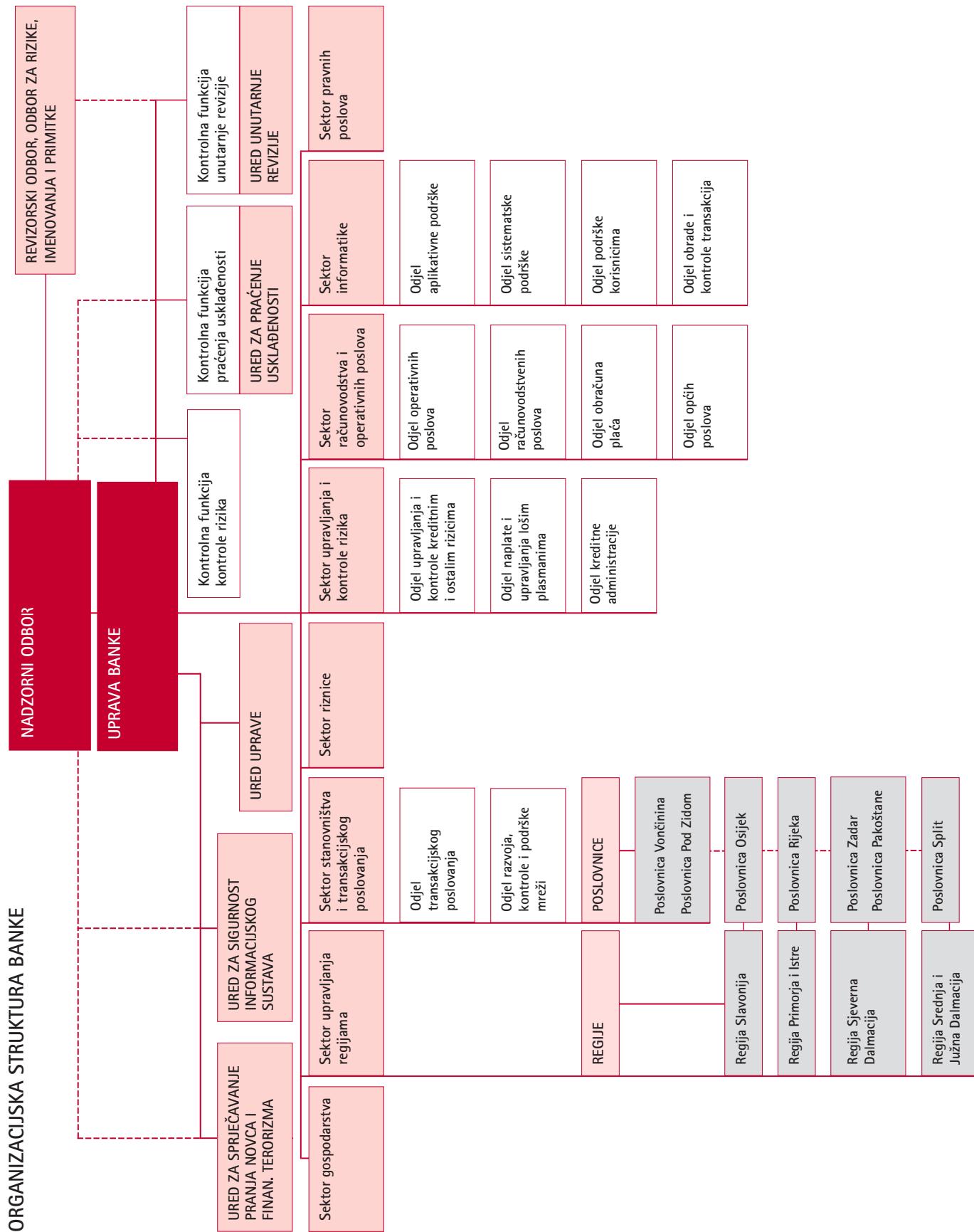
Once again, we would like to thank you, our clients, for your trust and would like to express our commitment to providing safe financial support and being a reliable financial partner in the future.

Respectfully,

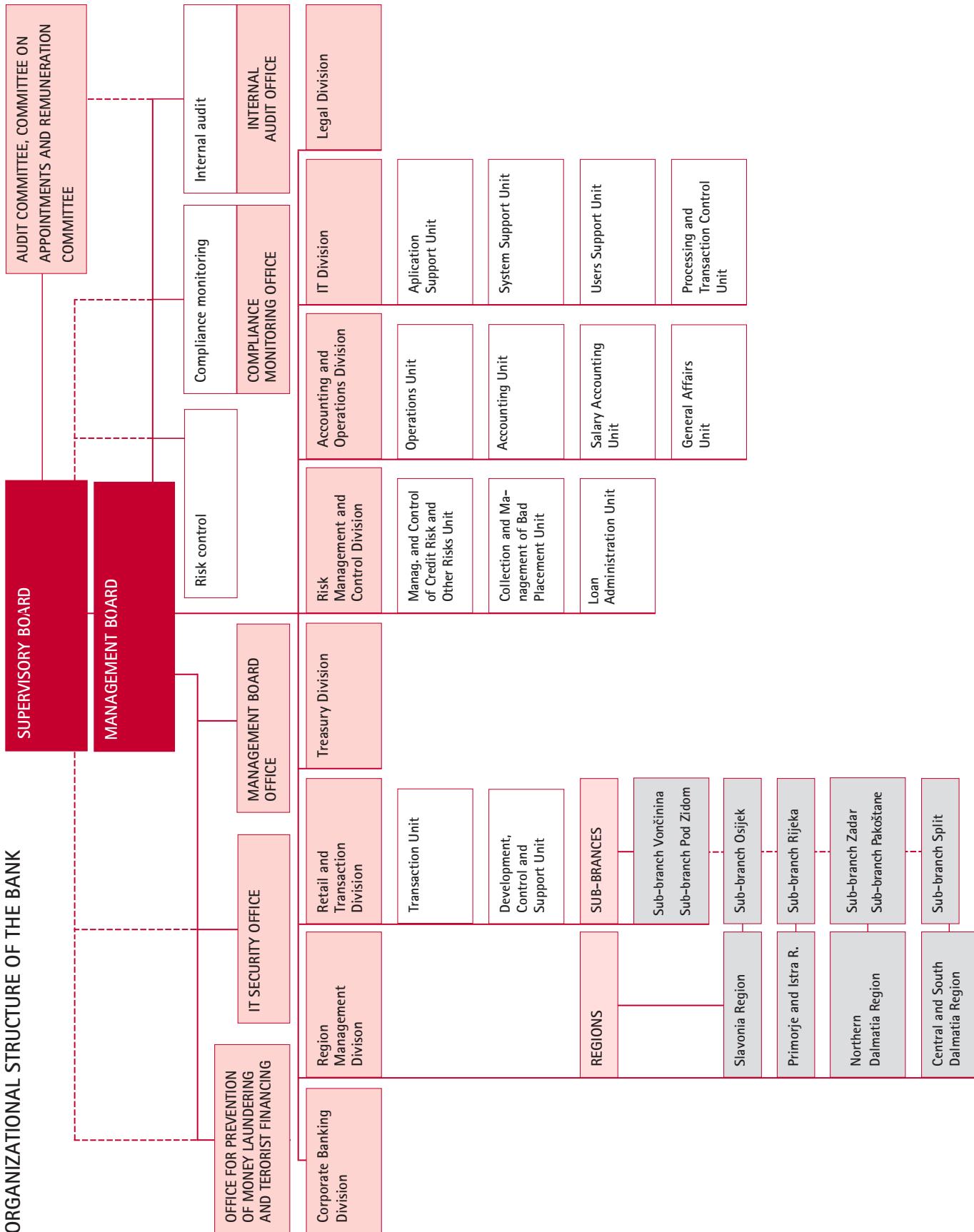
Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank

ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE



ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE BANK



**Finacijski izvještaji na dan 31. prosinca 2022.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2022
together with Independent Auditor's Report**

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Banke dužna je pripremiti finansijske izvještaje Partner banke d.d. (dalje u tekstu: Banka) za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Banke i rezultate poslovanja i novčanog toka, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj, te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje finansijskih izvještaja. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke te sprječavanje i otkrivanje prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja temeljem načela neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je prepostavka da će Banka nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna i za sastavljanje i sadržaj Izvješća Uprave za Banku i ostalih informacija sukladno zahtjevima Zakona o računovodstvu (Narodne novine broj 78/15 do 47/20), ta za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke od 5. studenog 2021. godine (Narodne novine broj 119/2021).

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru Godišnje izvješće Banke, koje uključuje godišnje finansijske izvještaje te ostale informacije. Ukoliko se Nadzorni odbor usuglaši s finansijskim izvještajima, time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor Banke.

Finansijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 30 do 93 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 8. ožujka 2023. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje. U znak potvrde, finansijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi:

Responsibility for the financial statements

The Management Board of the Bank is obliged to prepare the financial statements of Partner banka d.d. (hereinafter: the Bank) for each business year that give a true and fair view of the financial position of the Bank and its business results and cash flow in accordance with the legal requirements for bank accounting in the Republic of Croatia and also holds responsibility for keeping appropriate accounting records that in every moment enables the preparation of the financial statements. The Management Board holds general responsibility for undertaking steps reasonably available in order for safeguarding assets of the Bank and for prevention and detection of fraud and other irregularities.

The Management Board is responsible for selecting appropriate accounting policies that are consistent with the applicable accounting standards and for their consistent application, making reasonable and prudent judgments and estimates, and preparing financial statements based on the going concern basis, unless the assumption that the Bank will continue to operate is inadequate.

The Management Board is also responsible for the compilation and content of the Report of the Management Board for the Bank and other information in accordance with the requirements of the Croatian Accounting Act (Official Gazette 78/15 to 47/20) and for preparing and fair presentation of additional information in accordance with the Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks of the Croatian National Bank dated 5 November 2021 (Official Gazette 119/2021).

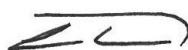
The Management Board is obliged to submit to the Supervisory Board the Annual Report of the Bank, which includes the annual financial statements and other information. If the Supervisory Board adopts the financial statements, it means that the Management Board and the Supervisory Board of the Bank have adopted these reports.

Financial statements set out on pages 30 to 93 as well as additional information prepared in accordance with the Decision on the Structure and Content of the Annual Financial Statements of Banks by the Croatian National Bank were approved by the Management Board on 8 March 2023 and delivered to the Supervisory Board for adoption. As a confirmation of this, the financial statements have been signed by authorized persons, as follows:



Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik Uprave
President of the Management Board

U ime i za Partner banku d.d.
On behalf of the Management Board:



Luka Čulo, dipl. oec.
član Uprave
Member of the Management Board

Partner banka d.d.

Vončinina 2

10000 Zagreb

8. ožujka 2023. godine

8 March 2023

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Partner banka d.d., Zagreb

Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja Partner banke d.d., Vončinina 2, Zagreb (dalje u tekstu „Banka”), koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2022., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te Bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji istiniti i fer prikazuju finansijski položaj Banke na 31. prosinca 2022., njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naša odgovornost prema tim standardima je podrobnije opisana u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja. Neovisni smo od Banke u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koje je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe („IESBA“, „IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiraju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvrdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora.

Umanjenje vrijednosti danih zajmova i predujmova komitentima

Na dan 31. prosinca 2022. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u finansijskim izvještajima iznosili su 1.375 milijuna kuna, pripadajuće rezervacije za umanjenje vrijednosti 15 milijuna kuna, a trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 3 milijuna kuna (31. prosinca 2021.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 1.221 milijuna kuna, rezervacije za umanjenje vrijednosti: 82 milijuna kuna, prihod od ukidanja ispravka vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 7 milijuna kuna).

Ključna revizijska pitanja

Ispravak vrijednosti predstavlja najbolju procjenu Uprave Banke o ostvarenim gubicima unutar portfelja zajmova i predujmova na izvještajni datum. Usredotočili smo se na navedeno područje s obzirom da određivanje iznosa rezervacija za ispravak vrijednosti zahtjeva značajnu procjenu od strane Uprave Banke koja se odnosi na određivanje trenutka priznavanja ispravka vrijednosti kao i iznosa ispravka vrijednosti.

U slučaju kada postoji objektivan dokaz o nemogućnosti naplate zajmova u cijelosti ili prema uvjetima ugovora, odnosno ako postoji značajna sumnja u vezi s plaćanjem kamata ili otplatom glavnice, odnosno postoji dokaz o kršenju uvjeta ugovora, kreditni rizik i vrijednost zajmova procjenjuju se na pojedinačnoj osnovi. Uprava Banke ocjenjuje parametre koje smatra relevantnim za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti zajmova uključujući, ali ne ograničavajući se na finansijski položaj klijenta, razdoblje realizacije i vrijednost instrumenata osiguranja na datum očekivane realizacije, očekivani tok novca i gospodarske uvjete.

Banka priznaje umanjenje vrijednosti po zajmovima i predujmovima klijenata na skupnoj i pojedinačnoj osnovi, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti prihodujućih izloženosti (Stage 1 i Stage 2 u MSFI 9 hijerarhiji) i neprihodujućih retail kao i neprihodujućih izloženosti pravnim osobama (Stage 3) određuju se primjenom modela očekivanog kreditnog gubitka (ECL).

Povijesno iskustvo, identifikacija izloženosti sa značajnim pogoršanjem kreditne kvalitete, informacije koje se odnose na budućnost te procjene rukovodstva uključeni su u pretpostavke modela. Banka kontinuirano prilagođava parametre modela što također zahtjeva našu pojačanu pozornost tijekom revizije.

Povezane objave u pripadajućim godišnjim finansijskim izvještajima

Za dodatne informacije vidjeti bilješke 3.8.f godišnjih finansijskih izvještaja za računovodstvene politike te bilješke 9., 14. i 33.1.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Revizijski postupci

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su ocjenu dizajna i testiranje operativne učinkovitosti kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje zajmova i predujmova, uključujući identifikaciju događaja koji uzrokuju umanjenje vrijednosti, primjereno klasifikacije, izračun rezervacija za umanjenje vrijednosti te kontrole koje se odnose na procjenu vrijednosti kolateralna.

Za umanjenje vrijednosti koje se određuju na pojedinačnoj osnovi:

- Razmotrili smo način i tehnike mjerena po kojima Banka klasificira svoje zajmove, procjenjuje gubitak od umanjenja i provodi umanjenje vrijednosti svojih potraživanja na 31. prosinca 2022.godine
- Odabrali smo uzorak pojedinačnih zajmova, sa fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na godišnje finansijske izvještaje zbog njihove veličine i rizičnosti te manjih izloženosti koje smo na temelju naše interne procjene ocijenili kao visoko rizične.
- Obavili smo dokazno testiranje nad odabranim uzorkom kako bismo ocijenili ispravnost klasifikacije zajmova.
- U određenim slučajevima koristili smo vlastitu prosudbu kako bismo odredili parametre za izračun gubitaka od umanjenja vrijednosti zajmova te svoje izračune usporedili sa umanjenjem vrijednosti koje je izračunala Banka.

Vezano za računovodstvo umanjenja vrijednosti prema skupnoj osnovi:

- Procijenili smo da li se dosljedno primjenjuju definicija neispunjavanja obveza i kriteriji MSFI-a 9 za određivanje stage-a; i
- Ocijenili smo cijelokupni model za izračun ECL-a, uključujući izračun glavnih rizičnih parametara i makroekonomskih čimbenika (vjerojatnost neispunjavanja obveza (PD), gubitka u slučaju neispunjavanja obveza (LGD) i izloženosti kod defaulta (EAD)).
- Ocjenjivanje točnosti i cijelovitosti objava u finansijskim izvještajima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava Banke je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtjeva da izvjestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće poslovodstva Banke za 2022. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2022. godinu je sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovali da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću poslovodstva Banke za 2022. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2022. godinu.

Odgovornosti Uprave Banke i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava Banke odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih izvještaja, Uprava Banke je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Banke ili namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovala Banka.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaznje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Banke.
- ocjenjujemo primjereno korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.
- zaključujemo o primjereno korišteni računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Banke i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s dogadajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost na našem izvještu neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući dogadaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvještu neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem Izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 31. ožujka 2022. imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja za 2022. godinu.

Na datum ovog Izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Banke od revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2018. godinu do revizije godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2022. godinu što ukupno iznosi 5 godina.

U reviziji godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2022. godinu odredili smo značajnosti za godišnje finansijske izvještaje od 5,6 milijuna kuna što predstavlja približno 2% neto imovine Banke za 2022. godinu.

Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Banke, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Banke sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2022. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Banci pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Izvješća poslovodstva Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovodstva Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke s godišnjim finansijskim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Banke za 2022. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2022. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 30 do 93 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Odluke Hrvatske Narodne Banke o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja banaka (NN 42/18, 122/20, 119/21), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 94 do 106 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju (bilance) na dan 31. prosinca 2022. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2022. godinu, kao i usklade („Usklade“) obrazaca s finansijskim izvještajima prikazanim na stranicama 107 do 116. Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Usklade. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 93 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju obveze proizašle iz Zakona o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18, 70/19, 47/20 i 146/20) Banka je prikazala tražene informacije na stranici 117 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz finansijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 30 do 93 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Angažirani partner u reviziji godišnjih finansijskih izvještaja Banke za 2022. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 30. ožujka 2023. godine

BDO Croatia d.o.o.
Trg J.F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

Ivan Čajko, član Uprave i ovlašteni revizor

Ivan Čajko

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of Partner bank d.d., Zagreb

The report on the audit of the annual financial statements

Opinion

We have audited the annual financial statements of Partner bank d.d., Vončinina 2, Zagreb (hereinafter: "the Bank"), which comprise the statement of financial position (balance sheet) as at 31 December 2022, statement of profit or loss, statement of other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and Notes to the financial statements, including the summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying annual financial statements give a true and fair view of the Bank's financial position as at 31 December 2022, its financial performance and cash flow for the year then ended in accordance with legal requirements for the banking accounting in the Republic of Croatia.

Basis for Opinion

We performed the audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements section of our Independent Auditor's report. We are independent from the Bank in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants, including the International Standards of Independence issued by the International Ethical Standards Board for Accountants ("IESBA", "IESBA Code") and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that were, in our professional judgment, of the utmost importance for our audit of the annual financial statements of the current period and include the most significant recognized risks of significant misstatement as a result of error or fraud with the greatest impact on our audit strategy, the allocation of our available resources and the time spent by the engaged audit team. We have dealt with these matters in the context of our audit of the annual financial statements as a whole and in forming our opinion about them, and we do not give a separate opinion on these matters.

We have determined that the following matter is a key audit matter and should be published in our Independent Auditor's report.

Impairment of expected losses of loans and advances to customers

As at 31 December 2022, gross loans and advances to customers in the financial statements amounted to HRK 1,375 million, related impairment allowance amounted to HRK 15 million, and impairment loss recognised in the profit or loss statement amounted to HRK 3 million (31 December 2021: gross loans and advances to customers: HRK 1,221 million; impairment allowance: HRK 82 million; income from reversal of amount of the impairment recognised in the profit and loss statement: HRK 7 million).

Key audit matters

Impairment represents the best estimate of the Bank's Management Board of the realized losses within the portfolio of loans and advances at the reporting date. We have focused on this area since the determination of the amount of provisions for impairment requires a significant estimate by the Bank's Management Board regarding the determination of the moment of recognition of the amount of the impairment.

When there is objective evidence of the impossibility of full collection of loans or under the terms of the contract, i.e. if there is a significant doubt regarding the payment of interest or repayment of principal, i.e. there is evidence of the breach of the terms of the contract; the credit risk and the value of the loans are assessed on an individual basis. The Bank's Management Board evaluates the parameters it considers relevant for the calculation of impairment losses on loans including, but not limited to, the financial position of the client, the period of realization and the value of the collaterals on the date of expected realization, expected cash flow and economic condition.

The Bank recognizes impairment on loans and advances to customers on an aggregate and individual basis, in accordance with the statutory requirements for accounting for banks in the Republic of Croatia.

Provisions for impairments of performing exposures (Stage 1 and Stage 2 in IFRS 9 hierarchy) and non-performing retail and corporate exposures (Stage 3) are determined by application of the expected credit loss (ECL) model.

Previous experiences, identification of exposures with significant deterioration in credit quality, information related to the future and management estimates are all included in the model assumptions. The Bank continuously adjusts model parameters which also requires our increased attention during the audit.

Related disclosures in the accompanying annual financial statements

For additional information see Notes 3.8.f of the annual financial statements for accounting policies, and Notes 9., 14. and 33.1.

How we addressed the key audit matter

Audit Procedures

Our audit procedures related to this area included, among other things, the evaluation of design and testing of operational effectiveness of controls related to approval and recording of loans and advances, including identification of events causing impairment, appropriateness of classification, calculation of impairment provisions and controls related to estimation of the value of collaterals.

For impairment determined on an individual basis:

- We have considered the manner and the measurement techniques used by the Bank to classify its loans, estimation of the impairment loss and deduction of the value of its receivables at 31 December 2022.
- We have selected a sample of individual loans with a focus on exposures with potentially the biggest impact on the annual financial statements due to their size and risk and smaller exposures which we have rated to be high risk based on our internal estimates.
- We have conducted an evidentiary test of the selected sample in order to assess the correctness of the loan classification.
- In certain cases, we used our own judgment in order to determine the parameters for calculation of impairment losses on loans and compared our calculations with the impairment of the value calculated by the Bank.

In relation to impairment accounting on an aggregate basis:

- We have assessed whether the definition of default and the IFRS 9 criteria for stage determination are consistently applied; and
- We have evaluated the overall ECL calculation model, including calculation of main risk parameters and macroeconomic factors: probability of default (PD), loss given default (LGD) and exposure at default (EAD).
- Evaluation of the accuracy and completeness of disclosures in the financial statements.

Other information in the Annual Report

The Management Board of the Bank is responsible for other information. Other information contain information included in the Annual report, but do not include the annual financial statements and our Independent auditor's report on them.

Our opinion on the annual financial statements does not include other information, except to the extent explicitly stated in the part of our Independent auditor's report, under the title Report pursuant to the other legal or regulatory requirements, and we do not express any kind of conclusion with assurance on them.

In connection with our audit of the annual financial statements, it is our responsibility to read the other information and, while doing so, consider whether other information have significant contradictions to annual financial statements or our knowledge gained while performing the audit, or otherwise appear to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is material misstatement of these other information, we are required to report this fact. In this sense, we do not have anything to report.

In our opinion, based on the work that we performed during the audit, the Bank's Management report for 2022 which is an integral part of the Bank's Annual report for 2022 is prepared in accordance with the Accounting act.

Based on the knowledge and understanding of the Bank's business and its environment obtained while performing the audit, we have not found that there are material misstatements in the Bank's Management report for 2022, which is an integral part of the Bank's Annual report for 2022.

Responsibilities of the Management Board and those responsible for the Annual Financial Statements

The Management Board is responsible for the preparation of annual financial statements that give a true and fair view in accordance with requirements related to the banking accounting in the Republic of Croatia, and for those internal controls which the Management determines necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the Management Board is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, if applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Management Board either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a higher level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users made based on these annual financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Bank's Management Board.
- Make conclusions on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also give a statement to those charged with governance that we have acted in accordance with relevant ethical requirements regarding independence and that we will communicate with them on all relationships and other issues that can reasonably be considered to affect our independence as well as, where applicable, about related protections.

Among the issues we are communicating with those charged with governance, we determine those issues that are of utmost importance in revising the current financial statements for the current period and are therefore key audit matters. We describe these issues in our independent auditor's report unless the law or regulations prevents public disclosure or when, in exceptionally rare circumstances, we decide that the issue should not be reported in our independent auditor's report as it can reasonably be expected that the negative effects of the announcement will surpass the welfare of public interest in such disclosure.

Report pursuant to the other legal requirements

On 31 March 2022, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for the year 2022.

At the date of this report we have been continuously engaged in performing the Bank's statutory audits since the Bank's annual financial statements for 2018, up to the Bank's annual financial statements for 2022, which is five years in total.

In the audit of the Bank's annual financial statements for 2022, we determined the materiality for the annual financial statements of HRK 5.6 million, which represents approximately 2% of the Bank's net assets for 2022.

We chose net assets as the benchmark because, in our view, it is the benchmark against which the performance of the Bank is commonly measured by users and is a generally acceptable benchmark.

Our audit opinion is consistent with an additional report to the Bank's Audit Committee prepared in line with the provisions of the Article 11 of Regulation (EU) No. 537/2014.

During the period between the initial date of the audited annual financial statements of the Bank for the year 2022 and the date of this report, we did not provide the Bank with prohibited non-scheduled services and in the business year prior to the aforementioned period did not provide services for the design and implementation of internal control procedures or risk management related to preparation and/or control of financial information or the design and implementation of technological systems for financial information, and we have maintained independence in relation to the Bank during the performance of the audit.

The Management is responsible for the preparation of the Management report as an integral part of the Annual report of the Bank and we are obliged to express an opinion on the compliance of the Management report as part of the Annual report of the Bank with the annual financial statements of the Bank. In our opinion, based on the work that we performed during the audit, information in the Management report for 2022 as part of the Annual report of the Bank for the year 2022 are in accordance with the financial information stated in the annual financial statements of the Bank set out on pages 30 to 93 on which we expressed our opinion as stated in the Opinion section above.

Pursuant to the Decision on the structure and contents of annual financial statements published by the Croatian National Bank (OG 42/18, 122/20, 119/21), the Bank's Management Board prepared forms presented on pages 94 to 106 (hereinafter "the Forms") which comprise an alternative presentation of Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2022, Income statement, Statement of other comprehensive income, Cash flow statement and Statement of changes in equity for 2022, as well as adjustments (hereinafter: "Adjustments") of the forms with financial statements presented on pages 107 to 116. The Bank's Management Board is responsible for preparation of these Forms and Adjustments. Financial information in the Forms are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 93 on which we expressed our opinion as stated in the section Opinion above.

Pursuant to requirements of the Credit Institutions Act (OG 159/13, 19/15, 102/15, 15/18, 70/19, 47/20 and 146/20)), the Bank disclosed required information on page 117, which comprise all information as stipulated by the article 164, paragraph 1. Disclosed information are derived from the Bank's financial statements presented on pages 30 to 93 on which we expressed our opinion as stated in the section Opinion above.

The partner engaged in the audit of the Bank's annual financial statements for the year 2022 resulting in this Independent auditor's report is Ivan Čajko, certified auditor.

In Zagreb, 30 March 2023

BDO Croatia d.o.o.
Trg J.F. Kennedy 6b
10000 Zagreb

Ivan Čajko, Management Board Member and Certified Auditor



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI
ZA RAZDOBLJE OD 1 SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2022.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2022

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Bilješka Notes | 2022. | 2021. |
|--|-------------------|---------------|----------------|
| Prihodi od kamata Interest income | 4 | 61.680 | 60.819 |
| Rashodi od kamata Interest expense | 4 | (10.690) | (12.150) |
| Neto prihodi od kamata Net interest income | | 50.990 | 48.669 |
| Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income | 5 | 7.589 | 6.704 |
| Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense | 5 | (2.397) | (1.990) |
| Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income | | 5.192 | 4.714 |
| Neto dobit od finansijskog poslovanja Net gains from financial operations | 6 | 5.491 | 6.205 |
| Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income | 7 | 5.110 | 33.692 |
| Prihod/Rashod od (ukidanja) umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja/Income / expenses from (reversal of) impairment of loans and receivables | 9 | (3.460) | 7.092 |
| Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses | 8 | (50.058) | (60.407) |
| Dobit prije oporezivanja Profit before tax | | 13.265 | 39.965 |
| Porez na dobit Income tax expense | 10 | (2.395) | (7.243) |
| Neto dobit za godinu Net profit for the year | | 10.870 | 32.722 |
| Nerealizirana dobit od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Unrealised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income | | (997) | (1.708) |
| Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income | | (997) | (1.708) |
| Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year | | 9.873 | 31.014 |
| Zarada po redovnoj dionici u HRK Earnings per share in HRK | 27 | 12,20 | 36,72 |

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93
odobrila je Uprava Banke 8. ožujka 2023. godine.

Direktor Sektora računovodstva i operativnih poslova:
Director of Accounting and Operations Division:

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were
approved by the Management Board 8 March 2023.

Uprava:
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2022.

STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2022

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

SREDSTVA | ASSETS

| | Bilješka Notes | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks | 11 | 294.530 | 432.510 |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank | 12 | 10.317 | 85.721 |
| Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks | 13 | 50.216 | 39.297 |
| Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised costs | | | |
| Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers | 14 | 1.360.073 | 1.138.633 |
| Dužnički vrijednosni papiri Debt securities | 15 | 258.725 | 27.752 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Financial assets at fair value through other comprehensive income | 16 | 112.857 | 290.591 |
| Imovina namijenjena prodaji/Assets available for sale | 17 | 7.692 | 8.778 |
| Materijalna imovina/Tangible fixed assets | 18 | 39.168 | 39.831 |
| Nematerijalna imovina/Intangible assets | 19 | 3.792 | 2.590 |
| Ostala sredstva/Other assets | 20 | 9.557 | 36.059 |
| Odgođena porezna imovina/Deferred tax assets | 20a | 1.220 | 1.142 |
| | | 2.148.147 | 2.102.904 |

OBVEZE | LIABILITIES

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Depoziti klijenata Deposits from other banks | 21 | 1.637.940 | 1.584.917 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 22 | 216.419 | 221.926 |
| Ostale obveze Other liabilities | 23 | 11.926 | 24.047 |
| Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities | 24 | 1.216 | 1.242 |
| | | 1.867.501 | 1.832.132 |

VLASNIČKA GLAVNICA | SHAREHOLDERS' EQUITY

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Dionički kapital Share capital | 25 | 89.100 | 89.100 |
| Kapitalni dobitak Share premium | | 628 | 628 |
| Zadržana dobit Retained earnings | | 118.012 | 85.290 |
| Dobit tekuće godine/Profit for the year | | 10.870 | 32.722 |
| Pričuva/Reserves | | 66.054 | 66.054 |
| Nerealizirani dobit/gubitak od imovine raspoložive za prodaju koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (OSD)/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through other comprehensive income (OCI) | | (4.018) | (3.021) |
| Dopunski kapital/Supplementary capital | 29 | 0 | 0 |
| | | 280.646 | 270.772 |
| Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity | | 2.148.147 | 2.102.904 |

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 8. ožujka 2023. godine.

Direktor Sektora računovodstva i operativnih poslova:
Director of Accounting and Operations Division:

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board 8 March 2023.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2022.

| | Dionički kapital Share capital | Kapitalni dobitak Share premium | Zadržana dobit Retained earnings | Pričuva Reserves | Nerealizirani gubitak/ dohitak od imovine koja se vrednuje po vrijed. kroz OSD Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI | Dobit tekuće godine Profit for the year | Izdani podređeni instrumenti Profit for the year Total |
|--|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|--|--|--|
| Stanje 31. prosinca 2020. Balance at 31 December 2020 | 25, 26 | 89.100 | 628 | 71.025 | 66.054 | (1.313) | 14.265 |
| Neto dobit tekuće godine Net profit for the year | - | - | - | - | - | 32.722 | - |
| Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD /Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI | - | - | - | - | (1.708) | - | (1.708) |
| Odgodena porezna imovina Deferred tax assets | - | - | - | - | - | - | - |
| Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income Raspored dobiti/(pokriće gubitka) Allocation of profit to reserves/(loss coverage) | 28 | - | - | 14.265 | - | (14.265) | - |
| Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued | 29 | - | - | - | - | (5.954) | (5.954) |
| Stanje 31. prosinca 2021. Balance at 31 December 2021 | 25, 26 | 89.100 | 628 | 85.290 | 66.054 | (3.021) | 32.722 |
| Neto dobit/(gubitak) tekuće godine Net profit/(loss) for the year | - | - | 32.722 | - | - | 10.870 | - |
| Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD /Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI | - | - | - | - | (997) | - | (997) |
| Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income Raspored dobiti: Allocation of profit | 28 | - | - | 32.722 | - | (32.722) | - |
| Izdani podređeni instrumenti Subordinated instruments issued | 29 | - | - | - | - | - | 0 |
| Stanje 31. prosinca 2022. At 31 December 2022 | 25, 26 | 89.100 | 628 | 118.012 | 66.054 | (4.018) | 10.870 |

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2022

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2022.

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

STATEMENT OF CASH FLOW

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2022

| | 2022. | 2021. |
|---|------------------|-----------------|
| Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities | | |
| Dobit prije oporezivanja/Profit before tax | 13.265 | 39.965 |
| Amortizacija/Depreciation | 2.604 | 5.383 |
| Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets | 1.656 | 27 |
| Promjena rezerviranja po kreditima/Change in impairment of loans | 3.601 | (6.528) |
| Promjena rezerviranja ostale imovine/Change in impairment of other assets | 129 | 57 |
| Promjena rezerviranja za potencijalne obveze/Change in provisions for contingent liabilities | (20) | (130) |
| Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income | (997) | (1.708) |
| Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospijeća Change in impairment of investments held to maturity | 197 | 229 |
| Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka Change of impairment of cash and current accounts with banks | (13) | (97) |
| Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a Change in impairment of balances with the Croatian National Bank | (19) | 37 |
| Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka Change in impairment of placements with other banks | 105 | 23 |
| Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima | 20.508 | 37.258 |
| Operating result before changes in operating assets | | |
| Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets | | |
| Smanjenje/povećanje sredstava kod HNB-a/Decrease(increase) in balances with CNB | 75.423 | (5.980) |
| Povećanje/smanjenje plasmana kod drugih banaka/increase/decrease of placements with other banks | (11.024) | (36.629) |
| Povećanje/smanjenje kredita i potraživanja/increase(decrease) in loans and receivables | (221.201) | 74.209 |
| Povećanje/smanjenje ulaganja koje se drže do dospijeća/increase(decrese) of investments held to maturity | (231.170) | 8.624 |
| Smanjenje/povećanje ostalih sredstava/Decrease(increase) in other assets | 27.394 | (21.903) |
| Povećanje/smanjenje depozita drugih banaka/increase(decrease) in deposits from other banks | 0 | 0 |
| Povećanje/smanjenje depozita klijenata/increase(decrease) in amounts due to customers | 53.023 | 21.492 |
| Smanjenje/povećanje ostalih obveza/Decrease(increase) in other liabilities | (12.127) | 686 |
| Plaćeni porez na dobit/income tax paid | (6.234) | (5.195) |
| Neto novac korišten za poslovne aktivnosti/Net cash used in operating activities | (305.408) | 72.562 |
| Novčani tijek od investicijskih aktivnosti/Cash flow from investing activities | | |
| Nabava materijalne i nematerijalne imovine/Purchase of tangible and intangible assets | (4.799) | (1.837) |
| Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income | 177.734 | (12.574) |
| Neto novac korišten za investicijske aktivnosti/Net cash used for investing activities | 172.935 | (14.411) |
| Novčani tijek iz finansijskih aktivnosti/Cash flow from financing activities | | |
| Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds | (5.507) | 5.736 |
| Primici/isplate podređenih instrumenata i hibridnih instrumenata Repayments/proceeds from subordinated and hybrid instruments | 0 | (5.954) |
| Neto novac iz finansijskih aktivnosti/Net cash from financing activities | (5.507) | (218) |
| Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenta/Net increase in cash and cash equivalents | (137.980) | 57.933 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku godine/Cash and cash equivalents at the beginning of the year | 432.510 | 374.577 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine/Cash and cash equivalents at the end of the year | 294.530 | 432.510 |

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 30 do 93 odobrila je Uprava Banke 8. ožujka 2023. godine.

Financial statements set out on pages 30 to 93 were approved by the Management Board on 8 March 2023.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEĆNJA DO 31. PROSINCA 2022.

1. OPĆI PODACI

Partner banka d.d. Zagreb, (Banka) osnovana je u Republici Hrvatskoj. Registrirana je pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 1991. godine. Sjedište Banke je u Zagrebu, u Vončininoj 2. Većinski dioničar je Metroholding d.d., Zagreb.

Djelatnost Banke je obavljanje svih vrsta depozitnih i kreditnih poslova za pravne i fizičke osobe, obavljanje poslova platnog prometa u zemlji i inozemstvu, izdavanje garancija, avala i drugih oblika jamstava, kupoprodaje vrijednosnih papira, obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima u skladu sa zakonom koji uređuje izdavanje vrijednosnih papira i trgovanje tim papirima, kupnje i prodaje vrijednosnih papira po nalogu nalogodavca (u svoje ime i za račun nalogodavca), upravljanje portfeljem vrijednosnih papira za računa nalogodavca-vlasnika portfelja, investicijsko savjetovanje drugih bankovnih poslova.

NOTES TO THE FINAN. STATEMENTS

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2020

1. GENERAL INFORMATION

Partner banka d.d. Zagreb (the "Bank") is incorporated in the Republic of Croatia. It was registered at the Commercial Court in Zagreb in 1991. The Bank's registered seat is in Zagreb, Vončinina 2. The majority shareholder of the Bank is the company Metroholding d.d., Zagreb.

The Bank's main areas of operation include all types of deposit and lending operations for corporate and retail customers, domestic and foreign payment operations, issuing of guarantees, backed bills and other types of guarantees, securities trading, custody in accordance with law which define issuing of securities and trading with those securities, buying and selling securities by order of customer (on its own behalf and on behalf of the customer), portfolio management on behalf of the customer – the owner of the portfolio, investment consulting and other banking activities.

Nadzorni odbor Supervisory Board

| | |
|---------------|-------------------------|
| Božo Čulo | predsjednik President |
| Ivan Ćurković | član Member |
| Božo Matić | član Member |

Revizijski odbor Audit Board

| | |
|---------------|-------------------------|
| Božo Matić | predsjednik President |
| Ivan Ćurković | član Member |
| Božo Čulo | član Member |

Uprava Management Board

| | |
|---------------|-------------------------|
| Petar Repušić | predsjednik President |
| Luka Čulo | član Member |

Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

| Dioničar / Shareholder | Djelatnost / Principal business | 2022. | 2021. |
|---------------------------|---|---------|--------|
| Metroholding d.d., Zagreb | Upravljanje holding društvima Holding company management | 100,00% | 90,01% |
| Ostali / Other | - | 0% | 9,99% |

1.1. Procjena rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. od strane Hrvatske narodne banke

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa za 2022. godinu temeljem kojeg je dana 20. siječnja 2023. godine doneseno Rješenje broj EROFF-24-091/22-RS-BV, kojim se Banci nalaže kontinuirano održavati dodatan regulatorni kapital viši od zahtijevanog, kako bi se postigla za minimalno 2,30 postotna boda višu stopu ukupnog kapitala od one propisane člankom 92. stavak 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i Glavo VII Zakona o kreditnim institucijama („Narodne novine“, broj 159/2013., 19/2015., 102/2015., 15/2018., 40/2019., 47/2020., i 146/2020.). Dodatni regulatorni kapital Banka je dužna održavati minimalno u visini od 56,25% u obliku redovnog osnovnog kapitala i 75% u obliku osnovnog kapitala.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2022. iznosi 18,63%.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom za banke u Republici Hrvatskoj. Poslovanje Banke podliježe odredbama Zakona o kreditnim institucijama, prema kojem financijsko izvještavanje Banke propisuje Hrvatska narodna banka (HNB), koja predstavlja središnju nadzornu instituciju bankarskog sustava u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima za banke.

Osnovne računovodstvene politike primjenjene u pripremi ovih financijskih izvještaja sažete su u nastavku, te ih je Banka dosljedno primjenjivala za sva razdoblja iskazana u ovim financijskim izvještajima.

Računovodstveni propisi HNB-a temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2022. godine.

Računovodstveni propisi, na temelju kojih su pripremljeni ovi financijski izvještaji, odstupaju od MSFI-jeva kako u prezentaciji tako i u priznavanju i mjerenu, te nastavno skrećemo pozornost na razlike između računovodstvenih propisa HNB-a i zahtjeva za priznavanje i mjerenu po MSFI.

HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je posebno prepoznato umanjenje vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu sa MSFI.

1.1. Assessment of the Bank's risk profile by the Croatian National Bank

The Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within regular SREP process for the year 2022 pursuant to which on 20 January 2023 Decision No. EROFF-24-091/22-RS-BV was issued, and in which it was required from the Bank to maintain the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.30 percentage points of total capital than the prescribed one by the Article 92, Paragraph 1, item c) of the Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council on prudential requirements for credit institutions and investment firms and Chapter VII of the Credit Institutions Act (Official Gazette 159/2013, 19/2015, 102/2015, 15/2018, 40/2019, 47/2020 and 146/2020). The Bank is required to maintain an Additional Tier 1 Capital at the minimum of 56.25% in the form Common Equity Tier 1 and 75% in the form of basic capital.

As at 31 December 2022 the Bank's rate of total capital was 18.63%.

2. BASIS FOR PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports

The financial statements have been prepared in accordance with statutory accounting requirements for banks in Croatia. The Bank's operations in Croatia are subject to the Credit Institution Act, in accordance with which the Bank's financial reporting is regulated by the Croatian National Bank ("CNB") which is the central monitoring institution of the banking system in Croatia. These financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are summarized below, and consistently applied to all periods presented in these financial statements.

The CNB accounting regulations are based on International Financial Reporting Standards (IFRS), which include International Accounting Standards (IAS), amendments thereto and related interpretations and International Financial Reporting Standards (IFRS), their amendments and interpretations, which are established by the European Commission and published in the official Journal of the European Union and which are applicable at 31 December 2022.

The accounting regulations, on the basis which these financial statements have been prepared, differ from IFRS both in presentation and in terms of recognition and measurement, and we draw attention to the differences between the accounting regulations of the CNB and the requirements for the recognition and measurement under IFRS.

Ovi finansijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 08. ožujka 2023. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

2.2. Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Izmjena MSFI-ja 1 „Prva primjena Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja“ – Godišnja dorada MSFI-ja za razdoblje od 2018.-2020. godine vezana uz prvu primjenu MSFI-jeva podružnica (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- Izmjena MSFI-ja 3 „Poslovna spajanja“ – Ažuriranje konceptualnog okvira finansijskog izvještavanja, usvojeno u Europskoj uniji 28. lipnja 2021. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- Izmjena MSFI-ja 9 „Finansijski instrumenti“ – Godišnja dorada MSFI-jeva za razdoblje od 2018.-2020. godine vezana uz naknade za prestanak priznavanja finansijskih obveza kroz „10%-tni“ test (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi“ – Godišnja dorada MSFI-jeva za razdoblje od 2018.-2020. godine vezana isključivo za ilustrativne potrebe
- Izmjena MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ Zabrana umanjenja troška stjecanja za priljeve ostvarene prije stavljanja imovine u namjeravanu uporabu, usvojeno u Europskoj uniji 28. lipnja 2021. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)
- Izmjena MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina“ – Tumačenje troškova ispunjenja vezanih uz štetne ugovore, usvojeno u Europskoj uniji 28. lipnja 2021. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022.)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Banke.

2.2.1. Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja ovih finansijskih izvještaja bile su objavljene, ali ne i na snazi, sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- Izmjena MSFI-ja 17 „Ugovori o osiguranju“ – Prva primjena MSFI-ja 17 i MSFI-ja 9 – Usporedni podaci, usvojeno u Europskoj uniji 8. rujna 2022. godine (na snazi

The CNB prescribes minimal levels of impairment losses for certain specifically identified impaired exposures, which may be different from the impairment loss required to be recognized in accordance with IFRS.

These financial statements were approved by the Management Board at 8 March 2023 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

2.2. Initial application of new amendments to existing standards in force for the current reporting period

In the current reporting period, the following amendments to existing standards published by the International Accounting Standards Board ("IASB") and adopted by the European Union are in force:

- Amendment to IFRS 1 "Initial Application of International Financial Reporting Standards" – Annual revision of IFRS for the period 2018-2020 related to the initial application of IFRS subsidiaries (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- Amendment to IFRS 3 "Business Combinations" – Update of the conceptual framework for financial reporting, adopted in the European Union on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- Amendment to IFRS 9 "Financial Instruments" – Annual revision of IFRS for the period from 2018-2020 related to fees for derecognition of financial liabilities through "the10%" test (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- Amendment to IFRS 16 "Leases" – Annual revision of IFRS for the period 2018-2020 related exclusively for illustrative purposes;
- Amendment to IAS 16 "Property, Plant and Equipment" – Prohibition of deduction for the acquisition cost for cash flows realized before the asset is put into its intended use, adopted in the European Union on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022);
- Amendment to IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" – Interpretation of fulfillment costs related to onerous contracts, adopted in the European Union on 28 June 2021 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022).

The adoption of these amendments to existing standards did not result in significant changes in the Bank's financial statements.

2.2.1. Standards and amendments to existing standards published by the IASB and adopted in the European Union, but not yet in force

At the date of approval of these financial statements, the following amendments to existing standards issued by the IASB and adopted by the European Union have been issued but are not effective:

- za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- Izmjena MRS-a 1 „Prezentiranje finansijskih izvješća“ i MSFI-jevog Menadžerskog izvještaja 2- Usporedne informacije, usvojeno u Europskoj uniji 8. rujna 2022. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
 - Izmjena MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“- Definicija računovodstvenih procjena, usvojeno u Europskoj uniji 2. ožujka 2022. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
 - Izmjena MRS-a 12 „Porezi na dobit“- Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizađe iz jedne transakcije, usvojeno u Europskoj uniji 11. kolovoza 2022. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.)
- Izmjene i dopune postojećih standarda, kao i novi standardi koji su na snazi od 1. siječnja 2022. nemaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje Banke.

2.2.2. Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana 08. ožujka 2023. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi“- Obveza po najmu kod prodaje s povratnim najmom, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024.
- Izmjena MRS-a „Prezentiranje finansijskih izvješća“- Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne, klasifikacija odgođenih obveza na kratkoročne i dugoročne i dugoročne obveze vezane kovenantama, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024.

Gore navedene izmjene su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine. Banka očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Banke u razdoblju prve primjene standarda.

- Amendment to IFRS 17 "Insurance Contracts" – Initial application of IFRS 17 and IFRS 9 - Comparative data, adopted in the European Union on 8 September 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023);
- Amendment to IAS 1 "Presentation of Financial Statements" and IFRS Management Report 2 - Comparative Information, adopted in the European Union on 8 September 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023);
- Amendment to IAS 8 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" – Definition of Accounting Estimates, adopted in the European Union on 2 March 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023);
- Amendment to IAS 12 "Income Taxes" – Deferred tax asset and deferred tax liability arising from a single transaction, adopted in the European Union on 11 August 2022 (effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments and additions to existing standards, as well as new standards in force since 1 January 2021, do not have a significant impact on the Bank's financial statements.

2.2.2. New standards and amendments to existing standards published by the IASB but not yet adopted in the European Union

IFRS currently adopted in the European Union do not differ significantly from the regulations adopted by the International Accounting Standards Board (IASB), except for the following new standards and amendments to existing standards, the adoption of which the European Union on 8 March 2023 has not yet made a decision (effective dates set out below refer to IFRSs issued by IASB):

- Amendment to IFRS 16 "Leases" – Lease liability for sale with leaseback, effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024;
- Amendment to IAS "Presentation of Financial Statements" – Classification of liabilities into short-term and long-term, classification of deferred liabilities into short-term and long-term and long-term liabilities related to covenants, effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024.

The above mentioned changes are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024. The Bank expects that the adoption of these new standards and amendments to existing standards will not lead to significant changes in the Bank's financial statements in the period of initial application of the standards.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnovne računovodstvene politike usvojene za pripremu finansijskih izvještaja navedene su u tekstu koji slijedi.

3.1. Osnove prikaza

Finansijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određenih finansijskih instrumenata koji su iskazani po fair vrijednosti. Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Banka vodi svoje poslovne knjige i sastavlja svoje statutarne finansijske izvještaje u skladu s propisima i odlukama Hrvatske narodne banke ("HNB"). Priloženi finansijski izvještaji sastavljeni su na temelju računovodstvenih evidencija Banke i uključuju odgovarajuća usklađenja i reklassifikacije koje su potrebne u svrhu istinitog i objektivnog prikaza u skladu s zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na banke u Hrvatskoj.

Finansijski izvještaji prezentirani su u tisućama hrvatskih kuna, budući da je hrvatska kuna funkcionalna i izvještajna valuta Banke. Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

3.2. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjene

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno zakonskoj regulativi primjenjivoj na banke u Hrvatskoj, zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum finansijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacija- ma koje su bile dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje odnosno i u razdoblju promjene i u budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. U nastavku su iznesene osnovne pretpostavke koje se odnose na budućnost i drugi ključni izvori neizvjesnosti procjena na dan bilance koji nose značajan rizik, koji može dovesti do materijalno značajnog usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u idućoj finansijskoj godini. Iako Banka u određenim razdobljima može pretrptjeti gubitke, koji su uglavnom razmjerni u odnosu na ispravak vrijednosti zbog umanjenja kredita, Uprava je prosudila da su ispravci za gubitke po kreditima adekvatni za pokriće gubitaka koji bi mogli nastati po rizičnoj aktivi. U okviru redovnog poslovanja protiv Banke je pokrenuto nekoliko sudskih sporova i pritužbi. Uprava Banke vjeruje da eventualna konačna obveza Banke nakon okončanja sporova neće imati dodatne materijalno značajne negativne utje-

3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

Basic accounting policies adopted for financial statements preparation are stated below.

3.1. Basis of presentation of financial statements

Financial statements are prepared under historical cost convention, except of certain financial instruments stated through fair value. Financial statements are prepared on an accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

The Bank keeps financial records and prepares statutory financial reports in accordance with the Croatian National Bank ("CNB") legislation and decisions. Accompanied financial statements are prepared on the basis of Bank's accounting records and include appropriate adjustments and reclassifications necessary for true and fair view in accordance with accounting legislation applicable to banks in Croatia.

The financial statements are presented in thousands of Croatian Kuna (HRK), since the Croatian Kuna is the Bank's functional currency. Financial statements are prepared on an accrual basis of accounting, under the going concern assumption.

3.2. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

Compiling of financial statements according to legislation applicable on banks in the Republic of Croatia requires the Management to make estimates and assessments that have influence on stated amount of assets and liabilities, and disclosure of unexpected liabilities as of the date of financial statements, as well as on stated income and expenses during the reporting period. The estimates are based on information which was available at the date of compiling financial reports and actual amounts may differ from the estimates. The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods. Below are the key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the balance sheet date that have a significant risk that may lead to a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Although the Bank at certain periods may suffer losses that are mainly commensurate comparing to value adjustments due to impairment of loans, the Management has estimated that impairment of loans is adequate to absorb incurred losses in risk assets. Within ordinary operations several lawsuits and complaints have been initiated against the Bank. The Management believes that any ultimate liability of the Bank after completion

caje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na finansijski položaj ni na buduće rezultate poslovanja Banke. Postepeno okončanje razdoblja recesije, pozitivno se odrazilo na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima i niski volumeni platnih transakcija još uvijek odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta stanovništva povećano zbog smanjenja nezaposlenosti, višeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Još uvijek spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovним poteškoćama i nedostatak svježeg kapitala potrebnog za finansijsko restrukturiranje poduzeća, rezultirali su dodatnim porastom umanjenja vrijednosti i rezerviranja, iako je Banka kontinuirano posvećena očuvanju kvalitete kreditiranja i primjenjuje politike koje su dizajnirane kako bi smanjile kreditni rizik i umanjenje vrijednosti kreditnog portfelja. Umanjenje vrijednosti i gubici se pažljivo prate po komitenitu i prema vrsti potraživanja. Također se prati kombinirana izloženost prema grupama pojedinačnih povezanih osoba. Postotak umanjenja vrijednosti prati se na razini cjelokupnog portfelja kao i u odnosu prema jamstvenom kapitalu. Banka procjenjuje adekvatnost instrumenata osiguranja primljenih od komitenata na pojedinačnoj ili skupnoj osnovi. Unatoč navedenim procedurama, teško je s razumnom sigurnošću procijeniti tržišnu fer vrijednost nekretnina primljenih u zalog u trenutnim tržišnim uvjetima i uz još uvijek nelikvidno tržište.

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

3.3. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi od kamata obračunavaju se po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni, a koje predstavljaju stopu kojom se procijenjeni budući novčani priljevi diskontiraju do neto knjigovodstvenog iznosa finansijskog sredstva tijekom njegovog očekivanog vijeka uporabe. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene na temelju ulaganja u vrijednosnice i ostala ulaganja s fiksnim prihodom, kao i obračunati diskont i premiju na trezorske zapise i druge diskontirane instrumente. Krediti kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti otpisuju se do nadoknadivog iznosa, a prihodi od kamata se nakon toga priznaju na temelju kamatne stope koja je upotrebljavana za diskontiranje budućih novčanih tijekova u svrhu mjerjenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

of the legal disputes will not have additional materially significant negative impacts, after provisions formed up to date of preparation of this report, on financial position nor future results of the Bank's operations. Gradually stepping out of recession has positive impact on all segments of the Bank's customers. Decrease of demand for loans and low volume of payment transactions with corporate clients still reflects low level of investment activities, lower liquidity and profit of the real sector, while financing retail customers was increased due to decreasing unemployment, higher disposable income and decline in debt.

The still slow implementation of regulations focused on problem solving of legal entities faced with business difficulties and lack of fresh capital needed for financial restructuring resulted with additional increase of impairments and provisions, even though the Bank has continuously been dedicated to keep the quality of lending and applies policies designed to decrease credit risk and impairment of the loan portfolio. Impairment and losses are carefully monitored by each client and by type of receivables. Combined exposure according to groups of individually related persons/companies was also monitored. Percentage of impairments is monitored on overall portfolio level as well as in relation to guarantee capital. The Bank estimates adequacy of customers' collaterals on individual or collective basis. Despite mentioned procedures, it is difficult to estimate the market fair value of real-estates taken as collateral with reasonable certainty in current market conditions and with a still illiquid market.

Presentation of significant accounting policies adopted for preparation of these financial statements follows. These accounting policies have been consistently applied to all periods presented in these statements, unless otherwise stated.

3.3. Interest income and expense

Interest income is recognised on accrual basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount. Interest income includes coupons earned on fixed income investments and securities as well as accrued discount and premium on treasury bills and other discounted instruments. When loans become impaired, they are written down to their recoverable amounts and interest income thereafter is recognised based on the rate of interest that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount. Other fees are recognised when earned, while dividend income is recognised after voting.

3.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Naknade i provizije sastoje se uglavnom od naknada od domaćeg i inozemnog platnog prometa, izdanih garancija i akreditiva, kartičnog poslovanja i drugih kreditnih instrumenata Banke. Naknade i provizije se u pravilu priznaju kad je usluga izvršena. Naknade za odobrenje kredita koji će vjerojatno biti povučeni odgađaju se, zajedno s povezanim izravnim troškovima odobrenja, i priznaju kao usklađenje efektivnog prinosa na kredit tijekom razdoblja kredita.

3.5 Primanja zaposlenih

Sukladno MRS-u 19 – Primanja zaposlenih, obveze po osnovi ostalih dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještaja, a za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Obzirom da to nije zakonska obveza, Banka u svojim internim aktima nema propisanu obvezu isplate navedenih stavki, te s tog naslova ne vrši rezerviranja.

3.6. Porez na dobit

Porezni rashod na temelju poreza na dobit je zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Banke izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na dan bilance. Odgođeni porez je iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se upotrebljava za izračunavanje oporezive dobiti, a obračunava se metodom bilančne obveze. Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijele ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže izravno u korist ili na teret kapitala, pri čemu se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala. Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Banka namjerava

3.4. Fee and commission income and expense

Fees and commissions consist mainly of fees on domestic and foreign payments, fees for issuing guarantees and letters of credit, fees and commissions on card operations and other credit instruments issued by the Bank. Fees and commissions are generally recognised as income when service is provided. Fees for loans that are likely to be drawn are deferred together with the related direct issue costs, and are recognised as an adjustment to the effective yield of the loan during the loan period.

3.5 Employee benefits

According to IAS 19 – Employee benefits, liabilities on other long-term benefits, like long service fee and legal retirement benefits, are stated as net present value of liability for benefits defined on the date of report, and for calculation of present value of liability method of projected credit unit is used. Since it is not a legal requirement, the Bank in its internal acts has no obligation to pay the above items, and on that account does not make provision.

3.6. Income tax

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax. The tax expense is based on taxable income for the year. Taxable income differs from net income as reported in the income statement because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it excludes items that are never taxable or deductible. The Bank's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date. Deferred tax is the tax expected to be payable or recoverable on differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit, and is accounted for by using the balance sheet liability method. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets are recognised to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which deductible temporary differences can be utilized.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered. Deferred tax is calculated at the tax rates that are expected to be applied in the period when the liability is settled or the asset realized. Deferred tax is charged or credited in the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt with in equity. Deferred tax assets and liabilities are offset when they relate to income taxes levied by the same taxation authority and the Bank has the ability and intention to settle the liability on a net basis.

podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Banka je obveznik plaćanja raznih indirektnih poreza, koji su iskazani u okviru administrativnih troškova.

3.7. Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izještaja o novčanim tijekovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, sredstva kod HNB-a, stanja na žiro računima i oročena sredstva kod drugih banaka s preostalim dospijećem do 3 mjeseca od dana stjecanja.

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu pričuvu kod HNB-a, budući da sredstva obvezne pričuve nisu na raspolaganju Banci u njezinom svakodnevnom poslovanju. Obvezna pričuva kod HNB-a je iznos koji su obvezne izdvajati sve poslovne banke koje imaju dozvolu za rad u Republici Hrvatskoj. U prosincu 2022. godini HNB je ukinula obvezu izdvajanja obvezne pričuve.

3.8. Financijska imovina i obveze

Financijska imovina i financijske obveze koje se vode u bilanci uključuju novac i novčane ekvivalente, utržive vrijednosne papire, potraživanja i obveze, dugoročne zajmove te depozite i investicije. Računovodstvene metode praćenja ovih instrumenata nalaze se u odgovarajućim računovodstvenim politikama. Banka iskazuje financijsku imovinu i financijske obveze u svojoj bilanci samo i jedino onda kada postane sudionik ugovornih obveza vezano uz transakcije s financijskim instrumentima.

Financijska imovina Banke razvrstana je u portfelje ovisno o namjeri Banke u trenutku stjecanja financijskog sredstva i u skladu s ulagačkom strategijom. Financijska imovina i financijske obveze svrstane su u portfelje „po amortiziranom trošku (do dospijeća)“, „po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (za prodaju)“ ili „po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (za trgovanje)“. Temeljna je razlika među spomenutim kategorijama u pristupu namjeni postupanja s financijskom imovinom, te posljedično u mjerena financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izještajima.

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u financijskim izještajima kada postoji zakonsko pravo izravnavanja određenih iznosa i kada postoji namjera izmirenja po neto principu, ili kada se vrši simultana realizacija imovine odnosno podmirivanje obveza.

Sve uobičajene transakcije s financijskim instrumentima priznaju se na dan prijenosa (dan namirenja). Prema metodi priznavanja transakcija po danu namirenja, po kojoj se osnovna imovina ili obveze ne priznaju sve do dana namirenja, promjene u fer vrijednosti osnovne imovine i obveza se priznaju u bilanci počevši od datuma trgovanja. Kod početnog priznavanja Banka mjeri financijsku imovinu ili financijsku obvezu po njezinoj fer vrijednosti uvećano, u slučaju financijske imovine, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijske obveze.

The Bank is subject to various indirect taxes which are included in administrative expenses.

3.7. Cash and cash equivalents

For the purpose of reporting on cash flows, cash and cash equivalents include cash, balances with the Croatian National Bank, and current accounts at other banks and term placements with other banks with maturity up to 3 months from the date of acquisition.

Cash and cash equivalents exclude the obligatory reserves with the Croatian National Bank as these funds are not available for the Bank's day to day operations. The obligatory reserve with the Croatian National Bank is a required reserve to be held by all commercial banks licensed in the Republic of Croatia. In December 2022, the CNB abolished the obligation to set aside obligatory reserves.

3.8. Financial assets and liabilities

Financial assets and financial liabilities recorded in the balance sheet comprise cash and cash equivalents, marketable securities, receivables and liabilities, long-term loans, deposits and investments. Accounting methods of recording these instruments are in corresponding accounting policies. The Bank states financial assets and financial liabilities in the balance sheet only when it becomes party of contracted liabilities related with transactions with financial instruments.

Financial assets held by the Bank are categorized into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition and pursuant to the Bank's investment strategy. Financial assets and liabilities are classified as "at amortised cost (held to maturity)", "at fair value through other comprehensive income" (available for sale) or "through fair value through profit and loss account (for trading)". The principal difference among the portfolios relates to the measurement of financial assets and the recognition of their fair values in the financial statements.

Financial assets and liabilities are offset and net amount is stated in balance sheet when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or when simultaneously realized assets in reference to settle liabilities.

All the usual transactions with financial instruments are recognised in the balance sheet at the date of transfer (settlement date). According to the method of recognition of settlement date accounting, the underlying assets or liabilities are not recognised until the settlement date, and changes in the fair value of the underlying assets and liabilities are recognised starting from the date of trading. At initial recognition the Bank measures financial assets or financial liabilities at fair value increased, in case of financial assets, by transaction costs directly related to acquisition or delivery of financial assets or financial liabilities.

(a) Financijska imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku

Financijska se imovina mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba uvjeta navedena u nastavku:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova odnosno poslovnom modelu radi naplate
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku predstavljaju prvenstveno dani krediti, depoziti i potraživanja koja je kreirala Banka i predstavljaju financijsku imovinu s fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja se mogu odrediti, koja ne kotira na aktivnom tržištu i koju je stvorila Banka plasirajući novac, robu ili usluge izravno dužniku.

U ovu kategoriju se razvrstavaju se i kupljeni dužnički vrijednosni papiri koje Banka ima namjeru i sposobnost držati do dospijeća.

(b) Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba uvjeta navedena u nastavku:

- financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine odnosno poslovnom modelu radi naplate i prodaje,
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

U ovu kategoriju se razvrstavaju kupljeni dužnički i vlasnički vrijednosni papiri koje Banka namjerava držati radi zarade u obliku kamate odnosno dividende, ali ih može, ako se za to steknu uvjeti i prodati.

(c) Financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobit i gubitka

Financijska se imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ako se ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

U ovu kategoriju se razvrstavaju kupljeni dužnički i vlasnički vrijednosni papiri kojima Banka namjerava trgovati, te svi izvedeni financijski instrumenti (derivativi).

(d) Nekretnine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Banka povremeno preuzima nekretnine u zamjenu za podmirivanje svojih potraživanja po zajmovima i predujmovima. Takve nekretnine priznaju se po neto nadoknadivoj vrijednosti ovisnog potraživanja po zajmovima i predujmovima ili po trenutačnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina

(a) Financial assets measured at amortised cost

Financial assets are measured at amortised cost when both conditions as stated below are met:

- Financial assets are kept within business model whose objective is keeping financial assets with the purpose of collection of contracted cash flows, namely within business model with the purpose of collection;
- Based on the contractual terms of financial assets cash flows that present solely collection of principal and interest on the unpaid principal occur at certain dates.

Financial assets measured at amortised cost are mainly represented by loans, deposits and receivables issued/created by the Bank and represent financial assets with fixed collection or collection that can be determined, that don't quote on the active market and that was placed by the Bank in the form of money, goods or services directly to the debtor.

This category also comprises acquired debt securities that the Bank has intention and ability to hold to maturity.

(b) Financial assets measured at fair value through other comprehensive income

Financial assets are measured at fair value through other comprehensive income if both conditions stated below are met:

- Financial assets are kept within business model whose objective is also achieved through the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets, respectively through a business model for the collection and sale;
- Based on contractual terms of financial assets cash flows that are solely collection of principal and interest occur on certain date.

This category comprises acquired debt and equity securities that the Bank intends to keep for profit making in form of interest income and dividends, but may be sold if conditions for sale are met.

(c) Financial assets measured at fair value through profit and loss account

Financial assets are measured at fair value through profit and loss account, if not measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income.

Acquired debt and equity securities that the Bank intends to trade with and all derivative financial instruments (derivatives) are classified into this category.

(d) Assets acquired in lieu of uncollected receivables

The Bank occasionally acquires real estate in settlement of certain loans and advances. Such real estate is recognised at net recoverable value of depending loans and advances or at present fair value of stated real estate depending which one is lower. Gains or losses on disposal of real estate taken as collateral are recognised in income statement.

pod zalogom priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

Nekretnine koje služe kao instrument osiguranja danih kredita mogu se prodati jedino ako postanu predmetom ovršnog postupka.

(e) Poslovi ponovne kupnje i prodaje

Vrijednosni papiri prodani u sklopu poslova ponovne kupnje i prodaje (repo poslovi) sadržani su u finansijskim izvješćima, a obveza prema ugovornoj strani uključena je u obveze prema bankama odnosno u obveze prema klijentima. Vrijednosni papiri kupljeni uz obvezu ponovne prodaje knjiženi su kao plasmani kod drugih banaka ili krediti klijentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospijeća.

(f) Umanjenje finansijske imovine

Sva imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku i dužnički instrumenti koji se mjere po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit se, prema načelima MSFI 9 klasificiraju u tri rizične skupine:

- Rizična skupina A – koja se sastoji od rizičnih podskupina A-1 i A-2,
- Rizična skupina B – koja se sastoji od rizičnih podskupina B-1, B-2 i B-3,
- Rizična skupina C.

Raspoređivanje u određenu rizičnu skupinu se temelji na dužnikovoj kreditnoj sposobnosti, dužnikovoj urednosti u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima, te prema kvaliteti instrumenata osiguranja tražbina Banke.

Kamatni se prihodi po rizičnoj skupini A priznaju u punom iznosu u računu dobiti i gubitka u razdoblju kada su zarađeni (načelo fakturirane realizacije). Za izloženosti klasificirane u rizične skupine B i C smatra se da postoje neizvjesnost naplate kamatnih prihoda, te se odgadava priznavanje tih prihoda u računu dobiti i gubitka do njihove naplate. Potraživanja s osnove kamatnih prihoda za takve izloženosti evidentiraju se u bančnim poslovnim knjigama na računima izvanbilančne evidencije, te se provodi stopostotno umanjenje vrijednosti potraživanja na osnovi obračunatih kamatnih prihoda.

Ako u vrijeme klasifikacije izloženosti iz rizične skupine A u rizičnu podskupinu B-1 ili lošiju postoji nenaplaćeno potraživanje s osnove kamatnog prihoda koji je u prethodnom razdoblju priznat u računu dobiti i gubitka, Banka provodi ispravak vrijednosti nenaplaćenog potraživanja u visini prije priznatoga kamatnog prihoda u računu dobiti i gubitka.

Umanjenje vrijednosti izloženosti rizične skupine B (B-1/B-2/B-3) Banka knjiži u račun dobiti i gubitka na teret troškova Banke za razdoblje u kojem su gubici utvrđeni, te u aktivi bilance u korist računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose.

Ako se nakon prvog umanjenja vrijednosti izloženosti, zbog izmijenjenih okolnosti koje utječu na procjenu, pri ponovnoj procjeni (koja se provodi najmanje jedanput tro-mjesečno) gubitak poveća, iznos povećanja gubitka Banka knjiži u skladu s prethodnim stavkom.

Real estate used as collateral for loans granted can be sold only if they become the subject of enforcement proceedings.

e) Sale and repurchase operations

Securities sold under sale and repurchase agreements ("repos") are recorded in financial statements, and liability toward the counter-party is included within "amounts due to banks", or "amounts due to customers". Securities bought under repurchase agreements are recorded as "placements with other banks" or "loans to customers". The difference between the sale and repurchase price is treated as interest and accrued over the period to maturity.

(f) Risk categories and impairment of financial assets

All assets measured at amortised cost and debt instruments measured at fair value through comprehensive income are, according to the IFRS 9 principles, classified in three risk categories:

- Risk category A – consisting of risk sub-categories A-1 and A-2,
- Risk category B – consisting of risk sub-categories B-1, B-2 and B-3,
- Risk category C.

Allocation in certain risk category is based on debtor's creditworthiness, debtor's properly obligations fulfilment to the Bank and other creditors, and on quality of collaterals for the Bank's claims.

Interest income on "A" risk category is recognised in full amount in profit and loss account in period when earned (principle of invoiced realisation). For exposures classified in risk categories B and C it is considered that uncertainty of collection of interest income exists, so recognition for those income in profit and loss account is deferred until their collection. Interest income claims for such exposures are recorded in the Bank's books accounts related to off balance sheet items, and 100 percent impairment for accrued interest income is carried out.

If at the time of classification of exposure from risk category A into risk sub-category B-1 or worse, a claim of uncollected interest income exists, that was recognised in the profit and loss account in the previous period, the Bank makes impairment of uncollected claims in the amount of previously recognised interest income in the profit and loss account.

The Bank records the impairment of exposure of risk category B (B-1/B-2/ B-3) in the profit and loss account on the account of the Bank's cost for the period in which losses occurred, and in assets in favour of impairment of exposure on which impairment relates.

If after initial impairment of exposure, due to changed circumstances that effect assessment, when re-evaluating (that is carried at least once in a quarter) the loss increases, the amount of loss increase is recorded in line with above stated paragraph.

Ako se nakon prvog umanjenja vrijednosti izloženosti, gubitak smanji, iznos smanjenja Banka knjiži u računu dobiti i gubitka u korist računa na kojem je prethodno knjižen trošak ispravka vrijednosti, te u aktivi bilance na teret računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose. (Detaljnije u bilješci 33.)

3.9. Materijalna i nematerijalna imovina

Materijalna i nematerijalna imovina iskazuje se prema trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Trošak nabave obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove izravno povezane s dovođenjem sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu. Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod kad su nastali. Materijalna i nematerijalna imovina pojedinačne nabavne vrijednosti do 3.500 kuna otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Amortizacija se obračunava pravocrtno, tako da se nabavna vrijednost sredstva otpisuje do njegove rezidualne vrijednosti tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Zemljište se ne amortizira. U 2022. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

If, after initial impairment of exposure, loss is decreased, the amount of the decrease is recorded in the Bank's profit and loss account in favour of the account where previous impairment was recorded, as well as within the assets in the balance sheet on the account of impairment of exposure on which the impairment relates to (more details in Note 33).

3.9. Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are stated at cost of investment less accumulated depreciation/amortisation. Cost of investment includes the purchase price and any costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use. Lower level of maintaining costs, replacements and investment costs are recognised as expense as incurred. Tangible and intangible assets with value up to HRK 3,500 are written-off when put in use.

Depreciation is calculated on a straight-line basis to write down the cost of such assets to their residual values over their estimated useful lives. Land is not depreciated. In 2022 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated:

| | 2022. | | 2021. | |
|---|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Zgrade/Buildings | 50 godina/50 years | 2% | 50 godina/50 years | 2% |
| Računalna/Computers | 5 godina/5 years | 20% | 5 godina/5 years | 20% |
| Namještaj i oprema Furniture and equipment | 5 do 10 godina/ 5 to 10 years | 10% do 20% 10% to 20% | 5 do 10 godina/ 5 to 10 years | 10% do 20% 10% to 20% |
| Motorna vozila Motor vehicles | 5 godina/5 years | 20% | 5 godina/5 years | 20% |
| Nematerijalna imovina Motor vehicles | 5 godina/5 years | 20% | 5 godina/5 years | 20% |

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se i po potrebi usklađuju na svaki datum bilance. Nadalje, knjigovodstveni iznosi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine provjeravaju se na svaki dan bilance, kako bi se utvrdilo jesu li viši od iznosa koji se mogu vratiti. Ako knjigovodstveni iznos nekog sredstva premašuje njegovu procijenjenu nadoknadivu vrijednost, otpisuje se do iznosa nadoknade vrijednosti. Nadoknadi iznos je iznos fer vrijednosti imovine umanjen za troškove prodaje ili vrijednosti u upotrebi, ovisno koji je viši. Umanjenje vrijednosti priznaje se u razdoblju u kojem je utvrđeno i iskazuje se u okviru rashoda od poslovanja.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date. In addition, the carrying amounts of fixed and intangible assets are reviewed at each balance sheet date to assess whether they are recorded in excess of their recoverable amounts, and where carrying values exceed this estimated recoverable amount, assets are written down to their recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and value in use. Impairment is recognised in the respective period and is included in operating expenses.

3.10. Imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se kao imovina koja se drži radi prodaje i iskazuje se po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno koja je niža, ako će se njezina knjigovodstvena vrijednost prije svega nadoknaditi prodajom, a ne stalnim korištenjem.

3.11. Preračunavanje stranih valuta

Stavke uključene u finansijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje (funkcionalna valuta). Finansijski izvještaji Banke prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke. Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečajevima koji su važeći na dan transakcije. Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u kune po pripadajućim spot tečajevima na dan bilance. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane prema fer vrijednosti preračunavaju se primjenom valutnog tečaja važećeg na dan procjene fer vrijednosti. Nenovčane stavke u stranoj valuti iskazane po povijesnom trošku ne preračunavaju se ponovno na dan bilance. Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru Neto dobiti/gubitka iz finansijskog poslovanja za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarne imovine iskazane prema fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobici priznaju izravno u kapitalu. Kod te kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

Banka ima imovinu i obveze izvorno iskazane u kunama, a koje su jednosmjernom valutnom klauzulom vezane uz stranu valutu. Zahvaljujući toj klauzuli, Banka ima mogućnost revalorizirati sredstvo i povezani obvezu primjenom valutnog tečaja važećeg na dan dospijeća ili valutnog tečaja važećeg na dan izdavanja finansijskog instrumenta, ovisno o tome koji je viši. Kod jednosmrjerne valutne klauzule ugrađene u obveze istu opciju ima druga ugovorna strana. Tako Banka procjenjuje vrijednost svoje imovine i svojih obveza na koje se primjenjuje spomenuta klauzula ili po srednjem tečaju HNB-a važećem na dan bilance ili primjenom ugovornoga valutnog tečaja opcije, tj. izvornog tečaja ako je viši.

Tečajevi HNB-a za najznačajnije valute koje je Banka primjenjivala u izradi bilance na izvještajne datume

| | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| 31. prosinca 2022. | 1 EUR = 7,534500 HRK | 1 USD = 7,064035 HRK |
| 31. prosinca 2021. | 1 EUR = 7,517174 HRK | 1 USD = 6,643548 HRK |

3.10. Assets available for sale

Long-term assets are classified as assets held for sale and stated at carrying amount value less selling costs, depending on which is lower, if their carrying amount is recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use.

3.11. Foreign currency translation

Items included in the financial statements of the Bank are measured using the currency of the primary economic environment in which the Bank operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Croatian Kuna's (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Transactions denominated in foreign currencies are translated into HRK at the prevailing exchange rates on the date of the transaction. Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into HRK at the appropriate spot rates of exchange prevailing at the balance sheet date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing on the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated. Exchange differences arising on the settlement of monetary items, and on the retranslation of monetary items, are included in 'Net profit/loss on financial operations' for the period. Exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets carried at fair value are included in profit or loss for the period except for exchange differences arising on the retranslation of non-monetary assets available-for-sale in respect of which gains and losses are recognised directly in equity. For such non-monetary items, any exchange component of that gain or loss is also recognised directly in equity.

The Bank has assets and liabilities originated in HRK, which are linked to foreign currency with one-way currency clause. Due to this clause the Bank has to revalue both the asset and related liability by higher of: foreign exchange rate valid as of the date of maturity, or foreign exchange rate valid as of the date of origination of the financial instrument. In case of liability linked to this clause the counterparty has this option. As such the Bank values its assets and liabilities related to this clause by middle rate of CNB valid at the date of balance sheet or foreign exchange rate agreed by the option (rate valid at origination), whichever is higher.

The principal rates of exchange set forth by the CNB and used in the preparation of the Bank's balance sheet at the reporting dates were as follows:

| | | |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 31 December 2022 | 1 EUR = 7.534500 HRK | 1 USD = 7.064035 HRK |
| 31 December 2021 | 1 EUR = 7.517174 HRK | 1 USD = 6.643548 HRK |

3.12. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

U okviru redovnog poslovanja Banka je izdavanjem garancija, akreditiva i odobravanjem okvirnih kredita koji nisu u cijelosti iskorišteni iskazala potencijalne i preuzete obveze u izvanbilančnoj evidenciji. Ovi financijski instrumenti se iskazuju u bilanci Banke u trenutku kad Banka po njima podmiri dospjelu obvezu.

3.13. Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala na temelju prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban odlijev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja tih obveza, te ako se njihov iznos može pouzdano procijeniti. Uprava određuje iznos rezerviranja na temelju pregleda pojedinačnih stavki i iskustva s gubicima u proteklim razdobljima, razmatrajući sadašnje gospodarske uvjete, obilježja rizika raznih kategorija transakcija i druge relevantne činitelje na dan bilance. Ako je učinak materijalno značajan, rezerviranja se diskontiraju do sadašnje vrijednosti.

3.14. Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju termske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po njihovoј fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela ako je to primjenjivo. Svi derivati se vode kao sredstvo kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Derivativni financijski instrumenti uključuju ugovore s jednosmjernom valutnom klauzulom. Ugovorenna vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjerjenje vrši se po amortiziranom trošku kao i za sve druge plasmane koji nose kreditni rizik u bilanci. Povećanje tečaja (fer vrijednosti ugrađenog derivata) iznad ugovorenog evidentira se u bilancu kao ugrađeni derivat te se priznaje dobit ili gubitak od ugrađenih derivata u računu dobiti i gubitka. Derivativni instrumenti Banke nisu kvalificirani za računovodstvo zaštite. Promjene fer vrijednosti bilo kojeg derivativnog instrumenta koji nije kvalificiran za računovodstvo zaštite priznaju se u računu dobiti i gubitka kao neto prihodi od trgovanja. Međutim, dobici i gubici koji nastaju iz promjena fer vrijednosti derivativnih instrumenata kojima se upravlja zajedno s financijskom imovinom ili financijskim obvezama iskazuju se u sklopu 'neto prihoda od finansijske imovine po fer vrijednosti'.

3.12. Financial instruments recorded in the off-balance sheet

Within regular operations the Bank has stated potential commitments and liabilities in off-balance sheet by issuing guarantees, letters of credit and by granting revolving credits that are not used completely. These financial instruments are stated in the balance sheet when the Bank pays past due obligation of these instruments.

3.13. Provisions

Provisions are recognised when the Bank has a present obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources that contain economic benefit will be necessary in order to settle these obligations as well as if the amount can be reasonably estimated. Management Board determines the amount of the provision based upon reviews of individual items, loss experiences from prior periods, considering current economic conditions, the risk characteristics of various categories of transactions and other relevant factors at the balance sheet date. Provisions are discounted to present value where the effect is material.

3.14. Derivative financial instruments

Derivative financial instruments include term contracts in foreign currency and are initially recognised in balance sheet at fair value, and are afterwards measured at their fair value. Fair values are determined according to stock market price or according to price models if applicable. All derivatives are recorded as assets when their fair value is positive and as liabilities when their fair value is negative. Derivative financial instruments include one-way currency clause contracts. Contracted value is initially recognised as off-balance sheet item and as borrowings with one-way currency clause in the balance sheet. Subsequent measurement is performed at amortised cost as well as for other placements with credit risk in the balance sheet. Increase of foreign exchange rate (fair value of embedded derivative) above the contracted rate is recorded in balance sheet as embedded derivative and is recognised as profit or loss of embedded derivatives in the income statement. Derivative instruments of the Bank are not qualified as hedge accounting. Fair value changes of any derivative instrument that is not qualified as hedge accounting are recognised in income statement as net income from securities trading. However, gains and losses realized arising from changes in fair value of derivative instruments reported as financial assets or financial liabilities are stated within "net income from financial assets at fair value".

3.15. Troškovi mirovinskih naknada

Prema domaćem zakonodavstvu Banka ima obvezu plaćanja doprinosa fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza odnosi se na zaposlenike koji imaju zasnovan radni odnos, a prema njoj poslodavac je dužan plaćati doprinose u određenom postotnom iznosu utvrđenom na temelju bruto plaće:

| | 2022. | 2021. |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Doprinosi za mirovinsko osiguranje | 20% | 20% |
| Doprinosi za zdravstveno osiguranje | 16,5% | 16,5% |

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali. Banka nema definirane planove za svoje zaposlenike ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Banka za svoje zaposlenike uplaćuje doprinose u obvezne fondove mirovinskog osiguranja, koje iskazuje kao trošak razdoblja na koje se odnose. Odgovornost za sva buduća plaćanja zaposlenicima na toj osnovi snosi Republika Hrvatska.

3.16. Poslovi u ime i za račun

Banka upravlja imovinom pravnih osoba i građana u svrhu čega naplaćuje naknadu. Kako ti iznosi ne predstavljaju imovinu Banke, oni su isključeni iz pripadajuće bilance (bilješka 31).

3.17. Reklasifikacija

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja za prethodnu godinu reklasificirani su da bi bili u skladu s prikazom tekuće godine.

3.18. Regulatorno okruženje

Banka podliježe regulativi HNB-a. Regulativa obuhvaća limite i druga ograničenja vezana uz minimalnu razinu adekvatnosti kapitala, klasifikaciju kredita i izvanbilančnih preuzetih obveza te utvrđivanje rezerviranja za kreditni rizik, rizik likvidnosti, kamatni rizik i valutni rizik. Banka je na kraju godine udovoljavala svim regulatornim zahtjevima.

3.19. Netiranje finansijskih instrumenata

Finansijska imovina i obveze se netiraju te se u bilanci iskažu u neto iznosu, u slučaju kad postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istodobno stjecanja imovine i podmirenja obveza.

3.15. Retirement benefit costs

According to domestic legislation, the Bank is obliged to pay contributions to pension and health insurance funds. This obligation applies to employees who have an employment, and according to this obligation employer is obliged to pay contributions to a certain percentage determined on the basis of gross salary:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Pension contributions | 20% | 20% |
| Health insurance contributions | 16.5% | 16.5% |

Contributions on behalf of the employees and the employer are treated as expenses in the period in which they occurred. The Bank has no post-retirement benefit plans for its employees or management. The Bank makes contributions on behalf of its employees to mandatory state pension funds, which are charged as expense in the period to which they relate. Any future payments to employees based on that are the responsibility of the Republic of Croatia.

3.16. Operations on behalf and for third parties

The bank manages funds of legal entities and citizens for which it charges a fee. As these amounts do not represent assets of the Bank, they are excluded from the accompanying balance sheet (Note 31).

3.17. Reclassification

Certain positions in the financial statements for the previous year were reclassified in order to present financial information in line with presentation in the financial statements for the current year.

3.18. Regulatory requirements

The Bank is subject to the regulatory requirements of the CNB. These regulations include limits and other restrictions related to minimum capital adequacy requirements, classification of loans and off balance sheet commitments and forming allowances to cover credit risk, liquidity, interest rate and foreign currency position. At the year end the Bank was in compliance with all regulatory requirements.

3.19. Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount is reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

3.20. Najmovi

MSFI 16 uvodi jedinstveni računovodstveni model za najmoprimece, te zahtjeva priznavanje imovine i obveza za sve najmove, uz moguće opcije za izuzeće najmova s rokom od 12 mjeseci ili manje, ili kada je predmetna imovina male vrijednosti. Najmoprimec priznaje imovinu u vidu prava uporabe imovine koje predstavlja pravo uporabe imovine koja je subjekt najma te adekvatnu obvezu za najam, koja predstavlja obvezu plaćanja najma. MSFI 16 u načelu zadržava računovodstvo najmodavca kao i u MRS-u 17, pri čemu se zadržava razlika između operativnog najmova i finansijskog najma. Banka nema značajnih najmova u kojima djeluje kao najmodavac.

MSFI 16 je zamijenio MRS 17 Najmovi i IFRIC 4 – Utvrđivanje da li određeni aranžman sadrži najam, SIC 15 Operativni najmovi – poticaji i SIC 27 Procjena suštine transakcije koja uključuje pravni oblik najma.

Nakon usvajanja MSFI-ja 16, Banka je priznala imovinu s pravom uporabe i obvezu za najam koja se odnosi na uporabu poslovnog prostora i službenih automobila, a koji su prethodno bili klasificirani kao operativni najmovi.

Obveza za najam mjerena je po sadašnjoj vrijednosti preostalih otplata najma, diskontiranim korištenjem kamatne stope navedene u ugovoru o najmu odnosno inkrementalne stope zaduživanja Banke. Inkrementalna stopa zaduživanja Banke je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovoren, od strane neovisnog najmodavca, po usporedivim odredbama i uvjetima. Primijenjena ponderirana prosječna stopa iznosila je 1,51%.

Imovina s pravom uporabe iskazana je u iznosu jednakom obvezi za najam, te je usklađena za iznos bilo kojeg unaprijed plaćenog ili obračunatog plaćanja najma.

Detaljna razrada najmova u bilješkama 18 i 32.

3.21. Izvještaj o novčanom toku

U svrhu izvještavanja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti uključuju novac i sredstva Banke na računima kod drugih banaka, te plasmane drugim bankama i ostale plasmane s preostalom rokom dospjeća do 90 dana.

3.20. Leases

IFRS 16 introduces unique accounting standard for lessees, and demands recognition of assets and liabilities for all leases with possible options for exemption of leases with term of 12 months or less, or when the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognise a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. Generally, IFRS 16 retains lessor accounting as determined in IAS 17, maintaining the difference between an operating lease and a finance lease. The Bank does not have a significant lease in which it operates as a lessor.

IFRS 16 replaced the IAS 17 Leases and the IFRIC 4 – Determining Whether an Arrangement Contains a Lease, the SIC 15 – Operating Leases – Incentives and the SIC 27 Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease.

After the adoption of IFRS 16, the Bank recognised right-to-use assets and lease liability relating to the utilization of business premises and company cars that have previously been classified as operating lease.

Lease liability is measured at present value of remaining lease repayments, discounted by using contracted interest rate as stated in lease contract, that is, the Bank's incremental borrowing rate. The Bank's incremental borrowing rate is the rate at which a similar lease may be contracted, by an independent lessor, under comparable terms and conditions. The weighted-average rate applied is 1.51%.

Right-of-use assets have been stated in the same amount as the lease liability and is adjusted for any amount of the lease paid in advance or accrued.

Detailed view of leases is available in Notes 18 and 32.

3.21. Cash flow statement

For the purpose of Cash flow statement, cash and cash equivalents include cash and balances with banks, placements with other banks and other receivables with original maturities up to 90 days.

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

4. INTEREST INCOME AND EXPENSES

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Prihodi od kamata | | |
| Interest income | | |
| Zajmovi poduzećima | 40.326 | 37.506 |
| Corporate loans | | |
| Zajmovi stanovništvu | 11.992 | 16.844 |
| Retail loans | | |
| Prihodi od vrijednosnih papira | 8.172 | 6.134 |
| Income from securities | | |
| Plasmani drugim bankama | 981 | 101 |
| Placements to other banks | | |
| Ostalo | 209 | 234 |
| Other | | |
| | 61.680 | 60.819 |
| Rashodi po kamatama | | |
| Interest expense | | |
| Depoziti stanovništva | 2.497 | 3.615 |
| Retail deposits | | |
| Krediti od banaka | 2.570 | 1.427 |
| Bank borrowings | | |
| Depoziti banaka | 53 | 283 |
| Bank deposits | | |
| Depoziti nebankarskih finansijskih institucija | 131 | 251 |
| Non-banking financial institutions deposits | | |
| Depoziti poduzeća | 1.775 | 2.444 |
| Corporate deposits | | |
| Depoziti ostalih društava | 3.546 | 4.092 |
| Deposits from other companies | | |
| Kamatni rashodi s onove najma (bilješka 33) | 118 | 38 |
| Interest on lease liabilities (Note 33) | | |
| | 10.690 | 12.150 |

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

5. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|--------------|--------------|
| Prihodi od naknada i provizija | | |
| Fee and commission income | | |
| Prihodi od provizija poduzeća | 5.781 | 4.982 |
| Commission income from corporate customers | | |
| Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika | 1.146 | 1.143 |
| Commission income from citizens and sole-traders | | |
| Prihodi od provizija banaka | 364 | 291 |
| Commission income from banks | | |
| Ostale naknade i provizije | 298 | 288 |
| Other fees and commissions | | |
| | 7.589 | 6.704 |
| Rashodi po naknadama i provizijama | | |
| Fee and commission expense | | |
| Usluge Fine | 1.112 | 995 |
| FINA service charges | | |
| Ostale naknade i provizije | 1.285 | 995 |
| Other fees and commissions | | |
| | 2.397 | 1.990 |

6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|--------------|--------------|
| Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading | 6.096 | 4.140 |
| Dobici kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains from translation of balance sheet items to middle exchange rate | (581) | (279) |
| Ostalo Other | (24) | 2.344 |
| | 5.491 | 6.205 |

7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

7. OTHER OPERATING INCOME

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|--|--------------|---------------|
| Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima i dividende Income from securities trading and dividends | 226 | 242 |
| Prihodi od prodaje rizičnog portfelja (i) Income from sale of risk portfolio (i) | 0 | 30.454 |
| Prihodi od prodaje Sales income | 3.556 | 1.052 |
| Prihodi od najamnina Rent trading | 0 | 457 |
| Ostali prihodi Other | 1.328 | 1.487 |
| | 5.110 | 33.692 |

(i) Banka je sredinom 2021. godine raspisala natječaj za prodaju svih plasmana osiguranih nekretninama koje su u postupku ovrhe. Banka je prihvatile najbolju ponudu na natječaju i Ugovor o kupoprodaji plasmana potpisana je krajem 2021. godine. Ugovoren cijena portfelja iznosiла je 4.570.146 eura, utvrđeno prema stanju tražbina na 30.06.2021. godine, a umanjeno za naplate koje je banka po tom portfelju ostvarila u periodu od 01.07.2021.- 31.12.2021., odnosno ukupno 30.453.956 kn, dok je neto stanje u knjigama iznosilo 14.345.386 kn, čime je Banka ostvarila dobit u iznosu od 16.108.569 kuna. Transakcija je uspješno provedena početkom veljače 2022. godine.

(i) Mid 2021, the Bank announced a tender for the sale of all placements collateralised by property that are in the enforcement process. The bank accepted the best offer in the tender and the Agreement on the purchase and sale of placements was signed at the end of 2021. The agreed price of the portfolio was EUR 4,570,146 which was determined according to the balance of claims at 30 June 2021, minus the payments made by the bank under that portfolio in the period from 1 July 2021 to 31 December 2021, i.e. a total of HRK 30,453,956, while the net balance in the books amounted to HRK 14,345,386 by which the Bank made a profit in the amount of HRK 16,108,569. The transaction was successfully completed in early February 2022.

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

8. OTHER OPERATING EXPENSES

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|--|--------|--------|
| Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Employee expenses (Note 8.1) | 28.791 | 28.770 |
| Materijali i usluge Cost of material and services | 10.678 | 8.293 |
| Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19) | 5.251 | 5.383 |
| Troškovi najma Rental costs | 876 | 807 |
| Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs | 1.980 | 1.611 |
| Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer | 1.669 | 247 |
| Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs | 813 | 15.296 |
| | 50.058 | 60.407 |

Revizorsko društvo "BDO CROATIA" d.o.o. primilo je ukupnu naknadu za usluge revizije finansijskih izvještaja za 2022. godinu u iznosu od 165.000 kuna s uključenim PDV-om. (2021: Revizorsko društvo " BDO CROATIA " d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 262.500 kuna s uključenim PDV-om).

8.1. Troškovi zaposlenika

Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2022 in the amount of HRK 165,000 including VAT (2021: Audit company "BDO CROATIA" limited liability company received the total fee in the amount of HRK 262.500 - VAT included).

8.1. Employee expenses

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|--|--------|--------|
| Plaće Salaries | 16.287 | 14.905 |
| Porezi i prikezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government | 2.840 | 3.089 |
| Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions | 3.859 | 3.859 |
| Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions | 3.271 | 3.447 |
| Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs | 821 | 873 |
| Nagrade Upravi Banke Reward to the Management Board | 1.713 | 2.597 |
| | 28.791 | 28.770 |

Na dan 31. prosinca 2022. godine, Banka je zapošljavala 129 zaposlenika. (31. prosinca 2021.: 123).

There were 129 employees in the Bank at 31 December 2022 (31 December 2021: 123).

**9. TROŠAK/(UKIDANJE) UMANJENJA VRIJEDNOSTI
KREDITA I POTRAŽIVANJA**

**9. INCOME / EXPENSES FROM (REVERSAL OF)
IMPAIRMENT OF LOANS AND RECEIVABLES**

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Bilješka Note | 2022. | 2021. |
|---|------------------|----------------|-----------------|
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank | 12 | 0 | 37 |
| Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks | 13 | 105 | 23 |
| Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dani krediti i potraživanja/ Financial assets at amortised cost – Loans and receivables | 14 | 5.738 | 6.505 |
| Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dužnički vrijednosni papirji/ Financial assets at amortised cost – Debt securities | 15 | 197 | 229 |
| Ostala sredstva Other assets | 20 | 284 | 561 |
| Sudski sporovi Court disputes | 24 | 7 | 1 |
| Potencijalne obveze Contingent liabilities | 24 | 42 | 269 |
| UKUPNO POVEĆANJE/TOTAL INCREASE | | 6.373 | 7.625 |
| Manje: naplaćeni ili oslobođeni iznosi Less: amounts collected or released | | | |
| - Financijska imovina po amortiziranom trošku - Dani krediti i potraživanja/-Financial assets at amortised cost – Loans and receivables | 14 | (2.137) | (13.033) |
| - Ostala sredstva/Other assets | 20 | (155) | (504) |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Investment available for sale | 11 | (32) | (97) |
| Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income | 16 | (205) | (1) |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank | 12 | (0) | 0 |
| Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities | 24 | (75) | (385) |
| Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years | | (309) | (697) |
| Ukupno umanjenja Total decrease | | (2.913) | (14.717) |
| UKUPNO TOTAL | | (3.460) | 7.092 |

10. POREZ NA DOBIT

Banka je obveznik poreza na dobit po stopi od 18% na oporezivu dobit.

Usklađenje poreza na dobit:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|--------------|--------------|
| Tekući porez Current income tax | 2.473 | 7.231 |
| Odgodeni porez Deferred income tax | (78) | 12 |
| Porez na dobit Income tax | 2.395 | 7.243 |

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijava poreza na dobit Banke za godine za koje nije nastupila relativna zastara. U skladu s poreznim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Banke u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i nametnuti kazne. Upravi Banke nisu poznate nikakve okolnosti koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza glede toga.

Usklađenje tekućeg poreza:

10. INCOME TAX

The Bank is subject to income tax at the rate of 18% on taxable profit.

Reconciliation of income tax:

The Tax Administration of the Republic of Croatia did not conduct an audit of the Bank's income tax entry for the years for which the statute of limitations has occurred. In accordance with tax regulations, the Tax Authorities may at any time inspect the Bank's books and records within 3 years following the year in which the tax liability is reported, and may impose additional tax assessments and penalties. The Bank's Management is not aware of any circumstances that could lead to potentially significant liabilities related.

Reconciliation of current income tax:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|--------------|--------------|
| Računovodstvena dobit/gubitak prije oporezivanja Accounting profit/loss before tax | 13.265 | 39.965 |
| Očekivani porez po stopi od 18% Expected tax liability at tax rate of 18% | 2.388 | 7.194 |
| Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non-taxable income | (50) | (65) |
| Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes | 135 | 103 |
| Trošak poreza na dobit Income tax expense | 2.473 | 7.231 |
| Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences | (78) | 12 |
| Trošak poreza na dobit Income tax expense | 2.395 | 7.243 |
| Efektivna porezna stopa Effective tax rate | 18,64% | 18,10% |

Porezni gubitak:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax | 13.265 | 39.965 |
| Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes | 748 | 571 |
| Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income | (275) | (362) |
| Porezni gubitak/dobit Tax profit/loss | 13.738 | 40.175 |

Usklađenje odgođenog poreza:

Reconciliation of deferred tax:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|--|--------------|--------------|
| Stanje 1. siječnja At 1 January | 1.142 | 1.154 |
| Priznavanje/(iskorištenje) odgođene porezne imovine Recognized/(released) deferred tax assets | 78 | (12) |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 1.220 | 1.142 |

Prema poreznim propisima, inicijalne naknade kod održavanja zajmova smatraju se prihodom koji se oporezuje kada klijent izvrši uplatu. U skladu s MSFI 9, ove naknade dio su efektivne kamate i priznaju se kao prihod od kamata tijekom trajanja zajma, što rezultira odgođenom poreznom imovinom.

Based on tax regulations, initial fees relating to issuing loans are treated as taxable income when paid by the customer. In line with IFRS 9, these fees are part of the effective interest and are recognised as interest income throughout the loan, which results in deferred tax assets.

11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

11. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|----------------|----------------|
| Novac na klijirnškom računu Cash on the clearing account | 261.262 | 372.842 |
| Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks | 1.510 | 9.700 |
| Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks | 13.966 | 36.741 |
| Novac u blagajni Cash in hand | 17.829 | 13.251 |
| Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision | (37) | (23) |
| | 294.530 | 432.510 |

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Obvezna pričuva u HRK Obligatory reserves in HRK | 0 | 85.766 |
| Dani depoziti-predopskrba Deposits given - pre-supply | 10.317 | 0 |
| Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision | (0) | (45) |
| | 10.317 | 85.721 |

Tijekom 2021. godine obvezna pričuva u kunama i devizama obračunavana je po jedinstvenoj stopi od 9%. Tijekom 2022. godine obvezna pričuva obračunavana je po stopi od 9% (01 – 07. mjesec), 5% (08 – 10 mjesec) i 1% (11 mjesec). U prosincu 2022. godine Hrvatska narodna banka ukinula je obvezu izdvajanja obvezne pričuve.

13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 30) | 49.681 | 38.714 |
| Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i) | 668 | 610 |
| Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision | (133) | (28) |
| | 50.216 | 39.297 |

(i) Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a i kunski plasmani preko tržišta novca imaju izvorno dospijeće preko 90 dana te se u svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku ne smatraju novčanim ekvivalentom.

14. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU – DANI KREDITI I POTRAŽIVANJA

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Poduzeća Corporate customers | 1.047.897 | 878.512 |
| Stanovništvo Retail customers | 315.186 | 309.240 |
| Ostala društva Other legal entities | 12.333 | 33.287 |
| | 1.375.416 | 1.221.039 |
| Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision | (15.343) | (82.406) |
| | 1.360.073 | 1.138.633 |
| Kratkoročni dio Current | 527.650 | 375.799 |
| Dugoročni dio Non-current | 832.423 | 762.834 |

Analiza bruto zajmova poduzećima prije ispravka vrijednosti za gubitke zbog umanjenja vrijednosti po vrsti djelatnosti subjekta:

During the year 2021, obligatory reserves in HRK and foreign currency were calculated at the unique rate of 9%. During 2022, the obligatory reserve requirement was calculated at a rate of 9% (January – July), 5% (Aug – Oct) and 1% (November). In Dec 2022, the Croatian National Bank abolished the obligation to allocate obligatory reserves.

13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (bilješka 30) Foreign currency placements with OECD countries (Note 30) | 49.681 | 38.714 |
| Devizni plasmani bankama u zemljama OECD-a (i) Foreign currency placements with OECD countries (i) | 668 | 610 |
| Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision | (133) | (28) |
| | 50.216 | 39.297 |

(i) Foreign currency placements with OECD countries and HRK placements via money market have original maturity over 90 days and as such are not stated as cash equivalent in the Statement of cash flow.

14. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – LOANS AND RECEIVABLES

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Poduzeća Corporate customers | 1.047.897 | 878.512 |
| Stanovništvo Retail customers | 315.186 | 309.240 |
| Ostala društva Other legal entities | 12.333 | 33.287 |
| | 1.375.416 | 1.221.039 |
| Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision | (15.343) | (82.406) |
| | 1.360.073 | 1.138.633 |
| Kratkoročni dio Current | 527.650 | 375.799 |
| Dugoročni dio Non-current | 832.423 | 762.834 |

Analysis of gross loans to legal entities before impairment provision by type of business activity:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|------------------|----------------|
| Industrija Manufacturing | 76.336 | 81.817 |
| Trgovina Trade | 69.163 | 96.967 |
| Ostale usluge Other services | 286.269 | 229.586 |
| Gradjevinarstvo Construction | 295.986 | 222.312 |
| Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry | 19.893 | 22.684 |
| Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications | 62.672 | 37.248 |
| Turizam Tourism | 237.578 | 187.898 |
| | 1.047.897 | 878.512 |

Promjene na umanjenju vrijednosti

Movement in impairment provisions

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja Balance at 1 January | 82.406 | 94.919 |
| Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9) | 5.738 | 6.505 |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9) | (2.137) | (13.033) |
| Odgođeno priznavanje prihoda Deferred income recognition | (69.816) | - |
| Ostalo (Otpisi) Other (Write-offs) | (878) | (5.850) |
| Tečajne razlike Exchange differences | 30 | (135) |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 15.343 | 82.406 |

Poduzeća

Corporate

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja Balance at 1 January | 41.437 | 49.385 |
| Nova rezerviranja Additional provision | 5.214 | 2.844 |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year | (1.490) | (6.622) |
| Odgođeno priznavanje prihoda Deferred income recognition | (30.987) | - |
| Ostalo (otpisi) Others (Write-offs) | (776) | (4.096) |
| Tečajne razlike Exchange differences | 17 | (74) |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 13.415 | 41.437 |

Stanovništvo

Retail

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31.12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|--------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja Balance at 1 January | 40.969 | 45.534 |
| Nova rezerviranja Additional provision | 524 | 3.661 |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year | (647) | (6.411) |
| Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio | (38.828) | - |
| Iznosi otpisani tijekom godine Write-offs during the year | (103) | (1.754) |
| Tečajne razlike Exchange differences | 13 | (61) |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 1.928 | 40.969 |

Prosječne kamatne stope

Average interest rates

| | 31. 12. 2022. % | 31. 12. 2021. % |
|---|--------------------|--------------------|
| Poduzeće Corporate customers | 4,20 | 4,37 |
| Stanovništvo Retail customers | 3,95 | 4,07 |
| Krediti iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans | 1,34 | 1,36 |

15. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI

15. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – DEBT SECURITIES

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31.12. 2021. |
|---|----------------|---------------|
| Obveznice RH State bonds | 258.925 | 27.755 |
| Umanjeno za ispravke za umanjenje vrijednosti Less impairment provisions | (200) | (3) |
| | 258.725 | 27.752 |
| Kratkoročni dio Current | 23.294 | 356 |
| Dugoročni dio Non-current | 235.431 | 27.396 |

| Promjene na umanjenu vrijednost (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja | | |
| Balance at 1 January | 3 | 4 |
| Nova rezerviranja (bilješka 9) | 197 | 0 |
| Additional provision (Note 9) | | |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) | 0 | (1) |
| Amounts recovered during the year (Note 9) | | |
| Stanje 31. prosinca | | |
| Balance at 31 December | 200 | 3 |

Dana 31. siječnja 2022. godine Uprava Banke je donijela odluku o promjeni poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom u dijelu ulaganja u dužničke vrijednosne papire (obveznice RH i stranih država) te je Odlukom od 1. veljače 2022. godine reklassificirala finansijske instrumente iz portfelja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u portfelj po amortiziranim trošku. Prilikom reklassifikacije finansijska imovina je mjerena kao da je uvijek bila reklassificirana u portfelju po amortiziranom trošku.

16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT

At 31 Jan 2022, the Bank's Management Board adopted a decision to change the business model of their financial asset management regarding investments in debt securities (Government bonds and foreign countries bonds) and by the Decision from 1 Feb 2022 they reclassified financial instruments from the fair value through other comprehensive income portfolio into the amortized cost portfolio. When reclassifying, financial assets were measured as if they were always reclassified in the amortised cost portfolio.

16. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Trezorski zapisi | 74.788 | 37.586 |
| Treasury bills | | |
| Obveznice | 32.987 | 245.712 |
| Bonds | | |
| | 107.775 | 283.298 |
| Vlasničke vrijednosnice | | |
| Equity securities | | |
| – kotirane/listed | 3.185 | 3.354 |
| – nekotirane/unlisted | 2.069 | 4.316 |
| | 5.254 | 7.670 |
| Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti | (172) | (377) |
| Less impairment provisions | | |
| | 112.857 | 290.591 |
| Kratkoročni dio | | |
| Current | 105.545 | 158.985 |
| Dugoročni dio | | |
| Non-current | 7.312 | 131.606 |

17. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja At 1 January | 8.778 | 15.954 |
| Prodaja Sale | (1.086) | (7.176) |
| Umanjeno za ispravke vrijednosti Less impairment provisions | 0 | 0 |
| Stanje 31. prosinca At 31 December | 7.692 | 8.778 |

17. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

Movement of foreclosed assets acquired in lieu of uncollected receivables:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanje 1. siječnja 2022. Balance at 1 January 2022 | Prodaja 2022. Sale 2022 | Stanje 31. prosinca 2022. Balance at 31 December 2022 |
|---|---|----------------------------|--|
| Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years | 5.127 | (1.064) | 4.063 |
| Stambene zgrade i stanovi više od 2 godine Residential buildings and apartments – more than 2 years | 22 | (22) | 0 |
| Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years | 968 | - | 968 |
| Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years | 6.117 | (1.086) | 5.031 |
| Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years | 1.846 | 0 | 1.846 |
| Stambene zgrade i stanovi manje od 2 godine Residential buildings and apartments – less than 2 years | 0 | - | 0 |
| Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years | 815 | 0 | 815 |
| Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years | 2.661 | (1.086) | 2.661 |
| Sveukupno preuzeta imovina Total reposessed assets | 8.778 | (1.086) | 7.692 |

Za imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplativa potraživanja Banka procjenjuje utrživost te priznaje samo onu koja je utrživa i čija se vrijednost može pouzdano utvrditi. Ovako preuzeta imovina vodi se po iznosu troška povezanog ne-nenaplaćenog potraživanja ili fer vrijednosti imovine, ovisno o tome što je niže (Bilješka 3.8.). Banka ovako preuzetu imovinu pokušava prodati i ista se ne amortizira, a u iznimnim je slučajevima drži radi prihoda od iznajmljivanja.

Banka na 31.12.2022. godine nije imala umanjenje vrijednosti imovine kod koje je od preuzimanja proteklo više od dvije godine kao niti u 2021. godini.

For foreclosed assets acquired in exchange for non-performing loans, the Bank assesses the marketability and recognizes only one that is marketable and whose value can be measured reliably. Thus acquired assets are recognised as the amount of cost related to the uncollected receivables of fair value of assets depending on whichever is lower. (Note 3.8.). The Bank is trying to sell foreclosed assets and it is not depreciated, and only in extraordinary circumstances it is held for rental incomes

At 31 December 2022 the Bank has not recorded impairment provisions of book value of the real estate taken over in period longer than two years, nor in 2021.

18. MATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

18. TANGIBLE ASSETS

| | Građevinski objekti Buildings | Imovina s pravom uporabe (MSFI 16) Property with usage right (MSFI 16) | Računala Computers | Ulaganja u tuđu imovinu Leasehold improvements | Namještaj i oprema Furniture and equipment | Ukupno Total |
|---|----------------------------------|---|-----------------------|---|---|-----------------|
| Nabavna vrijednost/Cost | | | | | | |
| 1. siječnja 2021. 1 January 2021 | 53.011 | 8.980 | 7.601 | 6.038 | 9.227 | 84.857 |
| Nabava Additions | 410 | - | 526 | - | 100 | 1.036 |
| Prodaja ili otpis Sale or write-offs | - | (118) | (759) | - | (66) | (943) |
| 31. prosinca 2021. 31 December 21 | 53.421 | 8.862 | 7.368 | 6.038 | 9.261 | 84.950 |
| Nabava/početno priznavanje Purchase / initial recognition | - | 1.493 | 223 | - | 230 | 1.946 |
| Prodaja ili otpis Sale or write-offs | (4.924) | - | - | - | (593) | (5.517) |
| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | 48.497 | 10.355 | 7.591 | 6.038 | 8.898 | 81.379 |
| Ispravak vrijednosti Accumulated depreciation | | | | | | |
| 1. siječnja 2021. 1 January 2021 | 16.979 | 5.059 | 5.668 | 5.758 | 7.811 | 41.275 |
| Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year | 967 | 2.655 | 822 | 109 | 207 | 4.760 |
| Smanjenje/Decrease | - | (93) | (757) | - | (66) | (916) |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | 17.946 | 7.621 | 5.733 | 5.867 | 7.952 | 45.119 |
| Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year | 971 | - | 687 | 45 | 211 | 1.914 |
| Smanjenje/Decrease | - | (4.229) | - | - | (593) | (4.822) |
| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | 18.917 | 3.392 | 6.420 | 5.912 | 7.570 | 42.211 |
| Sadašnja vrijednost Carrying amount | | | | | | |
| Na dan 31. prosinca 2021. At 31 December 2021 | 35.475 | 1.241 | 1.635 | 171 | 1.309 | 39.831 |
| Na dan 31. prosinca 2022. At 31 December 2022 | 29.580 | 6.963 | 1.171 | 126 | 1.328 | 39.168 |

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

19. INTANGIBLE ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Software | Ostala nematerijalna imovina Other intangible assets | Ukupno Total |
|---|---------------|--|-----------------|
| Nabavna vrijednost | | | |
| Cost | | | |
| 1. siječnja 2021. 1. January 2021 | 8.956 | 1.567 | 10.523 |
| Nabava/Additions | 769 | 32 | 801 |
| Prodaja ili otpis Sale or write-offs | - | - | - |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | 9.725 | 1.599 | 11.324 |
| Nabava Additions | 2.853 | - | 2.853 |
| Smanjenje Decrease | (961) | - | (961) |
| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | 11.617 | 1.599 | 13.216 |
| Ispravak vrijednosti | | | |
| Accumulated amortization | | | |
| 1. siječnja 2021. 1 January 2021 | 6.603 | 1.508 | 8.111 |
| Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year | 607 | 16 | 623 |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | 7.210 | 1.524 | 8.734 |
| Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year | 651 | 39 | 690 |
| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | 7.861 | 1.563 | 9.424 |
| Sadašnja vrijednost | | | |
| Carrying amount | | | |
| Na dan 31. prosinca 2021. At 31 December 2021 | 2.515 | 75 | 2.590 |
| Na dan 31. prosinca 2022. At 31 December 2022 | 3.756 | 36 | 3.792 |

20. OSTALA SREDSTVA

20. OTHER ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|---------------|---------------|
| Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi Other receivables and prepaid expenses | 6.879 | 6.161 |
| Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable | 3.042 | 2.694 |
| Potraživanja od kupaca (Bilješka 7) Trade receivables (Note 7) | 1.936 | 30.635 |
| | 11.857 | 39.489 |
| Umanjeno za ispravke vrijednosti Less: impairment provision | (2.300) | (3.431) |
| | 9.557 | 36.059 |

Promjene na isprvcima za umanjenje vrijednosti:

Movements in impairment provision:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|--|---------|-------|
| Stanje 1. siječnja Balance at 1 January | 3.431 | 3.754 |
| Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9) | 284 | 561 |
| Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9) | (155) | (504) |
| Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio | (1.026) | - |
| Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year | (234) | (380) |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 2.300 | 3.431 |

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|---------------|---------------|
| Odgodena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada Odgodena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada | 1.220 | 1.142 |
| | 1.220 | 1.142 |

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|---------------|---------------|
| Depoziti po viđenju Demand deposits | | |
| Poduzeća Corporate customers | 308.992 | 266.976 |
| Stanovništvo Retail customers | 506.411 | 358.884 |
| Ostala društva Other legal entities | 58.235 | 60.069 |
| | 873.638 | 685.929 |
| Oročeni depoziti Term deposits | | |
| Poduzeća Corporate customers | 223.440 | 200.950 |
| Stanovništvo Retail customers | 440.527 | 580.113 |
| Ostala društva Other legal entities | 100.335 | 117.925 |
| | 764.302 | 898.988 |
| Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits | 1.637.940 | 1.584.917 |
| Kratkoročni dio Current | 1.464.119 | 1.349.046 |
| Dugoročni dio Non-current | 173.821 | 235.871 |

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2022. godini bila je 0,46% za stanovništvo i 0,74% za poduzeća (2021.: stanovništvo 0,59% i poduzeća 0,86%), a na ukupne depozite po viđenju 0,15% (2021.: 0,10%).

In 2022, the average interest rate on time deposits for retail customers was 0.46% and 0.74% for corporate customers (2021: retail customers 0.59% and corporate customers 0.86%), and 0.15% for total demand deposits (2021: 0.10%).

22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Originalno dospijeće Original maturity | Valuta Currency | Kamatna stopa % Interest rate % | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|--|--------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development | 1 g. – 20 g. 1y – 20 y | HRK, EUR | 1,0-2,0% | 21.283 | 25.854 |
| Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo) | do 1 mjesec up to 1 month | HRK, EUR | 0,00-2,25% | 188.172 | 134.557 |
| Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo) | preko 3 g. over 3y | HRK, EUR | 0,25% | - | 60.273 |
| Obveze na osnovi operativnog najma Operative leasing | 5 g. 5y | HRK | 4,5-4,9% | 6.964 | 1.242 |
| | | | | 216.419 | 221.926 |
| Kratkoročni dio Current | | | | 193.295 | 128.284 |
| Dugoročni dio Non-current | | | | 23.124 | 87.906 |

23. OSTALE OBVEZE

23. OTHER LIABILITIES

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Obveze prema dobavljačima Trade payables | 212 | 486 |
| Obračunate obveze Accrued liabilities | 1.831 | 446 |
| Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration | 2.825 | 680 |
| Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans | 3.213 | 2.057 |
| Ostale obaveze Other liabilities | 3.845 | 20.378 |
| | 11.926 | 24.047 |

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2022. godine vodi se sveukupno 6 postupaka protiv Banke od čega 1 postupak iz obveznog prava koji je pravomoćno presuđen u korist Banke i još je od 2016. u postupku po reviziji tužitelja u kojem je sad postupak u prekidu, 2 spora radi naknade štete i 2 spora radi utvrđivanja ništetnosti, te 1 postupak radi naplate koji je proizašao iz ovrhe, u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose 404.322,65 kn.

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Ongoing legal actions

At 31 Dec 2022, there were six legal actions against the Bank, 1 of which is a misdemeanour proceeding with a final judgment in favour of the Bank and since 2016 in process of revision by the pursuer in which the proceedings are suspended due to the deletion of participants in the court register, 2 disputes relate to indemnity, 2 relate to the determination of nullity and 1 procedure that resulted from an enforcement at which the Bank expects success.

At 31 Dec 2022, according to CNB Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed amount to HRK 404,322.65.

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

| | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja Balance at 1 January | 398 | 397 |
| Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9) | 6 | 1 |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 404 | 398 |

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija, akreditiva i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. godine bili su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

| | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|----------------|----------------|
| Činidbene garancije Performance guarantees | 72.583 | 88.162 |
| Platežne garancije Payment guarantees | 38.185 | 12.711 |
| Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit | 87.963 | 100.565 |
| Akreditivi Letters of credit | 0 | 2.562 |
| Devizne garancije Foreign currency guarantees | 2.128 | 3.340 |
| Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines | 200.858 | 207.340 |

Promjene rezerviranja

Rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi s osnove potencijalnih obveza razvrstanih u rizičnu skupinu A bila su kako slijedi, dok su rezerviranja po identificiranim potencijalnim obvezama iznosila 2 tisuće kuna i istovremeno ukidanje 14 tisuća kuna:

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2022 and 31 December 2021, the Bank had no capital commitments, but has stated the credit commitments. Contractual amounts of off-balance sheet contingencies and commitments that are guarantees, letters of credit and unused credit lines as of 31 December 2022 and 31 December 2021 are provided as follows:

Changes of provisions

Provisions for unidentified losses for contingent liabilities on an aggregate basis classified in the A risk category are as follows, and provisions for identified contingent liabilities amounted to HRK 2 thousand and simultaneously reversal of provisions amounted to HRK 14 thousand:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|--|---------------|---------------|
| Stanje 1. siječnja Balance at 1 January | 830 | 960 |
| Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9) | 40 | 255 |
| Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9) | (60) | (385) |
| Stanje 31. prosinca Balance at 31 December | 810 | 830 |

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 HRK. Tijekom 2022. i 2021. godine nije bilo promjena u upisanom kapitalu.

26. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

Raspodjeljive i ne raspodjeljive pričuve Banke utvrđene su i iskazane u ovim finansijskim izvještajima u skladu s propisima i odlukama HNB-a.

27. ZARADA PO DIONICI

Osnovna

Za izračunavanje zarade po dionici, za zaradu se uzima dobit tekuće godine (dabit nakon poreza) koja pripada vlasnicima redovnih dionica nakon oduzimanja iznosa koji se odnose na povlaštene dividende. U nastavku je prikazano usklađenje dobiti nakon poreza koja je raspodijeljena redovnim dioničarima Banke.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. | 2021. |
|---|------------|------------|
| Dobit (gubitak) tekuće godine u HRK Profit/(loss) for the year in HRK | 10.870.345 | 32.721.765 |
| Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u HRK Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in HRK | 10.870.345 | 32.721.765 |
| Prosječan broj redovnih dionica tijekom godine Weighted average number of ordinary shares during the year | 891.000 | 891.000 |
| Zarada/(gubitak) po redovnoj dionici u HRK Earnings/(loss) per ordinary share, in HRK | 12,20 | 36,72 |

Razrijeđena

Razrijeđena dobit po dionici za 2022. i 2021. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

25. SHARE CAPITAL

At 31 December 2022 and 31 December 2021 the registered share capital of the Bank consists of 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of 100 HRK. During 2022 and 2021, there were no changes in subscribed capital.

26. SHARE PREMIUM, RESERVES AND RETAINED EARNINGS

The Bank's distributable and non-distributable reserves are disclosed in these financial statements in line with the regulations and decisions of the CNB.

27. EARNINGS PER SHARE

Basic

For the purpose of calculating earnings per share, earnings are calculated as the net profit after tax for the period attributable to ordinary shareholders after deducting preference dividends. A reconciliation of the profit after tax attributable to the Bank's ordinary shareholders is provided below.

Diluted

Diluted earnings per share for 2022 and 2021 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments and share options.

28. DIVIDENDE

Banka u 2022. godini nije isplatila dividendu.

29. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

U svrhu prikaza izvještaja o novčanom tijeku, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sljedeće iznose :

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11) | 294.530 | 432.510 |
| | 294.530 | 432.510 |

30. SREDSTVA I IZVORI SREDSTAVA PO POSLOVIMA U IME I ZA RAČUN TREĆIH OSOBA

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
|---|---------------|---------------|
| Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of: | | |
| HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD) | 4.187 | 4.925 |
| Minus: aktiva Less: assets | (4.187) | (4.925) |

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana koja su uglavnom plasirana u obliku zajmova poduzećima. Ta sredstva vode se odvojeno od sredstava Banke u knjizi mandatnih poslova. Prihodi i rashodi na osnovi tih sredstava knjiženi su u korist ili na teret odgovarajućih izvora. Za svoje usluge Banka je naplaćivala naknadu.

28. DIVIDENDS

The Bank did not pay out dividends in 2022.

29. CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purpose of the Cash flow statement, cash and cash equivalents include the following amounts:

30. FUNDS MANAGED FOR AND ON BEHALF OF THIRD PARTIES

The Bank manages funds for and on behalf of third parties i.e. legal entities and citizens, which are mainly in the form of loans to enterprises. These assets are accounted separately in the „Book of mandate operations“. Income and expenses arising from these funds are credited and charged to the corresponding sources. The Bank has charged a fee for its services.

31. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Prilikom razmatranja svake transakcije s povezanim stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

Povezane strane s Bankom su:

- Metroholding d.d., Zagreb – jedini dioničar
- Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule (vlasnik društva Metroholding d.d.)
- Zlatna punta d.o.o., Zagreb – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split, Partner banke d.d., Zagreb i gospodina Ante Čule.
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split
- Crodux plin d.o.o., Zagreb i Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, – društva u većinskom vlasništvu gospodina Ivana Čermaka
- Članovi Uprave u 2022: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Luka Čulo – Član Uprave
- Članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Božo Matić- član, Ivan Ćurković- član
- Društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković (Ljekarna), Columna d.o.o., Zagreb.

31. RELATED PARTY TRANSACTIONS

In consideration of each possible related party relationship, attention is placed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

The parties related to the Bank are as follows:

- Metroholding d.d., Zagreb – sole shareholder of the Bank;
- Potestas d.o.o., Split, – company owned by Mr. Božo Čulo (owner of Metroholding d.d. company);
- Zlatna punta d.o.o., Zagreb – company owned by Potestas d.o.o., Split, Partner banka d.d., Zagreb and Mr. Ante Čulo,
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – company owned by Potestas d.o.o., Split;
- Crodux plin d.o.o., Zagreb i Crodux derivati dva d.o.o. Zagreb, – the companies are majority owned by Mr. Ivan Čermak
- Management Board Members in 2022: Petar Repušić – President, Luka Čulo – Member;
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Božo Matić- Member, Ivan Ćurković- Member;
- Companies and individuals controlled by the persons related to the members of the Management and Supervisory Board: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Čulo, Ante Čulo, Ana Ćurković (Pharmacy), Columna d.o.o., Zagreb.

Na dan 31. prosinca 2022. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2022 transactions with related parties for the year are as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Metro- holding d.d. | Potestas d.o.o. | Zlatna punta d.o.o. | Fenomen plitvice d.o.o. | Croodus plin d.o.o. | Croodus derivati dva d.o.o. | Čurković Ana -ljekarna | Columna d.o.o. |
|--|------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Račun dobiti i gubitka | | | | | | | | |
| Income statement | | | | | | | | |
| Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income | 3 | 23 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense | 10 | 9 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Trošak najamnine Rental costs | 2.586 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | (2.593) | 14 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Bilanca / Balance sheet | | | | | | | | |
| Sredstva / Assets | | | | | | | | |
| Zajmovi / Loans | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostala sredstva Other assets | 1.827 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.827 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obaveze / Liabilities | | | | | | | | |
| Depoziti / Deposits | 1.226 | 708 | 23 | 5 | 0 | 0 | 0 | 1.173 |
| Obaveze po osnovi najma Subordinated instruments issued | 4.137 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostalo / Other | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 5.363 | 708 | 23 | 5 | 0 | 0 | 0 | 1.173 |
| Potencijalne i preuzete obaveze | | | | | | | | |
| Contingent liabilities and commitments | | | | | | | | |
| Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines | 0 | 3.313 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 3.313 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Božo Čulo | Ivan Čurković | Petar Repušić | Franjka Čulo | Ivan Čulo | Luka Čulo | Ante Čulo | Petra Čulo |
|---|-------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Račun dobiti i gubitka | | | | | | | | |
| Income statement | | | | | | | | |
| Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income | 1 | 17 | 2 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense | 11 | 2 | 3 | 2 | 1 | 8 | 1 | 2 |
| Trošak najamnine Rental costs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | (10) | 15 | (1) | (1) | (1) | (7) | 0 | (2) |
| Bilanca / Balance sheet | | | | | | | | |
| Sredstva / Assets | | | | | | | | |
| Zajmovi / Loans | 0 | 75 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 75 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obveze / Liabilities | | | | | | | | |
| Depoziti / Deposits | 505 | 41 | 1.138 | 251 | 42 | 1.257 | 10 | 436 |
| Ostalo / Other | 0 | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 505 | 51 | 1.138 | 251 | 42 | 1.257 | 10 | 436 |
| Potencijalne i preuzete obveze / | | | | | | | | |
| Contingent liabilities and commitments | | | | | | | | |
| Garancije i akreditivi / | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Guarantees and letters of credit | | | | | | | | |
| Nekorištene kreditne linije / | 0 | 0 | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Unused credit lines | | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Naknade menadžmentu/Compensation to the Management | | | | | | | | |
| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | | | | | | | | |
| Neto plaće / Net salaries | | | | | | | | |
| Porezi i doprinosi / Taxes and contributions | | | | | | | | |
| | 845 | 542 | 1.387 | 531 | 1.376 | | | |
| Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesičnih plaća. Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis. | | | | | | | | |

Na dan 31. prosinca 2021. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2021 transactions with related parties for the year are as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Metroholding d.d. | Potestas d.o.o. | Zlatna punta d.o.o. | Fenomen plitvice d.o.o. | Crodux plin d.o.o. | Crodux derivati gva d.o.o. | Čurković Ana- ljerkarna d.o.o. | Columna d.o.o. |
|--|----------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Račun dobiti i gubitka | | | | | | | | |
| Income statement | | | | | | | | |
| Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income | 3 | 16 | 1 | 1 | 820 | 0 | 47 | 2 |
| Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense | 24 | 26 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Trošak najamnine Rental costs | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | (38) | (10) | 0 | 1 | 820 | 0 | 46 | 2 |
| Bilanca / Balance sheet | | | | | | | | |
| Sredstva / Assets | | | | | | | | |
| Zajmovi / Loans | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 806 | 0 |
| Ostala sredstva / Other assets | 0 | 1 | 1.995 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| | 0 | 1 | 1.995 | 0 | 0 | 0 | 807 | 0 |
| Obveze / Liabilities | | | | | | | | |
| Depoziti / Deposits | 4.445 | 5.121 | 286 | 5 | 0 | 0 | 211 | 880 |
| Obveze po osnovi najma Lease liabilities | 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostalo / Other | 0 | (1) | 0 | 0 | 0 | (4) | 0 | 0 |
| | 4.468 | 5.121 | 286 | 5 | 0 | (4) | 211 | 880 |
| Potencijalne i preuzete obveze | | | | | | | | |
| Contingent liabilities and commitments | | | | | | | | |
| Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit | (24) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines | 0 | 3.313 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | (24) | 3.313 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(svi iznosi u tisućama kuna)
 (all amounts are expressed in thousands of
 HRK)

| | Božo Čulo | Ivan Ćurković | Petar Repušić | Franjka Čulo | Ivan Čulo | Luka Čulo | Ante Čulo | Petra Čulo |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|
| Račun dobiti i gubitka | | | | | | | | |
| Income statement | | | | | | | | |
| Prihodi od kamata i naknada | 1 | 54 | 5 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Interest and fee income | | | | | | | | |
| Rashodi od kamata i naknada | 9 | 8 | 0 | 1 | 1 | 8 | 2 | 2 |
| Interest and fee expense | | | | | | | | |
| Trošak najamnine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rental costs | | | | | | | | |
| | (8) | 46 | 5 | 0 | 0 | (7) | (1) | (2) |
| Bilanca | | | | | | | | |
| Balance sheet | | | | | | | | |
| Sredstva | | | | | | | | |
| Assets | 0 | 2.445 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zajmovi | | | | | | | | |
| Loans | | | | | | | | |
| Obaveze | | | | | | | | |
| Liabilities | | | | | | | | |
| Depoziti | 1.258 | 2.026 | 45 | 117 | 112 | 1.013 | 81 | 334 |
| Deposits | | | | | | | | |
| Ostalo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Other | | | | | | | | |
| | 1.258 | 2.026 | 45 | 117 | 112 | 1.013 | 81 | 334 |
| Potencijalne i preuzete obaveze | | | | | | | | |
| Contingent liabilities and commitments | | | | | | | | |
| Garancije i akreditivni Garantees and | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| letters of credit | | | | | | | | |
| Neiskorištene kreditne linije | 0 | 0 | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Unused credit lines | | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

32. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2022. godine Banka ima sklopljenih 10 ugovora o najmu poslovног prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2021. godine: 13 ugovora). Kretanje obveza po osnovi najma poslovног prostora i leasinga su kako slijedi:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Poslovni prostor Business premise | Vozila Company cars | Ukupno Total |
|---|--------------------------------------|------------------------|-----------------|
| Stanje 1. siječnja 2022. Balance at 1 January 2022 | 1.226 | 15 | 1.241 |
| Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4) | 96 | 22 | 118 |
| Novi ugovor o najmu New lease contract | 7.088 | 1.285 | 8.373 |
| Plaćanja najma Lease payment | (2.315) | (453) | (2.768) |
| Stanje 31. prosinca 2022. Balance at 31 December 2022 | 6.095 | 869 | 6.964 |

33. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Preuzimanje rizika, izbjegavanje rizika, prijenos rizika i smanjenje rizika osnovna su načela strategije upravljanja rizicima kojima je Banka izložena ili će biti izložena u svom poslovanju.

Osnova načela kojima se Banka vodi u upravljanju rizicima, koji prate planove i strategije za buduće poslovanje, a koji su implementirani u tekuće poslovanje su:

1. Načelo sposobnosti preuzimanja rizika – iz čega proizlazi da svako preuzimanje rizika mora biti u granicama sposobnosti Banke da ih preuzme, odnosno određeno visinom kapitala Banke za pokriće istih;
2. Načelo cjelovitosti sustava upravljanja rizicima – sustav je sveobuhvatan ako je obuhvatio sve rizike kojima je Banka u svom poslovanju izložena i sve organizacijske razine Banke;
3. Načelo djelotvorne komunikacije i informiranja – podrazumijeva da sve rukovodeće osobe moraju imati pristup svim informacijama bitnim za donošenje poslovnih odluka i odluka u svezi upravljanja rizicima, a kod radnika Banke podrazumijeva potrebnu razinu znanja kako bi identificirali pojedini rizik;
4. Načelo razgraničenja ovlasti i poslova – razgraničenje odgovornosti i zadataka;
5. Načelo kvalificiranih radnika – podrazumijeva da radnici posjeduju potrebne vještine, znanja i iskustvo kako bi stručno obavljali svoje poslovne zadaće.

Internim Politikama i Pravilnicima o upravljanju pojedinim vrstama rizika Banka definira sustav upravljanja rizicima, metodologiju utvrđivanja, mjerjenja i procjenjivanja najznačajnijih rizika, te uloge i odgovornosti organizacijskih jedinica uključenih u proces upravljanja rizicima kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju.

32. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2022, the Bank has 10 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2021: 13 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Poslovni prostor Business premise | Vozila Company cars | Ukupno Total |
|---|--------------------------------------|------------------------|-----------------|
| Stanje 1. siječnja 2022. Balance at 1 January 2022 | 1.226 | 15 | 1.241 |
| Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4) | 96 | 22 | 118 |
| Novi ugovor o najmu New lease contract | 7.088 | 1.285 | 8.373 |
| Plaćanja najma Lease payment | (2.315) | (453) | (2.768) |
| Stanje 31. prosinca 2022. Balance at 31 December 2022 | 6.095 | 869 | 6.964 |

33. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

Taking risk, avoiding risk, transfer of risk and diminution of risk make the basic principles of risk management strategy to which the Bank is exposed or will be exposed during its operations.

Bank's basic principles in risk management that follow plans and strategies for future operations, and are implemented in current operations are outlined below:

1. Principle of the capability of taking a risk – that means all taking of risks has to be within Bank's limits regarding the ability to take it, which is defined by the quantity of capital for coverage of these risks;
2. Principle of risk management system integrity – the system is comprehensive if includes all risks to which the Bank is exposed and all organisational levels of the Bank.
3. Principle of efficient communication and informing – implies that all managing persons have to have access to all information substantial for making business decisions and decisions related to risk management, and it is implied that Bank's employees have the necessary level of knowledge to be able to identify each risk.
4. Principle of delimitation of authority and operations – delimitation of responsibilities and tasks.
5. Principle of qualified employees – means that employees have the required skills, knowledge and experience in order to professionally perform their business duties.

The Bank defines the risk management system, methodology of risk determination, measurement and assessment of the most significant risks, as well as the role and responsibilities of organizational units involved in the risk management process to which the Bank is exposed or could be exposed in its operations through internal policies and regulations on certain types of risk management.

Sustav upravljanja rizicima u Banci provodi se u 4 koraka koji se kružno nastavljaju:

- Identifikacija
- Mjerenje i procjenjivanje
- Upravljanje
- Kontrola i izvještavanje

Nadzorni odbor Banke daje suglasnost Upravi Banke na Strategiju, sve Politike i Pravilnike, predložene interne limite i iznose izloženosti veće od iznosa utvrđenog Odlukom Nadzornog odbora Banke, te organizacijsku strukturu Banke.

Primjerenu organizacijsku strukturu Banke je uspostavila utvrđivanjem i jasnim razgraničenjem ovlasti i odgovornosti u upravljanju rizicima i kroz sustav unutarnjih kontrola.

Sustav unutarnjih kontrola Banke predstavlja skup procesa i postupaka uspostavljenih za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje učinkovitosti i djelotvornosti poslovanja Banke, pouzdanosti finansijskih i ostalih informacija, te usklađenosti s propisima, internim aktima i standardima.

Unutar organizacijske strukture, formiran je Sektor upravljanja i kontrole rizika s primarnom funkcijom upravljanja i kontrole rizika.

Proces upravljanja rizicima u Banci odvija se kroz redovite aktivnosti pravodobnog identificiranja, mjerenja, procjenjivanja, praćenja i izvještavanja o rizicima.

Metodologija upravljanja rizicima koja određuje načine i postupke upravljanja rizicima u Banci, kontinuirano utvrđivanje rizika kojima je Banka izložena ili bi mogla biti izložena u svom poslovanju, kriteriji za odlučivanje, postupci za ovladavanje rizicima, te prikladno dokumentiranje sustava, uspostavljena je pojedinačnim internim aktima. Postupci mjerenja odnosno procjenjivanja rizika postavljeni su tako da obuhvaćaju prikladne kvantitativne ili kvalitativne metode mjerenja kako bi se omogućilo uočavanje promjena u profilu rizičnosti Banke i eventualno pojavljivanje novih rizika.

Banka je Strategijom upravljanja rizicima jasno postavila prihvatljive razine rizika za sve važnije vrste rizika kojima je izložena u svom poslovanju, te redovito utvrđuje profil rizičnosti.

Najznačajnije vrste rizika kojima je izložena Banka u svom poslovanju su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni rizik i operativni rizici. Tržišni rizik uključuje valutni rizik, kamatni rizik i ostale vrste cjenovnog rizika.

33.1. Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku koji se može definirati kao rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema Banci. U sklopu kreditnog rizika Banka promatra i valutno inducirani kreditni rizik, koncentracijski rizik, te rizik namire i rizik druge ugovorne strane. Uprava Banke oprezno upravlja izloženošću kreditnom riziku. Izloženost kreditnom riziku prije svega nastaje temeljem danih kredita i potraživanja, dužničkih i ostalih vrijednosnih papira. Kreditni rizik također postoji u iz vanbilančnim finansijskim aranžmanima kao što su preuzete obveze za

The risk management system in the Bank is conducted in 4 steps rotation:

- Identification
- Measurement and assessment
- Management
- Control and reporting.

The Supervisory Board gives consent to the Management Board on Risk Strategy, all Risk Policies and Regulations, suggested internal limits, and exposures above the amount defined by Bank's Supervisory Board Decision, and Bank's organizational structure.

Appropriate organizational structure was established by determining and clearly delimiting authority and responsibilities in risk management and through the internal control system.

Internal controls system represents processes and procedures established for adequate risk control, monitoring of effectiveness of Bank's operations, reliability of financial and other information, and compliance with law, internal acts and standards.

Within the Banks's organizational structure, the Risk Management and Control Division was formed with the primary function of risk management and control.

Risk management process takes place through regular activities of on-time identifying, measurement, assessment, monitoring and reporting on risks.

Methodology of risk management which defines the methods and procedures of risk management, continuous determination of risk to which the Bank is exposed or could be exposed in its operations, decision making criteria, procedures of risk control, and appropriate documenting of system has been established through individual internal acts.

Methods of measurement and assessment of risk are set up in a way that includes appropriate quantitative and qualitative methods of measurement to enable detection of changes in the Bank's risk profile and the possible appearance of new risks.

By adopting the Risk Management Strategy, the Bank has clearly set up acceptable level of risks for all significant types of risks to which it is exposed, and regularly defines risk profile.

The most important types of risk to which the Bank is exposed are credit risk, liquidity risk, market risk and operational risks. Market risk includes currency risk, interest rate and other price risks.

33.1. Credit risk

The Bank is exposed to credit risk which is the risk that a counter party will be unable to pay amounts in full when due. Significant changes in the economy, or in the particular industry segment that represents a concentration in the Bank's portfolio, could result in losses that are different from those provided for at the balance sheet date. Management therefore carefully manages its exposure to credit risk. Credit exposures arise principally in loans and

kredite, akreditive, garancije i slično. Upravljanje kreditnim rizikom i kontrola kreditnog rizika u nadležnosti je Sektora upravljanja i kontrole rizika.

33.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

(a) Dani krediti i potraživanja

Prilikom odobravanja plasmana klijentima i bankama na temelju ugovora, Banka procjenjuje i mjeri kreditni rizik na temelju:

1. procjene kreditne sposobnosti klijenta,
2. procjene kvalitete instrumenata osiguranja tražbina Banke.

Prije odobravanja plasmana, kao i kod svakoga značajnog naknadnog povećanja iznosa kreditne izloženosti, te tijekom trajanja ugovornog odnosa na osnovi koje je nastala kreditna izloženost, Banka procjenjuje kreditnu sposobnost dužnika i urednost u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima, a sve u skladu s internim aktima kojima je reguliran postupak procjene kreditne sposobnosti, posebno vodeći računa o zahtjevima kod izračuna kreditne sposobnosti koji se postavljaju za skupinu potrošača. U slučaju korporativnih dužnika to bi trebalo ocijeniti najmanje jedanput godišnje i na ključne datume izvješćivanja na koje su dostupni finansijski podaci.

Banka procjenjuje kreditnu sposobnost klijenta na temelju klijentovog karaktera, statusnih, osobnih i ekonomskih značajki, kvaliteti i stručnosti menadžmenta i kvaliteti programa, iznosa kapitala, imovinske snage uključujući i mogućnost ostvarivanja budućih novčanih priljeva za otplatu duga, likvidnosti i profitabilnosti, novčanih tijekova ostvarenih u proteklom razdoblju, te očekivanih budućih novčanih tijekova,

općih uvjeta poslovanja i perspektive klijenta, te položaja na tržištu djelatnosti kojom se klijent bavi, te njegovom izloženosti kamatnom i valutnom riziku.

Banka posebnim internim aktom utvrđuje pravila, postupke, rokove i odgovornosti u procesu ranog praćenja kreditnog rizika Banke što je u nadležnosti Sektora upravljanja i kontrole rizika – Odjela za upravljanje i kontrolu kreditnog i ostalih rizika. Cilj je, kroz pravovremenu identifikaciju potencijalno rizičnih klijenata (klijenti u poteškoćama) temeljem „znakova ranog upozorenja“, poduzimanje pravovremenih akcija i radnji kako bi se smanjili potencijalni dodatni troškovi za Banku temeljem ispravaka vrijednosti po takvim klijentima i plasmanima, a istovremeno spriječilo pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja Banke.

Metodologija za ocjenu kreditne sposobnosti

Banka je razvila i usvojila vlastitu metodologiju procjene kreditne sposobnosti korporativnih klijenata odnosno ocjene plasmana, a isto tako i potrošača gdje je u postupak procjene kreditne sposobnosti kod svih kredita za takvu skupinu klijenata u izračun kreditne sposobnosti uvela minimalne životne troškove uskladjujući se na taj način sa regulatornim izmjenama vezanim uz kreditiranje fizičkih

advances, debt and other securities. There is also credit risk in off-balance sheet financial arrangements such as loan commitments, letters of credit, guarantees and similar arrangements. The credit risk management and control are responsibility of the Risk Management and Control Division.

33.1.1. Credit risk measurement

(a) Loans and advances

When granting placements to customers and banks based on a contract, the Bank estimates and measures credit risk based on:

1. assessment of counterparty's creditworthiness,
2. quality of collateral.

Prior to approving the placement, and with every significant afterward credit exposure increase, as well as during credit contractual relationship upon which credit exposure was created, the Bank assesses counterparty's creditworthiness and timeliness in meeting his obligations to the Bank and other creditors, all in line with internal acts that determine regular procedures of creditworthiness assessment especially taking account of requirements when calculating creditworthiness to the group of consumers. In case of corporate debtors, this should be assessed at least once a year at key reporting dates for which financial data is available.

Bank assesses counterparty's credit worthiness based on: counterparty's character, status, personal and economic feature, management skills and program quality, capital and assets including the possibility of achieving future cash flows for debt repayment, liquidity and profitability, counterparty's cash flows realised in prior periods and expected future cash flows, general business terms and counterparty's perspective, market positioning on the respective market and counterparty's exposure to currency risk.

The Bank determines rules, procedures, terms and responsibilities in process of early monitoring of credit risk by specific internal act which is within authority of Risk Management and Control Division – Unit for monitoring and control of credit and other risks. The goal is to, through in a timely manner identification of potentially risky clients (clients with difficulties) pursuant to "signs of early warnings", take actions and activities in time to minimize potential additional cost to the Bank through impairments of loans to such clients and placements, and in same time prevent further worsening of credit portfolio quality.

Creditworthiness methodology

The Bank has developed and adopted its own creditworthiness methodology for corporate customers i.e. placement ratings, as well as for consumers by introducing minimal costs of living into the procedure of assessment of creditworthiness for all placements to such group of clients, thus complying with the regulatory changes related to lending to retail clients, in particular the consumer group of

osoba, posebno skupine potrošača stupanjem na snagu Zakona o stambeno potrošačkom kreditiranju. Ocjena pojedinačnog plasmana donosi se u cilju adekvatnog procjenjivanja rizičnosti svakog pojedinog plasmana i kao takva predstavlja procjenu primarnog i sekundarnih izvora otplate, pri čemu se pod primarnim izvorom otplate smatra bonitet odnosno poslovanje klijenta, dok se pod sekundarnim izvorima otplate smatraju kolaterali po plasmanu. Procjenom primarnog izvora otplate plasmana utvrđuje se kreditna sposobnost klijenta koja proizlazi iz sveukupnih bonitetnih obilježja klijenta koja se razmatraju uzimajući u obzir uvjete plasmana. Bonitetna obilježja koja se pri tom razmatraju su: godišnji rejting klijenta, trenutni finansijski položaj, izglednost budućih novčanih tijekova, te poslovni odnos klijent-Banka. Procjenom sekundarnog izvora povrata plasmana utvrđuju se adekvatnost, kvaliteta, te stupanj pokrivenosti plasmana instrumentima osiguranja. Navedena metodologija nije se značajnije mijenjala tijekom 2022. godine.

Banka je usvojila i implementirala metodologiju kojom se utvrđuje godišnji rejting klijenta, kao i metodologiju za verifikaciju modela, a što je u nadležnosti Sektora upravljanja i kontrole rizika. Godišnji rejting klijenta utvrđuje se temeljem kvantitativnih i kvalitativnih kriterija.

Procedure za naplatu dospjelih nenaplaćenih potraživanja definiraju pravila, rokove i odgovornosti u postupku naplate dospjelih potraživanja. Cilj je unapređenje postupka naplate dospjelih potraživanja od klijenata Banke kroz propisane jasnih, standardiziranih pravila i rokova postupanja svih odgovornih osoba u postupku naplate dospjelih potraživanja. Pod dospjelim nenaplaćenim potraživanjem smatra se svako potraživanje koje nije podmireno prije ili na dan dospijeća obveze.

Procedurom za upravljanje i naplatu loših potraživanja Banka definira poslove koji se odnose na upravljanje i naplatu loših plasmana Banke. S obzirom da loši plasmani zahtijevaju drugačije načine upravljanja u odnosu na ostale plasmane Banke, upravljanje i naplata loših plasmana u nadležnosti je posebnog organizacijskog dijela Banke – Odjela naplate i upravljanja lošim plasmanima unutar Sektora upravljanja i kontrole rizika.

Prema dužnikovoj urednosti u podmirivanju obveza u tijeku kreditnog odnosa Banka poduzima sve raspoložive mjere naplate dospjelih obveza.

Banka tijekom cijelog razdoblja trajanja ugovornog odnosa procjenjuje kreditnu kvalitetu izloženosti i provodi klasifikaciju tih izloženosti u odgovarajuće rizične skupine na temelju sljedećih općih kriterija:

1. kreditne sposobnosti dužnika,
2. urednosti dužnika u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima,
3. kvalitete instrumenata osiguranja po pojedinoj izloženosti.

Banka pri klasifikaciji izloženosti uzima u obzir sva tri navedena kriterija.

Temeljem Zakona o kreditnim institucijama, Odluke o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja

clients, that happened when the Act on Consumer Housing Loans enter into force. A score of each placement is derived with the goal of adequate risk assessment for each and every placement and as such represents estimation of primary and secondary source of repayment. Creditworthiness and counterparty's operations are considered as primary source of repayment, while collaterals represent secondary sources of repayment. By assessing the primary sources of repayment of loans, creditworthiness of the client is determined which arises from the credit rating of the overall characteristics of the client under consideration taking into account all conditions of the placement. Competent characteristics taken into consideration are: client's annual rating, current financial position, perspective of future cash flows, and business relationship between client and the Bank. Adequacy, quality and ratio of coverage of placement by collateral are determined by assessment of secondary source of repayment. The methodology hasn't significantly changed during 2022.

The Bank has adopted and implemented methodology for determination of client's annual rating, as well as methodology for verification of the model which is under competency of Division of risk management and control. Client's annual rating is based on quantitative and qualitative criteria.

Procedures for collection of overdue non-collected placements define rules, deadlines, and responsibilities in process of collection of overdue placements. The aim is to improve the process of collection of overdue receivables from the Bank's customers through the prescribed clear, standardized rules and deadlines treatment of all those responsible in the process of collection of overdue receivables. Every receivable that is not settled on or before the due day is considered as overdue receivable.

The Bank defines operations related to management and collection of bad receivables by the Procedure for management and collection of bad receivables. Considering that bad placements require different ways of management with regard to other placements of the Bank, management and collection of bad placements is under the jurisdiction of Bank's specific organizational unit – Collection and Management of Bad Placements Unit within Risk Management and Control Division.

During the credit relationship with the Bank, corresponding to the debtor's regularity in settlement of obligations, the Bank undertakes all available measures for collection of due receivables.

Throughout the period of the contractual relationship the Bank estimates the quality of placements and conducts classification of placements in adequate risk groups based on the following general criteria:

1. debtor creditworthiness,
2. debtor's regularity in obligation settlement towards the Bank and other creditors,
3. quality of collateral by each exposure.

In classification of placements the Bank takes into consideration all three of the above mentioned criteria.

kreditnih gubitaka, Smjernicama u svezi primjene odgovarajućih odredbi IFRS 9 u dijelu umanjenja finansijske imovine Banka je „Pravilnikom o klasifikaciji izloženosti u rizične skupine i načinu utvrđivanja kreditnih gubitaka“ utvrdila kriterije klasifikacije izloženosti u rizične skupine, način utvrđivanja očekivanih kreditnih gubitaka uslijed kreditnog rizika, način provođenja umanjenja vrijednosti (ispravaka vrijednosti) bilančnih stavki i rezerviranja za izvanbilančne stavke, rangiranje instrumenata osiguranja izloženosti za potrebe utvrđivanja očekivanih budućih novčanih tokova.

Ovisno o općim kriterijima klasifikacije izloženosti, sve izloženosti dijele se u tri kategorije odnosno rizične skupine, bez obzira na to da li se radi o pojedinačno značajnim izloženostima ili portfelju malih kredita.

Kategorije rizičnosti odnosno rizične skupine su:

1. Rizična skupina A – koja se sastoji od rizičnih podskupina A-1 i A-2,
2. Rizična skupina B – koja se sastoji od rizičnih podskupina B-1, B-2 i B-3,
3. Rizična skupina C.

U rizičnu skupinu A mogu se rasporediti samo izloženosti prema dužniku koji u skladu s ovim Pravilnikom nije u statusu neispunjavanja obveza.

Izloženosti se raspoređuju u rizičnu podskupinu:

- 1) A-1 ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti nije znatno povećao,
- 2) A-2 ako se nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedine dužnikove izloženosti znatno povećao.

Banka je navedenim Pravilnikom propisala indikatore za utvrđivanje uvjeta za prijelaz izloženosti iz rizične podskupine A-1 u rizičnu podskupinu A-2.

U skladu s odredbama MSFI-ja 9 za takve izloženosti provodi se odgovarajuće umanjenje vrijednosti i rezerviranje izloženosti u iznosu jednakom:

- 1) očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju za rizičnu podskupinu A-1,
- 2) očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja za rizičnu podskupinu A-2.

Izloženosti prema dužniku koji je u statusu neispunjavanja obveza klasificiraju se u rizičnu podskupinu B-1 ili lošiju i provodi se odgovarajuće umanjenje vrijednosti i rezerviranje.

Umanjenje vrijednosti u rizičnoj podskupini B-1 mora biti minimalno 2 % izloženosti.

Za izloženosti klasificirane u rizične skupine B i C smatra se da postoji neizvjesnost naplate kamatnih prihoda, te se odgađa priznavanje tih prihoda u računu dobiti i gubitka do njihove naplate. Potraživanja s osnove kamatnih prihoda za takve izloženosti evidentiraju se u bančnim poslovnim knjigama na računima izvanbilančne evidencije, te se provodi stopostotno umanjenje vrijednosti potraživanja na osnovi obračunatih kamatnih prihoda.

Ovisno o razini umanjenja vrijednosti i rezerviranja izloženosti se raspoređuju u odgovarajuću rizičnu podskupinu, i to:

- 1) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja ne prelazi 30% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-1,

Pursuant to Credit Institution Act, Decision on the classification of exposures into risk categories and the method of determining credit losses, Guidelines on credit institutions credit risk management practices and accounting for expected credit losses (IFRS 9) in part of impairment of financial assets, the Bank has, by the "Ordinance on classification of exposure into risk categories and the way of determination credit losses" determined classification of exposure criteria, a way of determining expected credit loss, a way of conducting impairment of balance sheet items and provisions for off balance sheet items, ranking collaterals for determination of expected cash flows.

Depending on the general criteria of exposure classification, all exposures are divided into three categories, i.e. risk groups, regardless of whether they are individually significant exposures or belong to the small loan portfolio.

Risk categories are as follows:

1. Risk category A – consisting of risk sub-categories A-1 and A-2,
2. Risk category B – consisting of risk sub-categories B-1, B-2 and B-3,
3. Risk category C.

Risk category A may only be assigned to exposures to a debtor who, in line with this Ordinance, is not in the default status.

Exposures are distributed into risk categories:

- 1) A-1 if after initial recognition credit risk of debtor's individual exposure is not significantly increased,
- 2) A-2 1 if after initial recognition credit risk of debtor's individual exposure is significantly increased.

In the stated Ordinance, the Bank prescribed the indicators for determining the conditions for the transition from risk sub-category A-1 to risk sub-category A-2.

In accordance with the provisions of IFRS 9 for such exposures, appropriate impairment and exposure provisions are carried out in the amount equal to:

- 1) expected credit losses in 12 months' period for risk sub-category A-1,
- 2) expected credit losses during life time for risk sub-category A-2.

Exposures to a debtor, who is in the status of non-fulfilment of obligations, are classified in the risk sub-category B-1 or worse and the appropriate impairment and provisioning are implemented.

Impairment value in risk sub-category B-2 must be a minimum of 2% of the exposure.

It is considered that there is uncertainty of collection of interest income for risk categories B and C, so recognition of the related income is deferred in the profit and loss account until its collection. Interest income claims for such exposures are recognised in the Bank's books in accounts related to off balance sheet items, and impairment is carried out in 100 percent value of accrued interest income claims.

Depending on the impairment value and provisions, exposures are classified at the appropriate level of sub-categories as follows:

- 2) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznosi više od 30%, a ne više od 70% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-2,
- 3) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznosi više od 70%, a manje od 100% iznosa izloženosti, izloženost se raspoređuje u rizičnu podskupinu B-3 i
- 4) ako razina umanjenja vrijednosti i rezerviranja iznosi 100% iznosa izloženosti, a još uvjek se nisu stekli uvjeti za otpis potraživanja po takvim izloženostima, izloženost se raspoređuje u rizičnu skupinu C.

Umanjenje vrijednosti po pojedinim izloženostima klasificiranih u rizične skupine B i C utvrđuje se kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova (uz primjenu utvrđenih faktora umanjenja i rokova naplate), diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Pri procjeni budućih novčanih tijekova s osnove naplate iz nekretnina i pokretnina Banka primjenjuje odgovarajuće faktore umanjenja u odnosu na tržišnu cijenu i odgovarajući procijenjeni rok naplate i to za svaku pojedinu podvrstu tih instrumenata osiguranja.

Gubitak po izloženostima koje nisu osigurane adekvatnim instrumentima osiguranja utvrđuje se kao pozitivna razlika između bruto knjigovodstvenog iznosa pojedine izloženosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih dužnikovih budućih novčanih tokova, diskontiranih uz primjenu efektivne kamatne stope.

Ako nastupi status neispunjerenja obveza kod izloženosti koja nije osigurana adekvatnim instrumentima osiguranja, a novčani tokovi po određenoj izloženosti se ne mogu pouzdano procijeniti, kod takvih izloženosti potrebno je provesti odgovarajuće umanjenje vrijednosti izloženosti i klasificirati te izloženosti u odgovarajuću rizičnu skupinu, i to:

1. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 90 do 180 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti od minimalno 2%,
2. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 180 do 270 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti veće od 30% izloženosti,
3. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 270 do 365 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti veće od 70% izloženosti
4. ako dužnik kasni s podmirivanjem obveza dulje od 365 dana, potrebno je provesti umanjenje vrijednosti u visini od 100% izloženosti.

Iznimno, ove odredbe ne primjenjuju se na one izloženosti, kod kojih se na temelju pogoršane kreditne sposobnosti dužnika utvrdi postojanje većeg gubitka od onog koji bi se odredio na temelju dana kašnjenja. Kod takvih izloženosti provodi se umanjenje vrijednosti u visini tako utvrđenog većeg gubitka.

- 1) if the level of impairment and provisions does not exceed 30% of exposure, exposure is allocated into risk sub-category B-1,
- 2) if the level of impairment and provisions exceeds 30% and not more than 70% of exposure, exposures are allocated to risk sub-category B-2,
- 3) if the level of impairment and provisions exceeds 70% and not more than 100% of exposure, exposures are allocated to risk sub-category B-3 and
- 4) if the level of impairment and provisions is 100% of the exposure amount, and conditions for write-offs for claims have not yet been met for these exposures, exposure is allocated to risk category C.

Impairment of individual exposures classified in risk groups B and C is determined as a positive difference between the gross carrying amount of a particular exposure and the present value of the estimated future debtor's cash flows (by implementing determined impairment factors and the collection deadlines) discounted applying the effective interest rate.

When estimating future cash flows based on collection from sale of real estate and movable properties the Bank applies appropriate factors of impairment in relation to market price and appropriate estimated collection period of time for each sub-type of those collaterals.

Loss of the exposure that is not collateralised by adequate collateral instruments is determined as a positive difference between gross carrying amount of individual exposure and present value of the estimated future debtor's cash flows discounted applying the effective interest rate.

If a non-fulfilment of obligations occurs regarding exposures that are not secured by adequate collaterals, and cash flows of certain exposures cannot be reliably estimated, such exposures should be subject to appropriate impairment of exposure and should be classified to the appropriate risk group as follows:

1. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 90 up to 180 days, it is necessary to carry out minimal impairment of 2%;
2. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 180 up to 270 days, it is necessary to carry out impairment which is more than 30% of the exposure;
3. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 270 up to 365 days, it is necessary to carry out impairment which is more than 70% of the exposure;
4. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 365 days, it is necessary to carry out 100% impairment.

Exceptionally, these provisions do not apply to those exposures where, based on the aggravated debtor's creditworthiness, the existence of a higher loss than the one to be determined on the basis of the delay. With such exposures, an impairment loss is made in the amount of such a determined higher loss.

33.1.2. Kontrola ograničenja rizika i politike za njihovo ublažavanje

Banka upravlja, ograničava i kontrolira koncentracije kreditnog rizika gdje god je takav rizik utvrđen, osobito u pogledu pojedinih klijenata i grupa, te gospodarskih sektora.

Banka utvrđuje razine kreditnog rizika koji preuzima postavljanjem ograničenja na iznos rizika prihvaćenog u odnosu na jednog zajmoprimca odnosno banaka, te gospodarske segmente. Stvarna izloženost u odnosu na ograničenja svakodnevno se prati.

Izloženošću kreditnom riziku također se upravlja redovnom analizom sposobnosti zajmoprimaca i potencijalnih zajmoprimaca u podmirivanju obveza otplate kamata i glavnice te promjenom kreditnih ograničenja gdje je potrebno.

Banka se koristi cijelim nizom politika i postupaka u svrhu ublažavanja kreditnog rizika odnosno tehnikama zaštite. Najčešći oblik jest zasnivanje založnog prava ili prijenosa prava vlasništva nad stambenim ili poslovnim nekretninama na atraktivnim lokacijama (Zagreb i na Jadranu). Banka također koristi i druge tehnike kreditne zaštite u svrhu ublažavanja kreditnog rizika kao što je zalog nad depozitom, ugovaranje jamstva HAMAG BICRO u određenim omjerima ili ugovaranjem jamstva i/ili sudužništva drugih učesnika u kreditnom odnosu, zalog nad pokretninama i sl.

Nadalje, kako bi se smanjio kreditni gubitak, Banka temeljem ugovora s klijentima ima mogućnost tražiti dodatni zalog od ugovorne stranke čim se utvrde pokazatelji pogoršanja finansijskog položaja ili umanjenja vrijednosti postojećeg kolateralu za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

Procijenjena vrijednost nekretnina koje služe kao instrumenti osiguranja određuju se kao vrijednost inicialne procjene ovlaštenog sudskog vještaka odnosno agencije za nekretnine u trenutku odobravanja plasmana ili sukladno zadnjoj dostupnoj službenoj procjeni vrijednosti od strane ovlaštenog procjenitelja.

Preuzete obveze vezane za kredite

Najvažnija svrha ovih instrumenata jest osigurati raspoloživost sredstava prema potrebama klijenta. Preuzete obveze za kreditiranje predstavljaju neiskorištene odobrene iznose kredita, garancija ili akreditiva. Glede kreditnog rizika na preuzete obveze kreditiranja, Banka je potencijalno izložena gubitku u iznosu koji odgovara ukupno neiskorištenim preuzetim obvezama. Međutim, potencijalni iznos gubitka manji je od ukupnog iznosa neiskorištenih preuzetih obveza, budući da većina preuzetih obveza ovisi o održavanju specifičnih kreditnih standarda od strane klijenata.

33.1.2. Risk limit control and mitigation policies

The Bank manages, limits and controls concentrations of credit risk wherever such risk has been identified – in particular, regarding certain clients and groups, as well as industries.

The Bank determines the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of acceptable risk in relation to one borrower, or banks, and industry segments. Actual exposures against limits are monitored daily.

Exposure to credit risk is also managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where necessary.

The Bank employs a range of policies and practices to mitigate credit risk, as well as hedge techniques. The most common is institution of a lien or transfer of ownership rights over residential and business real estates situated on attractive locations (Zagreb and Adriatic coast). The Bank also employs other credit hedging techniques such as collateral in the form of deposit, contracting warranty of HAMAG BICRO in certain percentage or contracting warranty and/or co-guarantees of other participants in credit relationship, pledge over movable property and likewise.

Furthermore, in order to minimize the credit loss, the Bank has, pursuant to the contract, the option to seek additional collateral from the counterparty as soon as indicators of deterioration of the financial position or impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

Estimated real estate value recognised as collateral is determined as the initial value made by a certified judicial expert or real estate agency at the moment of credit approval or according to the latest available assessment of the real estate by a certified assessor.

Credit-related commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Credit commitments represent unused portions of authorized loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on credit commitments, the Bank is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the amount of potential loss is less than the amount of total unused commitments, as most credit commitments are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

33.1.3. Politike umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na propisanim kategorijama ili rizičnim skupinama. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki

Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

33.1.3. Impairment and provisioning for identified losses policies

The impairment provision for identified losses shown in the balance sheet at year-end is derived from prescribed categories or risk groups. The table stated below shows the percentage of the Bank's balance sheet items relating to loans and advances and the associated impairment provision for each of the risk groups.

| | 2022. | 2021. | | |
|---|---|---|---|---|
| | Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%) | Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%) | Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%) | Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%) |
| 1. A – potpuno nadoknadiivi plasmani 1. A - fully recoverable placements | 96% | 35% | 88% | 5% |
| 2. B1 – djelomično nadoknadiivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements | 3% | 7% | 4% | 2% |
| 3. B2 – djelomično nadoknadiivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements | 1% | 28% | 1% | 5% |
| 4. B3 – djelomično nadoknadiivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements | 0% | 27% | 6% | 76% |
| 5. C – nenadoknadiivi plasmani 5. C - irrecoverable placements | 0% | 2% | 1% | 12% |
| | 100% | 100% | 100% | 100% |

33.1.4. Maksimalna izloženost kreditnom riziku prije zaloga ili drugih instrumenta osiguranja kredita

33.1.4. Maximum exposure to credit risk before collateral held or credit enhancements

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

31. 12. 2022. 31. 12. 2021.

Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančnu imovinu:
Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank | 10.317 | 85.721 |
| Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks | 50.216 | 39.297 |
| Financijska imovina prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka Financial assets at fair value through profit or loss | | |
| Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost | | |
| - Dani krediti i potraživanja Loans and receivables | 1.360.073 | 1.138.633 |
| - Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity | 258.725 | 27.752 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income | 112.857 | 290.591 |
| Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale | 7.692 | 8.778 |
| Ostala imovina Other assets | 9.557 | 36.059 |
| Garancije Guarantees | 112.436 | 103.795 |
| Akreditivi Letters of credit | 0 | 2.552 |
| Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities | 87.611 | 100.150 |
| Na dan 31. prosinca At 31 December | 2.009.484 | 1.833.328 |

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci.

The above table represents the Bank's maximum credit risk exposure at 31 December 2022 and 31 December 2021, without taking into account any collateral held or other credit enhancements attached. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the balance sheet.

33.1.5. Dani krediti i potraživanja

Dani krediti i potraživanja sažeto se prikazuju:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | | 31. 12. 2021. | |
|---|--|---|--|---|
| | Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks | Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks |
| Nedospjeli i vrijednost nije umanjena Neither past due nor impaired | 1.317.993 | 50.216 | 1.080.311 | 39.297 |
| Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired | 57.422 | 0 | 140.727 | 0 |
| Bruto Gross | 1.375.416 | 50.216 | 1.221.039 | 39.297 |
| Umanjeno za rezerviranja za umanjenje vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14) | (15.343) | 0 | (82.406) | 0 |
| Neto Net | 1.360.073 | 50.216 | 1.138.633 | 39.297 |

Ukupno rezerviranje za umanjenje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 15.343 tisuća HRK (2021.: 82.406 tisuća HRK), od čega se 9.944 tisuća HRK (2021.: 78.057 tisuća HRK) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 5.399 tisuća HRK (2021.: 4.349 tisuća HRK) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14. Kreditna kvaliteta portfelja dаних kredita i potraživanja može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg je Banka usvojila.

Kreditna kvaliteta portfelja dаних kredita i potraživanja može se procijeniti na temelju internog sustava ocjenjivanja kojeg je Banka usvojila.

31. prosinca 2022.

The total impairment provision for loans and advances amounts to 15,343 thousand HRK (2021: 82,406 thousand HRK), 9,944 thousand HRK (2021: 78,057 thousand HRK) of which represents individually impaired loans and the remaining amount of 5,399 thousand HRK (2021: 4,349 thousand HRK) represents the portfolio provision. Further information of the impairment allowance for loans and advances is provided in the Note 14. Credit quality of the portfolio of loans and advances can be estimated based on the internal rating system adopted by the Bank.

The credit quality of the loans and advances portfolio can be estimated by reference to the internal rating system adopted by the Bank.

31 December 2022

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo Retail customers | Poslovni subjekti Corporate entities | Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks |
|---|----------------------------------|---|--|---|
| | | | Total loans and advances to customers | |
| Stupnjevi: Risk category: | | | | |
| A | 299.053 | 1.018.940 | 1.317.993 | 50.216 |
| B1 | 15.195 | 25.508 | 40.703 | |
| B2 | 897 | 10.684 | 11.581 | |
| B3 | 0 | 4.825 | 4.825 | |
| C | 40 | 273 | 314 | |
| Ukupno/Total | 315.186 | 1.060.230 | 1.375.416 | 50.216 |

31. prosinca 2021.

31 December 2021

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo Retail customers | Poslovni subjekti Corporate entities | Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers | Plasmani kod drugih banaka Loans and advances to banks |
|---|----------------------------------|---|--|---|
| Stupnjevi: Risk category: | | | | |
| A | 252.805 | 827.507 | 1.080.311 | 39.297 |
| B1 | 15.442 | 32.215 | 47.657 | |
| B2 | 3.247 | 5.285 | 8.532 | |
| B3 | 31.719 | 43.205 | 74.923 | |
| C | 6.028 | 3.587 | 9.615 | |
| Ukupno Total | 309.240 | 911.799 | 1.221.039 | 39.297 |

(a) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjenje vrijednosti

Pregled bruto iznosa danih kredita i potraživanja prema kategorijama čija je vrijednost pojedinačno umanjena tefer vrijednost pripadajućeg zaloga kojeg Banka drži kao osiguranje.

(a) Loans and advances individually impaired

An overview of the gross amount of individually impaired loans and advances by categories and the fair value of related collateral held by the Bank as security.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Stanovništvo Retail customers | Poslovni subjekti Corporate entities | Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers |
|---|----------------------------------|---|---|
| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | | | |
| Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired | | | |
| Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired | 16.133 | 41.290 | 57.422 |
| Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral | 29.386 | 141.416 | 170.802 |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | | | |
| Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired | 56.435 | 84.292 | 140.727 |
| Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral | 31.685 | 44.716 | 76.401 |

(b) Dani krediti i potraživanja s promijenjenim bankovnim uvjetima

U aktivnosti restrukturiranja spadaju produženi aranžmani plaćanja te promjene i odgode plaćanja. Politike i procedure vezane uz restrukturiranje temelje se na kriterijima koji, prema prosudbi Uprave Banke, upućuju na to da će se plaćanje najvjerojatnije nastaviti. Navedene se politike stalno pregledavaju. Restrukturiranje se najčešće primjenjuje osobito na kredite za financiranje pravnih osoba.

(b) Loans and advances renegotiated with the Bank

Restructuring activities include extended payment arrangements, modification, and deferral of payments. Restructuring policies and practices are based on criteria that, according to the Management's judgment, indicate that payment will most likely continue. These policies are kept under continuous review. Restructuring is mostly applied to loans for corporate customers' financing.

33.1.6. Dodatna izloženost kreditnom riziku

Datumi ugovornih iznosa ostalih finansijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih finansijskih instrumenata (bilješka 24), umanjenih za rezervacije, prikazani su u tablici u nastavku.

| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | Manje od godinu dana Less than 1 year | Od 1 do 3 godine From 1 to 3 years | Preko 3 godine Over 3 years | Ukupno Total |
|---|--|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments | 24.967 | 38.071 | 24.573 | 87.611 |
| Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange | 21.972 | 39.329 | 51.135 | 112.436 |
| Ukupno Total | 46.939 | 77.400 | 75.708 | 200.047 |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | | | | |
| Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments | 20.689 | 36.593 | 42.867 | 100.565 |
| Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange | 21.360 | 39.458 | 42.977 | 103.795 |
| Akreditivi Letters of credit | 2.552 | 0 | 0 | 2.552 |
| Ukupno Total | 44.600 | 76.051 | 85.844 | 206.496 |

33.2. TRŽIŠNI RIZIK

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će faj vrijednost ili budući novčani tijekovi finansijskog instrumenta varirati zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici nastaju na temelju otvorenih pozicija u kamatnim, valutnim i vlasničkim finansijskim instrumentima te su svi izloženi općim i specifičnim tržišnim kretanjima i promjenama razine kolebljivosti tržišnih stopa ili cijena, kao što su kamatne stope, kreditne marže, tečajevi stranih valuta i cijena vlasničkih vrijednosnih papira. Banka kategorizira izloženosti tržišnom riziku u portfelj trgovanja ili ne trgovanja.

Tržišni rizici koji nastaju na temelju aktivnosti trgovanja i ne trgovanja spadaju u područje djelatnosti Sektora riznice Banke. Upravi i voditeljima svake poslovne jedinice redovito se predaju izvještaji.

Portfelji trgovanja uključuju pozicije koje nastaju na temelju tržišnih transakcija pri čemu Banka djeluje kao nalogodavac s klijentima ili s tržištem.

Portfelji ne trgovanja prije svega nastaju na temelju upravljanja kamatnim stopama maloprodajnom te komercijalnom bankarskom imovinom i obvezama društva. Portfelji ne trgovanja također se sastoje od valutnog rizika i rizika kapitala nastalih na temelju ulaganja Banke koja se drže do dospjeća i koja su raspoloživa za prodaju.

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospjeća i kamatnih stopa sredstava i obveza značajni su podaci za Upravu Banke. Nije uobičajeno da banke imaju potpunu usklađenost jer poslovne transakcije često imaju neizvjesne rokove, a i različite su. Neusklađene stavke mogu potencijalno povećati profitabilnost, ali i povećati rizik od gubitka.

33.1.6. Additional exposure to credit risk

The dates of the contractual amounts of other financial instruments of the Bank that commit it to extend credit to customers and other facilities (Note 24) net of provisions are presented in the next table:

| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | Manje od godinu dana Less than 1 year | Od 1 do 3 godine From 1 to 3 years | Preko 3 godine Over 3 years | Ukupno Total |
|---|--|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments | 24.967 | 38.071 | 24.573 | 87.611 |
| Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange | 21.972 | 39.329 | 51.135 | 112.436 |
| Ukupno Total | 46.939 | 77.400 | 75.708 | 200.047 |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | | | | |
| Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments | 20.689 | 36.593 | 42.867 | 100.565 |
| Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange | 21.360 | 39.458 | 42.977 | 103.795 |
| Akreditivi Letters of credit | 2.552 | 0 | 0 | 2.552 |
| Ukupno Total | 44.600 | 76.051 | 85.844 | 206.496 |

33.2. MARKET RISK

The Bank is exposed to market risk, which is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risks arise from open positions in interest rate, currency and equity financial instruments, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates and securities prices. The Bank categorizes exposures to market risk into either trading or non-trading portfolio.

The market risks arising from trading and non-trading activities are in the Treasury Division jurisdiction. Regular reports are submitted to the Management Board and heads of each business unit.

Trading portfolios include those positions arising from market-making transactions where the Bank acts as principal with clients or with the market.

Non-trading portfolios primarily arise from the interest rate management of the entity's retail and commercial banking assets and liabilities. Non-trading portfolios also consist of foreign exchange and capital risks arising from the Bank's held-to maturity and available-for-sale investments.

The matching and controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities are fundamental information for the Bank's Management Board. It is unusual for banks ever to be completely matched since business transactions are often of uncertain term and of different types. Unmatched items can potentially enhance

Dospijeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospijeću važni su činitelji u procjeni likvidnosti Banke i njezinoj izloženosti promjenama kamatnih stopa i tečajeva.

Likvidnost potrebna za plaćanje iznosa po garancijama i akreditivima na poziv značajno je manja od iznosa preuzete obveze jer Banka u pravilu ne očekuje da će treća stranka povući iznose prema sklopljenim ugovorima. Ukupni ugovoreni iznos preuzetih obveza za kreditiranjem na dan bilance ne predstavlja nužno buduće potrebne novčane tijekove jer će mnoge od preuzetih obveza isteći ili biti raskinute bez potrebe njihovog financiranja.

33.2.1. Valutni rizik

Banka je izložena učincima fluktuacija tečajeva stranih valuta, koji utječu na njezin finansijski položaj i na novčani tijek.

Banka upravlja valutnim rizikom postavljanjem načela i limita izloženosti stranim valutama te dnevnim praćenjem izloženosti u odnosu na limite. Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neu-skladenost između stavki imovine i obveza nominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu, održavajući redovno dnevno poslovanje u granicama dnevnih potencijalnih gubitaka. Parametri se redovno pregledavaju u skladu s fluktuccijama tečajeva stranih valuta i korelacije između valuta.

U bilješci 34. sažeto je prikazana izloženost Banke valutnom riziku.

33.2.2. Kamatni rizik

Kamatni rizik novčanog tijeka predstavlja rizik fluktuacije budućeg novčanog tijeka finansijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik fer vrijednosti kamatne stope jest rizik fluktuacije vrijednosti finansijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Banka je izložena učincima fluktuacija važećih kamatnih stopa u vezi s rizikom fer vrijednosti i rizikom novčanog tijeka. Kamatne marže mogu se povećati kao rezultat takvih promjena, ali mogu i smanjiti gubitke u slučaju neočekivanih promjena. Uprava određuje ograničenja glede razine neu-skladenosti visine kamatnih stopa i njihove promjenjivosti koje mogu postojati.

U bilješci 35. sažeto je prikazana izloženost Banke kamatnom riziku i efektivne kamatne stope prema najznačajnijim valutama.

33.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti jest rizik da Banka neće biti u mogućnosti podmiriti svoje finansijske obveze kada dospiju na naplatu ni zamijeniti sredstva prilikom njihovog povlačenja. Posljedica toga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

profitability, but can also increase the risk of losses

Maturities of assets and liabilities and the ability to replace, at an acceptable cost, interest-bearing liabilities as they mature, are important factors in assessing the liquidity of the Bank and its exposure to changes in interest rates and exchange rates.

Liquidity requirements to support calls under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the commitment because the Bank does not generally expect the third party to draw funds under the agreement. The total outstanding contractual amount of commitments to extend credit does not necessarily represent future cash requirements, since many of these commitments will expire or terminate without being funded.

33.2.1. Currency risk

The Bank is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The Bank manages currency risk by setting principles and limits for foreign currency exposures which and by daily monitoring of exposures with regard to limits. The Bank directs its business activities primarily trying to minimize the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the regular daily business activities within daily potential loss limits. The parameters are regularly reviewed in accordance with fluctuations in foreign currency rates and correlations between currencies.

Note 34 summarises the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk.

33.2.2. Interest rate risk

Cash flow interest rate risk is the risk that the future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. Fair value interest rate risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Bank is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on both its fair value and cash flow risks. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce losses in the event that unexpected movements arise. The Management Board sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

Note 35 summarises the Bank's exposure to interest rate risks and the effective interest rates by major currencies.

33.3. Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will be unable to settle its financial obligations when they fall due nor replace the funds when they are withdrawn. A consequence may be failure of meeting payment obligations to depositors or fulfilling lending commitments.

Banka je izložena svakodnevnim isplatama iznosa na poziv koje podmiruje novčanim izvorima koji se sastoje od sredstava na poslovnim(transakcijskim) i tekućim računima, depozitima koji dospijevaju, povlačenja sredstava kredita, jamstava koja se podmiruju i ostalih iznosa na poziv. Banka ne održava novčane izvore da bi pokrila sve navedene potrebe jer je iz iskustva moguće s velikom pouzdanošću predvidjeti minimalno potrebne iznose ponovnog ulaganja. Uprava utvrđuje limite za najniže iznose sredstava koja dospijevaju, a koja su raspoloživa za podmirivanje iznosa plativih na poziv te najniže iznose međubankarskih i ostalih kredita za pokriće neočekivanih iznosa sredstava koja se povlače na zahtjev. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti osiguravajući Banci zadovoljenje potreba njezinih klijenata.

33.3.1. Pristup financiranju

Izvore likvidnosti redovno preispituje Sektor riznice Banke, kako bi se održala raznolikost prema valutu, zemljopisnom području, davatelju sredstava, proizvodu i ročnosti.

33.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 36 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih finansijskih obveza prema preostalim ugovornim dospjećima na dan bilance.

U imovinu koja je raspoloživa za podmirivanje svih obveza i za pokriće otvorenih preuzetih obveza po kreditima spadaju novac, računi kod središnje banke, stavke u tijeku naplate, trezorski zapisi, obveznice RH, mjenice, dani krediti i potraživanja te plasmani kod drugih banaka. U redovnom poslovanju određeni broj kredita klijenata s ugovornim rokom otplate do godine dana bit će produžen.

33.4. Fer vrijednost finansijske imovine i obveza

Fer vrijednost jest iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima. Finansijski instrumenti koji se vrednuju prema fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i oni koji se vrednuju prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit vrednuju se prema fer vrijednosti.

Banka koristi sljedeću strukturu za utvrđivanje fer vrijednosti finansijskih instrumenata tehnikom procjene:

- razina 1: kotirajuće (nekorigirane) cijene na aktivnom tržištu za imovinu i obveze
- razina 2: ostale tehnike kod kojih su svi podaci koji imaju značajan utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, direktno ili indirektno
- razina 3: tehnike kod kojih su svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost, nisu nazirani na vidljivim tržišnim podacima.

The Bank is exposed to daily payout calls which are settled from cash resources which consist of current account funds, maturing deposits, loan draw downs, guarantees to be settled and other called amounts. The Bank does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty. The Management Board sets limits on the minimum amounts of maturing funds available to meet such calls and on the minimum level of interbank and other borrowing facilities loans which are used to settle unexpected levels of demand. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring fulfilment of all customer needs.

33.3.1. Funding approach

Sources of liquidity are regularly reviewed by the Bank's Treasury Division to maintain a wide diversification by currency, geographical area, provider, product and maturity.

33.3.2. Non-derivative cash flows

Note 36 presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date.

Assets available to meet all of the liabilities and to cover outstanding loan commitments include cash, central bank balances, items in the course of collection, treasury bills and bills of exchange; loans and advances to customers and placements with other banks. In the normal course of business, a portion of customer loans contractually repayable within one year will be extended.

33.4. Fair values of financial assets and liabilities

Fair value represents the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable and willing parties at usual market conditions. Financial instruments which are valued at fair value through profit and loss account and those which are carried at fair value through other comprehensive income are valued at fair value.

The Bank uses following structure when determining fair values of financial instruments by assessment technique:

- Level 1: listed (non-corrected) price on active markets for assets and liabilities;
- Level 2: other techniques where all available data that has a significant influence on the fair value is visible on the market, directly or indirectly;
- Level 3: techniques where all data that has a significant influence on the fair value, are not monitored on visible market data.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 31. 12. 2022. | | | 31. 12. 2021. | | |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| | Razina 1 Level 1 | Razina 2 Level 2 | Ukupno Total | Razina 1 Level 1 | Razina 2 Level 2 | Ukupno Total |
| Trezorski zapisi Treasury bills | 0 | 74.788 | 74.788 | 0 | 37.586 | 37.586 |
| Obveznice Bonds | 32.987 | - | 32.987 | 245.712 | - | 245.712 |
| Investicijski fondovi Investment funds | 0 | - | 0 | 0 | - | 0 |
| Dionice Equity shares | 0 | 5.209 | 5.209 | 0 | 7.626 | 7.626 |
| | 32.987 | 79.997 | 112.984 | 245.712 | 45.212 | 290.924 |

Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti

Tablica u nastavku sažeto prikazuje knjigovodstvene iznose i fer vrijednosti finansijske imovine i obveza koji u bilanci Banke nisu uključeni prema fer vrijednosti.

Financial instruments not measured at fair value

The table below summarizes the carrying amounts and fair values of those financial assets and liabilities not included on the Bank's balance sheet at their fair value.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Knjigovodstvena vrijednost Book value | | Fer vrijednost Fair value | |
|---|--|------------------|------------------------------|------------------|
| | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
| Finacijska imovina Financial assets | | | | |
| Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks | 50.216 | 39.297 | 50.216 | 39.297 |
| Finacijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost | | | | |
| – poduzeća/corporate | 1.047.897 | 878.512 | 1.047.897 | 878.512 |
| – stanovništvo/retail | 315.186 | 309.240 | 315.186 | 309.240 |
| – ostala društva/other legal entities | 12.333 | 33.287 | 12.333 | 33.287 |
| - ulaganja koja se drže do dospijeća/ investments held to maturity | 258.725 | 27.752 | 258.725 | 27.752 |
| Ukupno finacijska imovina Total financial assets | 1.684.357 | 1.288.087 | 1.684.357 | 1.288.087 |
| Finacijske obveze Financial liabilities | | | | |
| Depoziti klijenata Due to customers | | | | |
| – poduzeća/corporate | 532.432 | 467.926 | 532.432 | 467.926 |
| – stanovništvo/retail | 946.938 | 938.997 | 946.938 | 938.997 |
| – ostala društva/other legal entities | 158.570 | 177.994 | 158.570 | 177.994 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 216.419 | 221.926 | 216.419 | 221.926 |
| Ukupno finacijske obveze Total financial liabilities | 1.854.359 | 1.806.843 | 1.854.359 | 1.806.843 |

(a) Plasmani kod drugih banaka

U plasmane kod drugih banaka spadaju depoziti kod drugih banaka. Fer vrijednost plasmana po promjenjivoj stopi odgovara njihovom knjigovodstvenom iznosu.

(b) Dani krediti i potraživanja

Fer vrijednost danih kredita i potraživanja izračunava se na temelju diskontiranih očekivanih budućih novčanih tijekova glavnice i kamate. Za kredite koji nemaju fiksni datum otplate otplata se procjenjuje na temelju iskustva u prijašnjim razdobljima u slučajevima u kojima su kamatne stope bile slične kao što su sadašnje, usklađene za sve razlike u očekivanim kretanjima kamatnih stopa. Očekivani budući novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjenja vrijednosti. Očekivani budući novčani tijekovi za homogene kategorije kredita procjenjuju se na temelju portfelja i diskontiraju se po trenutačnim stopama koje su važeće za slične kredite novim klijentima sa sličnim kreditnim profilom. Procijenjene fer vrijednosti kredita odražavaju promjene u kreditnom statusu od kad su krediti odobreni odnosno promjene kamatnih stopa u slučaju kredita koji imaju fiksnu kamatnu stopu. S obzirom na to da samo manji dio portfelja danih kredita i potraživanja Banke ima fiksnu stopu s dospijećem preko godine dana, fer vrijednost danih kredita i potraživanja ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

(c) Depoziti banaka i klijenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospijeće fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospijećem temelji se na očekivanim novčanim tijekovima diskontiranim trenutačno važećim kamatnim stopama za depozite sličnoga preostalog dospijeća. Vrijednost dugoročnih odnosa s deponentima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti. S obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenjivu stopu, ne postoji značajna razlika između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

(d) Posudbe

Budući da svi dugoročni uzeti zajmovi imaju promjenjivu kamatu, koja se redovno plaća, ne postoji znatna razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti.

(a) Placements with other banks

Placements with other banks include deposits with other banks. The fair value of floating rate placements corresponds to their book value.

(b) Loans and advances to customers

Fair value of loans and receivables is calculated based on discounted expected future principal and interest cash flows. For loans that do not have fixed repayment dates repayments are estimated based on experience in previous periods when interest rates were at levels similar to current levels, adjusted for any differences in interest rate outlook. Expected future cash flows are estimated considering credit risk and any indication of impairment. Expected future cash flows for homogeneous categories of loans are estimated on a portfolio basis and discounted at current rates offered for similar loans to new borrowers with similar credit profiles. The estimated fair values of loans reflect changes in credit status since the loans were made and changes in interest rates in the case of fixed rate loans. As only a small portion of the Bank's portfolio of loans and advances has a fixed rate which maturity over one year, the fair value of loans and advances are not materially different from their book value.

(c) Bank and customer deposits

For demand deposits and deposits with no defined maturities, fair value is the amount payable on demand at the balance sheet date. The estimated fair value of fixed-maturity deposits is based on discounted cash flows using rates currently offered for deposits of similar remaining maturities. The value of long-term relationships with depositors is not taken into account in estimating fair values. As most of the Bank's deposits are given at variable rates, there is no significant difference between the fair value of these deposits and their carrying value.

(d) Borrowings

Since all Banks' long-term borrowings bear interest at variable rates, which are paid regularly, there is no significant difference between their carrying amount and fair value.

33.5. Upravljanje kapitalom

Ciljevi Banke prilikom upravljanja kapitalom, koji predstavlja širi pojam od dioničke glavnice prikazane u bilanci, jesu:

- usklađivanje s kapitalnim zahtjevima koje određuju regulatori tržišta banaka na kojima posluju jedinice unutar Banke,
- održavanje sposobnosti Banke za nastavak daljnog poslovanja kako bi i dalje mogla osigurati prinos dioničarima i koristi drugim zainteresiranim stranama te
- održavanje snažne kapitalne osnove koja bi mogla podržati razvoj poslovanja.

Banka redovno prati adekvatnost jamstvenog i internog kapitala i korištenje jamstvenoga kapitala primjenom tehnika koje se temelje na propisanoj regulativi Hrvatske narodne banke (nadležno tijelo). Nadležno tijelo dobiva potrebne informacije u tromjesečnim razmacima, odnosno godišnje za interni kapital.

Nadležno tijelo od svake banke ili bankarske grupacije zahtijeva (a) održavanje minimalne razine regulatornog kapitala, (b) održavanje pokazatelja ukupnoga regulatornog kapitala i ponderirane rizične aktive po propisanom minimumu od 12% i (c) održavanje primjerne razine internog kapitala.

Regulatorni kapital Banke dijeli se na dvije vrste:

- osnovni kapital banke: dionički kapital (umanjen za knjigovodstvene iznose trezorskih dionica), zadržana dobit i rezerve nastale na temelju raspodjele zadržane dobiti, te
- dopunski kapital banke: kvalificirani podređeni kreditni kapital, rezerviranje za skupno umanjenje vrijednosti i nerealizirani dobici/(gubici) na temelju promjene fair vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju.

Ponderirana rizična aktiva mjeri se na temelju hijerarhije šest rizičnih pondera koji se klasificiraju u skladu s prirodom pojedine imovine i klijenta te odražavaju pripadajuću procjenu kreditnog, tržišnog i ostalih rizika, uzimajući u obzir sve primjerene zaloge ili garancije. Sličan tretman ima izvanbilančna izloženost, uz određena usklađenja u obliku konverzijskih faktora.

Tablica u nastavku sažeto prikazuje sastav regulatornog kapitala i pokazatelje Banke za godine koje su završile 31. prosinca. Tijekom navedene dvije godine pojedine poslovne jedinice unutar Banke i Banka zadovoljile su svim vanjskim kapitalnim zahtjevima koji su na njih primjenjivi.

33.5. Capital management

The Bank's objectives when managing capital, which is a broader concept than the 'equity' stated in the balance sheet, are:

- to comply with the capital requirements set by the regulators of the banking markets where the entities within the Bank operate;
- to maintain the Bank's ability to continue as a going concern so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders; and
- to maintain a strong capital base that could support business development.

Capital adequacy and the use of regulatory capital are monitored regularly by the Bank by applying techniques based on the regulatory requirements of the Croatian National Bank (the Competent Authority). The required information is filed with the Authority on a quarterly basis or annually regarding internal capital.

The Competent Authority requires each bank or banking group to: (a) hold the minimum level of the regulatory capital, (b) maintain a ratio of total regulatory capital to the risk-weighted asset at the minimum of 12% and (c) maintaining adequate level of internal capital.

The Bank's regulatory guarantee capital is divided into two tiers:

- Basic bank capital: share capital (net of any book values of the treasury shares), retained earnings and reserves that are a result of the allocation of retained earnings;
- Supplementary bank capital: qualifying subordinated loan capital, collective impairment allowances and unrealised gains/ (losses) arising on the fair valuation of instruments held as available for sale.

The risk-weighted assets are measured on a hierarchy of six risk weights classified according to the nature of each asset and client therefore reflecting an estimate of credit, market and other risks they are associated with, taking into account any eligible collateral or guarantees. A similar treatment is adopted for off-balance sheet exposure, with some adjustments in the form of conversion factors.

The following table summarises the composition of regulatory capital and the ratios of the Bank for the years ended 31 December. During those two years, the Bank and some business units within the Bank complied with all of the externally imposed capital requirements to which they are subject.

(svi iznosi u tisućama kuna)
(all amounts are expressed in thousands of HRK)

| | 2022. | 2021. |
|--|-------------------|-------------------|
| Osnovni kapital banke Basic capital | | |
| Dionički kapital Share capital | 89.728 | 89.728 |
| Zakonske, statutarne i ostale rezerve te zadržana dobit bez dobiti tekuće godine (umanjeno za nematerijalnu imovinu, ostalu sveobuhvatnu dobit i odgođenu poreznu imovinu) Legal and statutory reserves and retained earnings without profit of current year (less intangible assets, other comprehensive income and deferred tax assets) | 175.521 | 177.994 |
| Ukupno osnovni kapital Total basic capital | 265.249 | 267.722 |
| Dopunski kapital banke Supplementary capital | 0 | 0 |
| Regulatorni kapital Regulatory capital | 265.249 | 267.722 |
| Izloženost riziku Risk exposure | | |
| Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty | 1.292.867 | 1.156.608 |
| Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk | 130.818 | 127.136 |
| Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk | 0 | 12.320 |
| Ukupna izloženost riziku Total risk exposure | 1.423.685 | 1.296.064 |
| Stopa ukupnog kapitala Total capital rate | 18,63% | 20,66% |

34. VALUTNI RIZIK

Banka je izložena riziku koji je povezan s učincima promjena tečajeva stranih valuta na finansijski položaj i novčani tijek Banke. U sljedećoj tablici sažeto su prikazani knjigovodstveni iznosi sredstava i obveza Banke razvrstani po valutu.

34. CURRENCY RISK

The Bank is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The table below summarizes the book value of assets and liabilities of the Bank, sorted by currency.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | EUR | USD | HRK | Ostale valute Other currencies | Ukupno Total |
|--|------------------|---------------|----------------|-----------------------------------|------------------|
| 31. prosinca 2022. At 31 December 2022 | | | | | |
| Sredstva Assets | | | | | |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks | | | | | |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with Croatian National Bank | 0 | 0 | 10.317 | 0 | 10.317 |
| Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks | 611 | 28.310 | (132) | 21.427 | 50.216 |
| Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost | | | | | |
| Dani krediti i potraživanja Loans and receivables | 901.048 | 566 | 458.459 | 0 | 1.360.073 |
| Ulaganja koja se drže do dospijeća Investments held to maturity | 145.790 | 60.199 | 52.736 | 0 | 258.725 |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveob. dobit/Financial assets at amortised cost | 76.892 | 0 | 35.965 | 0 | 112.857 |
| Preuzeta imovina Foreclosed assets | 0 | 0 | 7.692 | 0 | 7.692 |
| Materijalna imovina Tangible fixed assets | 0 | 0 | 39.168 | 0 | 39.168 |
| Nematerijalna imovina Intangible assets | 0 | 0 | 3.792 | 0 | 3.792 |
| Ostala sredstva Other assets | 169 | 0 | 9.388 | 0 | 9.557 |
| Odgođena porezna imovina Deferred tax assets | 0 | 0 | 1.220 | 0 | 1.220 |
| | 1.147.770 | 89.562 | 875.736 | 35.079 | 2.148.147 |
| Obveze Liabilities | | | | | |
| Depoziti drugih banaka Deposits from other banks | | | | | |
| Depoziti klijenata Amounts due to customers | 797.288 | 89.404 | 717.804 | 33.444 | 1.637.940 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 208.428 | 0 | 7.991 | 0 | 216.419 |
| Ostale obveze Other liabilities | 5.868 | 0 | 6.058 | 0 | 11.926 |
| Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities | 0 | 0 | 1.216 | 0 | 1.216 |
| | 1.011.584 | 89.404 | 733.069 | 33.444 | 1.867.501 |
| Neto bilanca Net balance sheet position | | | | | |
| | 136.186 | 158 | 142.667 | 1.635 | 280.646 |
| 31. prosinca 2021. 31 December 2021 | | | | | |
| Ukupna sredstva Total assets | | | | | |
| Ukupne obveze Total liabilities | 964.074 | 72.710 | 1.029.996 | 36.124 | 2.102.904 |
| | 959.060 | 72.347 | 766.324 | 34.401 | 1.832.132 |
| Neto bilanca Net balance sheet position | | | | | |
| | 5.014 | 363 | 263.672 | 1.723 | 270.772 |

35. KAMATNI RIZIK

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Banke kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospijeća finansijskog instrumenta ili, kod instrumenata čija se kamatna stopa mijenja prije dospijeća, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Imovina i obvezе za koje ne postoji ugovoren datum dospijeća ili na koje se ne obračunava kamata svrstani su u kategoriju Beskamatno.

| (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Do 1 mjesec Up to 1 month | 1 – 3 mjeseca 1-3 months | 3 – 12 mjeseci 3-12 months | 1 – 3 godine 1-3 years | Preko 3 godine Over 3 years | Beskamatno Non-interest | Ukupno Total |
|---|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
| 31. prosinca 2022. | | | | | | | |
| At 31 December 2022 | | | | | | | |
| Sredstva/Assets | | | | | | | |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks | 294.530 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 294.530 |
| Sredstva kod HNB-a Balances with CNB | 10.317 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.317 |
| Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks | 29.660 | 18.262 | 2.294 | 0 | 0 | 0 | 50.216 |
| Finansijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost | | | | | | | |
| Dani krediti i potraživanja Loans and receivables | 298.517 | 52.944 | 176.189 | 269.507 | 562.916 | 0 | 1.360.073 |
| Dužnički vrijednosni papiri Debt securities | 3.518 | 0 | 19.776 | 66.037 | 169.394 | 0 | 258.725 |
| Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income | 74.781 | 0 | 30.764 | 0 | 2.103 | 5.210 | 112.857 |
| Imovina namjenjena prodaji Assets available for sale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.692 | 7.692 |
| Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.168 | 39.168 |
| Nematerijalna imovina Intangible assets | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.792 | 3.792 |
| Ostala sredstva/Other assets | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.557 | 9.557 |
| Odgodjena porezna imovina Deferred tax assets | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.220 | 1.220 |
| | 711.323 | 71.206 | 229.023 | 335.543 | 734.413 | 66.639 | 2.148.147 |
| Obvezе/Liabilities | | | | | | | |
| Depoziti drugih banaka Deposits from other banks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depoziti klijenata Amounts due to customers | 931.242 | 118.050 | 414.827 | 153.325 | 20.496 | 0 | 1.637.940 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 189.503 | 478 | 3.314 | 6.068 | 17.056 | 0 | 216.419 |
| Ostale obvezе/Other liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.926 | 11.926 |
| Rezerviranja za potencijalne obvezе Provisions for other liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.216 | 1.216 |
| Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.120.745 | 118.528 | 418.141 | 159.393 | 37.552 | 13.142 | 1.867.501 |
| Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap | (409.422) | (47.322) | (189.118) | 176.150 | 696.861 | 53.497 | 280.646 |
| 31. prosinca 2021. | | | | | | | |
| At 31 December 2021 | | | | | | | |
| Ukupna sredstva/Total assets | 641.801 | 62.967 | 387.897 | 372.872 | 541.341 | 96.026 | 2.102.904 |
| Ukupne obvezе/Total liabilities | 898.556 | 115.691 | 475.814 | 224.005 | 92.777 | 24.575 | 1.832.132 |
| Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap | (256.755) | (52.724) | (87.917) | 148.867 | 448.564 | 71.451 | 270.722 |

35. INTEREST RATE RISK

The following table provides information on the extent of the Bank's interest rate exposure which was analysed based either on the contractual maturity date of its financial instruments or, in the case of instruments whose price changes before its maturity, in the period until the next price change date. Those assets and liabilities that do not have a contractual maturity date or are not interest bearing are grouped in the "Non-interest bearing" category.

U sljedećoj su tablici sažeto prikazane važeće kamatne stope za najznačajnije valute novčanih finansijskih instrumenata u postocima:

The table below summarises the effective interest rate stated in percentage by major currencies for monetary financial instruments:

| (u postotku) (in percentage) | 2022. | | | 2021. | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | EUR | USD | HRK | EUR | USD | HRK |
| 31. prosinca At 31 December | | | | | | |
| Sredstva Assets | | | | | | |
| Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dani krediti i potraživanja Loans and receivables | 1,9-5,9 | 0 | 1,90-6,61 | 1,9-5,9 | 0 | 1,90-6,61 |
| Depoziti klijenata Amounts due to customers | | | | | | |
| – depoziti po viđenju – demand deposits | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| – oročeni depoziti – term deposits | 0,01-0,20 | 0,01-0,20 | 0,05-0,25 | 0,01-0,35 | 0,01-0,50 | 0,05-0,60 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 0 | 0 | 0,01-4,9 | 0 | 0 | 0,01-4,4 |

36. RIZIK LIKVIDNOSTI

Tablica u nastavku prikazuje novčane odljeve Banke u nederivativnim finansijskim obvezama na osnovi preostalog očekivanog dospijeća na dan bilance. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne nediskontirane novčane tijekove, dok Banka upravlja inherentnim rizikom likvidnosti na temelju očekivanih nediskontiranih novčanih priljeva.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Do 1 mjesec | 1 – 3 mjeseca | 3 – 12 mjeseci | 1 – 3 godine | Preko 3 godine | Beskamatno Non-interest bearing | Ukupno Total |
|---|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------------------------|------------------|
| | Up to 1 month | 1-3 months | 3-12 months | 1-3 years | Over 3 years | | |
| 31. prosinca 2022. 31 December 2022 | | | | | | | |
| Obveze/Liabilities | | | | | | | |
| Depoziti drugih banaka Deposits from other banks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depoziti klijenata Amounts due to customers | 931.242 | 118.050 | 414.827 | 153.325 | 20.496 | 0 | 1.637.940 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 189.503 | 478 | 3.314 | 6.068 | 17.056 | 0 | 216.419 |
| Ostale obveze Other liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.926 | 11.926 |
| Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.216 | 1.216 |
| Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupne obveze (očekivano dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates) | 1.120.745 | 118.528 | 418.141 | 159.393 | 37.552 | 13.142 | 1.867.501 |
| Ukupna imovina(očekivano dospijeće) Total assets (expected maturity dates) | 711.323 | 71.206 | 229.023 | 335.543 | 734.413 | 66.639 | 2.148.147 |
| Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap | (409.422) | (47.322) | (189.118) | 176.150 | 696.861 | 53.497 | 280.646 |

36. LIQUIDITY RISK

The following table presents the cash flows payable by the Bank under non-derivative financial liabilities by remaining contractual maturities at the balance sheet date. The amounts disclosed in the table represent contractual undiscounted cash flows, whereas the Bank manages the inherent liquidity risk based on expected undiscounted cash inflows.

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Do 1 mjesec Up to 1 month | 1 – 3 mjeseca 1-3 months | 3 – 12 mjeseci 3-12 months | 1 – 3 godine 1-3 years | Preko 3 godine Over 3 years | Beskamatno Non-interest bearing | Ukupno Total |
|--|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| 31. prosinca 2021./31 December 2021 | | | | | | | |
| Obveze/Liabilities | | | | | | | |
| Depoziti drugih banaka Deposits from other banks | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depoziti klijenata Amounts due to customers | 762.389 | 115.107 | 471.551 | 216.917 | 18.953 | 0 | 1.584.917 |
| Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds | 136.167 | 584 | 4.263 | 7.088 | 73.824 | 0 | 221.926 |
| Ostale obveze/Other liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24.047 | 24.047 |
| Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.242 | 1.242 |
| Izdani podređeni instrumenti Subordinated instrument issued | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupne obveze (oček. dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates) | 898.556 | 115.691 | 475.814 | 224.005 | 92.777 | 24.575 | 1.832.132 |
| Ukupna imovina (očekivano dospijeće)/Total assets(exp. mat.dates) | 641.801 | 62.967 | 387.897 | 372.872 | 541.341 | 96.026 | 2.102.904 |
| Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap | (256.755) | (52.724) | (87.917) | 148.867 | 448.564 | 71.451 | 270.722 |

37. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nakon datuma bilance, sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uveden je euro kao službena valuta u Republici Hrvatskoj. Financijski izvještaji za 2022. godinu su sastavljeni u kunama kao funkcionalnoj i izvještajnoj valuti koja je vrijedila do 31.12.2022. godine dok će financijski izvještaji budućih razdoblja biti sastavljeni u eurima kao novoj funkcionalnoj i izvještajnoj valuti.

Osim toga nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje finansijske izvještaje Društva za 2022. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

38. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove finansijske izvještaje odobrila je Uprava dana 8. ožujka 2023. godine.

Potpisali u ime Uprave:

Direktor Sektora računovodstva i općih poslova
Director of Accounting and General Operations Division

Ivan Vukasović, dipl. oec.

37. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

After reporting period end, in accordance with the Law on the Introduction of the Euro as the Official Currency in the Republic of Croatia, the Euro was introduced as the official currency in the Republic of Croatia. Financial statements for the year 2022 were prepared in Croatian kuna (HRK) as the functional and reporting currency which was valid until 31 December 2022, while the financial statements of future periods will be prepared in euros as the new functional and reporting currency.

In addition, after the reporting period end, there were no events that would significantly affect the Bank's annual financial statements for the year 2022 that should consequently be published.

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board on 8 March 2022.

Signed on behalf of the Management Board:

Uprava
Management Board

Peter Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU – za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022.

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja kreditnih institucija („Narodne novine“, br. 119/2021.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2022. i za godinu koja je tada završila.

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CNB – for the period from 1 January to 31 December 2022

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 119/2021), below are presented the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2022 in the forms required by the CNB decision.

| NAZIV POZICIJE | RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2022. DO 31.12.2022. (u tisućama HRK) | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|---|------------------|---------------|
| 1. Kamatni prihodi | 60.819 | 61.655 | |
| 2. (Kamatni rashodi) | (12.150) | (10.665) | |
| 3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev) | 0 | 0 | |
| 4. Prihodi od dividende | 242 | 226 | |
| 5. Prihodi od naknada i provizija | 6.704 | 7.593 | |
| 6. (Rashodi od naknada i provizija) | (1.990) | (2.397) | |
| 7. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja finansijske imovine i finansijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto | 2.344 | (24) | |
| 8. Dobici ili (–) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto | 4.140 | 6.096 | |
| 9. Dobici ili gubici po finansijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto | 0 | 0 | |
| 10. Dobici ili (–) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto | 0 | 0 | |
| 11. Dobici ili (–) gubici od računovodstva zaštite, neto | 0 | 0 | |
| 12. Tečajne razlike [dobit ili (–) gubitak], neto | (279) | (581) | |
| 13. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, neto | 0 | 0 | |
| 14. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja nefinansijske imovine | 0 | 0 | |
| 15. Ostali prihodi iz poslovanja | 33.451 | 4.881 | |
| 16. (Ostali rashodi iz poslovanja) | (15.205) | (680) | |
| 17. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 15. – 16.) | 78.075 | 66.103 | |
| 18. (Administrativni rashodi) | (39.766) | (42.742) | |
| 19. (Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita) | (53) | (1.385) | |
| 20. (Amortizacija) | (5.383) | (5.251) | |
| 21. Dobici ili (–) gubici zbog promjena, neto | 0 | 0 | |
| 22. (Rezervacije ili (–) ukidanje rezervacija) | 115 | 25 | |
| 23. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po finansijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) | 6.977 | (3.485) | |
| 24. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva) | 0 | 0 | |
| 25. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinansijskoj imovini) | 0 | 0 | |
| 26. Negativni <i>goodwill</i> priznat u dobiti ili gubitku | 0 | 0 | |
| 27. Udio dobiti ili (–) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva obračunatih metodom udjela | 0 | 0 | |
| 28. Dobit ili (–) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti | 0 | 0 | |
| 29. Dobit ili (–) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (17. – 18. – 20. + 21. – od 22. do 25. + od 26. do 28.) | 3.965 | 13.265 | |
| 30. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti) | (7.243) | (2.395) | |
| 31. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (29. – 30.) | 32.722 | 10.870 | |
| 32. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (33. – 34.) | 0 | 0 | |
| 33. Dobit ili (–) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti | 0 | 0 | |
| 34. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti) | 0 | 0 | |
| 35. Dobit ili (–) gubitak tekuće godine (31. + 32.; 36. + 37.) | 32.722 | 10.870 | |
| 36. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli] | 0 | 0 | |
| 37. Pripada vlasnicima matičnog društva | 32.722 | 10.870 | |

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2022 to 31 December 2022

| POSITION NAME | PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2022 TO 31.12.2022 (in thousands of HRK) | Previous year | Current year |
|---|---|---------------|--------------|
| 1. Interest income | 60.819 | 61.655 | |
| 2. (Interest expenses) | (12.150) | (10.665) | |
| 3. (Expenses on share capital repayable on demand) | 0 | 0 | |
| 4. Dividend received | 242 | 226 | |
| 5. Fees and commissions income | 6.704 | 7.593 | |
| 6. (Fees and commissions income) | (1.990) | (2.397) | |
| 7. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net | 2.344 | (24) | |
| 8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net | 4.140 | 6.096 | |
| 9. Gains or losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net | 0 | 0 | |
| 10. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, net | 0 | 0 | |
| 11. Gains or (-) losses from hedge accounting, net | 0 | 0 | |
| 12. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net | (279) | (581) | |
| 13. Gains or (-) losses on derecognition of investments in subsidiaries, joint ventures and associates, net | 0 | 0 | |
| 14. Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net | 0 | 0 | |
| 15. Other operating income | 33.451 | 4.881 | |
| 16. (Other operating expenses) | (15.205) | (680) | |
| 17. Total operating income, net (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + from 7. to 15. – 16.) | 78.075 | 66.103 | |
| 18. (Administrative expenses) | (39.766) | (42.742) | |
| 19. (Contributions to resolution fund and deposit insurance fund) | (53) | (1.385) | |
| 20. (Depreciation) | (5.383) | (5.251) | |
| 21. Modification gains or (-) losses, net | 0 | 0 | |
| 22. (Provisions or (-) reversal of provisions) | 115 | 25 | |
| 23. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss) | 6.977 | (3.485) | |
| 24. (Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates) | 0 | 0 | |
| 25. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets) | 0 | 0 | |
| 26. Negative goodwill recognised in profit or loss | 0 | 0 | |
| 27. Share of the profit or (-) loss of investments in subsidiaries, joint ventures and associates accounted for using the equity method | 0 | 0 | |
| 28. Profit or (-) loss from fixed assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations | 0 | 0 | |
| 29. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (17. – 18. – 20. + 21. – od 22. do 25. + od 26. do 28.) | 3.965 | 13.265 | |
| 30. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations) | (7.243) | (2.395) | |
| 31. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (29. – 30.) | 32.722 | 10.870 | |
| 32. Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (33 – 34) | 0 | 0 | |
| 33. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations | 0 | 0 | |
| 34. (Tax expense or (-) income related to discontinued operations) | 0 | 0 | |
| 35. Profit or (-) loss for the year (31. + 32.; 36. + 37.) | 32.722 | 10.870 | |
| 36. Attributable to minority interest [non-controlling interests] | 0 | 0 | |
| 37. Attributable to owners of the parent company | 32.722 | 10.870 | |

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKE NARODNE BANKU
za razdoblje od 1.01.2022. – 31.12.2022.**

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUVATNOJ DOBITI

| (svi iznosi u tisućama kuna) | Naziv pozicije | 2021. | 2022. |
|--|----------------|---------|--------|
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUVATNOJ DOBITI | | | |
| 1. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE | | 32.722 | 10.870 |
| 2. OSTALA SVEOBUVATNA DOBIT ((3. + 15.) | | (1.708) | (997) |
| 3. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (od 4. do 10. + 13. + 14.) | | 0 | 0 |
| 3.1.1. Materijalna imovina | | 0 | 0 |
| 3.1.2. Nematerijalna imovina | | 0 | 0 |
| 3.1.3. Aktuarski dobici ili (-) gubici na mirovinskim planovima pod pokroviteljstvo poslodavca | | 0 | 0 |
| 3.1.4. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju | | 0 | 0 |
| 3.1.5. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela | | 0 | 0 |
| 3.1.6. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | | 0 | 0 |
| 3.1.7. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto | | 0 | 0 |
| 3.1.8. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka] | | 0 | 0 |
| 3.1.9. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite] | | 0 | 0 |
| 3.1.10. Promjene fer vrijednosti finansijskih obveza mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se pripisuju promjenama u kreditnom riziku | | 0 | 0 |
| 3.1.11. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane | | 0 | 0 |
| 4. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (od 16. do 23.) | | (1.708) | (997) |
| 4.1.1. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (efektivni udjel) | | 0 | 0 |
| 4.1.2. Zamjena stranih valuta | | 0 | 0 |
| 4.1.3. Rezerva za zaštitu novčanih tokova [učinkoviti dio] | | 0 | 0 |
| 4.1.4. Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]/ | | 0 | 0 |
| 4.1.5. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | | (1.708) | (997) |
| 4.1.6. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju | | 0 | 0 |
| 4.1.7. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke potvate i pridružena društva | | 0 | 0 |
| 4.1.8. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili (-) gubitak | | 0 | 0 |
| 5. UKUPNA SVEOBUVATNA DOBIT TEKUĆE GODINE ((1 + 2; 25 + 26)) | | 31.014 | 9.873 |
| 6. PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL) | | 0 | 0 |
| 7. PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA | | 31.014 | 9.873 |

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
 for the period from 1 January 2022 to 31 December 2022

STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME

| (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Position name | 2021 | 2022 |
|---|---------------|---------|--------|
| STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME | | | |
| 1. INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR | | 32.722 | 10.870 |
| 2. OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15) | | (1.708) | (997) |
| 3. Items that will not be reclassified to profit or loss (from 4 to 10 + 13 + 14) | | 0 | 0 |
| 3.1.1. Tangible assets | | 0 | 0 |
| 3.1.2. Intangible assets | | 0 | 0 |
| 3.1.3. Actuarial gains or (-) losses on defined benefit pension plans | | 0 | 0 |
| 3.1.4. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale | | 0 | 0 |
| 3.1.5. Share of other recognised income and expense of entities accounted for using the equity method | | 0 | 0 |
| 3.1.6. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income | | 0 | 0 |
| 3.1.7. Gains or (-) losses from hedge accounting of equity instruments at fair value through other comprehensive income, net | | 0 | 0 |
| 3.1.8. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument] | | 0 | 0 |
| 3.1.9. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedged item] | | 0 | 0 |
| 3.1.10. Fair value changes of financial liabilities at fair value through profit or loss attributable to changes in their credit risk | | 0 | 0 |
| 3.1.11. Income tax relating to items that will not be reclassified | | 0 | 0 |
| 4. Items that may be reclassified to profit or loss (from 16 to 23) | | (1.708) | (997) |
| 4.1.1. Hedge of net investments in foreign operations [effective portion] | | 0 | 0 |
| 4.1.2. Foreign currency translation | | 0 | 0 |
| 4.1.3. Cash flow hedges [effective portion] | | 0 | 0 |
| 4.1.4. Hedging instruments [not designated elements] | | 0 | 0 |
| 4.1.5. Debt instruments at fair value through other comprehensive income | | (1.708) | (997) |
| 4.1.6. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale | | 0 | 0 |
| 4.1.7. Share of other recognised income and expense of investments in subsidiaries, joint ventures and associates | | 0 | 0 |
| 4.1.8. Income tax relating to items that may be reclassified to profit or (-) loss | | 0 | 0 |
| 5. TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR (1 + 2; 25 + 26) | | 31.014 | 9.873 |
| 6. ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST] | | 0 | 0 |
| 7. ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY | | 31.014 | 9.873 |

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKE NARODNE BANKU
stanje na dan 31.12.2022.**

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca

| (svi iznosi u tisućama kuna) | Naziv pozicije | 31.12.2021. | 31.12.2022. |
|---|----------------|-------------|-------------|
| IMOVINA | | | |
| 1. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.) | | 424.903 | 294.530 |
| 1.1. Novac u blagajni | | 13.251 | 15.468 |
| 1.2. Novčana potraživanja od središnjih banaka | | 365.234 | 263.596 |
| 1.3. Ostali depoziti po viđenju | | 46.418 | 15.465 |
| 2. Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (od 6. do 9.) | | 0 | 0 |
| 2.1. Izvedenice | | 0 | 0 |
| 2.2. Vlasnički instrumenti | | 0 | 0 |
| 2.3. Dužnički vrijednosni papiri | | 0 | 0 |
| 2.4. Krediti i predujmovi | | 0 | 0 |
| 3. Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 11. do 13.) | | 0 | 0 |
| 3.1. Vlasnički instrumenti | | 0 | 0 |
| 3.2. Dužnički vrijednosni papiri | | 0 | 0 |
| 3.3. Krediti i predujmovi | | 0 | 0 |
| 4. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (15. + 16.) | | 0 | 0 |
| 4.1. Dužnički vrijednosni papiri | | 0 | 0 |
| 4.2. Krediti i predujmovi | | 0 | 0 |
| 4.3. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.) | | 288.400 | 112.662 |
| 4.4. Vlasnički instrumenti | | 5.434 | 5.018 |
| 4.5. Dužnički vrijednosni papiri | | 282.965 | 107.643 |
| 4.6. Krediti i predujmovi | | 0 | 0 |
| 5. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.) | | 1.33.845 | 1.682.959 |
| 5.1. Dužnički vrijednosni papiri | | 51.282 | 282.712 |
| 5.2. Krediti i predujmovi | | 1.280.563 | 1.400.247 |
| 7. Izvedenice – računovodstvo zaštite | | 0 | 0 |
| 8. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika | | 0 | 0 |
| 9. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva | | 2.191 | 191 |
| 10. Materijalna imovina | | 39.660 | 39.040 |
| 11. Nematerijalna imovina | | 2.762 | 3.920 |
| 12. Porezna imovina | | 1.215 | 5.007 |
| 13. Ostala imovina | | 3.150 | 2.147 |
| 14. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju | | 8.778 | 7.692 |
| 15. Ukupna imovina (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.) | | 2.102.904 | 2.148.147 |
| OBVEZE | | | |
| 16. Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (od 34. do 38.) | | | |
| 16.1. Izvedenice | | 0 | 0 |
| 16.2. Kratke pozicije | | 0 | 0 |
| 16.3. Depoziti | | 0 | 0 |
| 16.4. Izdani dužnički vrijednosni papiri | | 0 | 0 |
| 17.5. Ostale financijske obveze | | 0 | 0 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 17. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 40. do 42.) | 0 | 0 |
| 17.1. Depoziti | 0 | 0 |
| 17.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri | 0 | 0 |
| 17.3. Ostale financijske obveze | 0 | 0 |
| 18. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.) | 1.806.843 | 1.854.359 |
| 18.1. Depoziti | 1.805.601 | 1.847.395 |
| 18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri | 0 | 0 |
| 18.3. Ostale financijske obveze | 1.242 | 6.964 |
| 19. Izvedenice – računovodstvo zaštite | 0 | 0 |
| 20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika | 0 | 0 |
| 21. Rezervacije | 1.242 | 1.216 |
| 22. Porezne obveze | 2.676 | 564 |
| 23. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev | 0 | 0 |
| 24. Ostale obveze | 21.371 | 11.362 |
| 25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju | 0 | 0 |
| 26. Ukupne obveze (33. + 39. + 43. + od 47. do 53.) | 1.832.132 | 1.867.501 |
| KAPITAL | | |
| 27. Temeljni kapital | 89.100 | 89.100 |
| 28. Premija na dionice | 628 | 628 |
| 29. Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala | 0 | 0 |
| 30. Ostali vlasnički instrumenti | 0 | 0 |
| 31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit | (3.021) | (4.018) |
| 32. Zadržana dobit | 85.290 | 118.012 |
| 33. Revalorizacijske rezerve | 0 | 0 |
| 34. Ostale rezerve | 66.054 | 66.054 |
| 35. (-) Trezorske dionice | 0 | 0 |
| 36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva | 32.722 | 10.870 |
| 37. (-) Dividende tijekom poslovne godine | 0 | 0 |
| 38. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli] | 0 | 0 |
| 39. Ukupno kapital (od 55. do 66.) | 270.772 | 280.646 |
| 40. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.) | 2.102.904 | 2.148.147 |

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
As at 31 December 2022

STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet

| (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Position name | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|--|---------------|------------|------------|
| ASSETS | | | |
| 1. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4) | | 424.903 | 294.530 |
| 1.1. Cash in hand | | 13.251 | 15.468 |
| 1.2. Cash balances at central banks | | 365.234 | 263.596 |
| 1.3. Other demand deposits | | 46.418 | 15.465 |
| 2. Financial assets held for trading (from 6 to 9) | | 0 | 0 |
| 2.1. Derivatives | | 0 | 0 |
| 2.2. Equity instruments | | 0 | 0 |
| 2.3. Debt securities | | 0 | 0 |
| 2.4. Loans and advances | | 0 | 0 |
| 3. Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (from 11 to 13) | | 0 | 0 |
| 3.1. Equity instruments | | 0 | 0 |
| 3.2. Debt securities | | 0 | 0 |
| 3.3. Loans and advances | | 0 | 0 |
| 4. Financial assets at fair value through profit or loss (15 + 16) | | 0 | 0 |
| 4.1. Debt securities | | 0 | 0 |
| 4.2. Loans and advances | | 0 | 0 |
| 5. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20) | | 288.400 | 112.662 |
| 5.4. Equity instruments | | 5.434 | 5.018 |
| 5.5. Debt securities | | 282.965 | 107.643 |
| 5.6. Loans and advances | | 0 | 0 |
| 6. Financial assets at amortised cost (22 + 23) | | 1.33.845 | 1.682.959 |
| 6.1. Debt securities | | 51.282 | 282.712 |
| 6.2. Loans and advances | | 1.280.563 | 1.400.247 |
| 7. Derivatives – hedge accounting | | 0 | 0 |
| 8. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk | | 0 | 0 |
| 9. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates | | 2.191 | 191 |
| 10. Tangible assets | | 39.660 | 39.040 |
| 11. Intangible assets | | 2.762 | 3.920 |
| 12. Tax assets | | 1.215 | 5.007 |
| 13. Other assets | | 3.150 | 2.147 |
| 14. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale | | 8.778 | 7.692 |
| 15. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31) | | 2.102.904 | 2.148.147 |
| LIABILITIES | | | |
| 16. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates | | | |
| 16.1. Derivatives | | 0 | 0 |
| 16.2. Short positions | | 0 | 0 |
| 16.3. Deposits | | 0 | 0 |
| 16.4. Debt securities issued | | 0 | 0 |
| 16.5. Other financial liabilities | | 0 | 0 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 17. Financial liabilities at fair value through profit or loss (from 40 to 42) | 0 | 0 |
| 17.1. Deposits | 0 | 0 |
| 17.2. Debt securities issued | 0 | 0 |
| 17.3. Other financial liabilities | 0 | 0 |
| 18. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46) | 1.806.843 | 1.854.359 |
| 18.1. Deposits | 1.805.601 | 1.847.395 |
| 18.2. Debt securities issued | 0 | 0 |
| 18.3. Other financial liabilities | 1.242 | 6.964 |
| 19. Derivatives – hedge accounting | 0 | 0 |
| 20. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk | 0 | 0 |
| 21. Provisions | 1.242 | 1.216 |
| 22. Tax liabilities | 2.676 | 564 |
| 23. Share capital repayable on demand | 0 | 0 |
| 24. Other liabilities | 21.371 | 11.362 |
| 25. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale | 0 | 0 |
| 26. Total liabilities (33 + 39 + 43 + from 47 to 53) | 1.832.132 | 1.867.501 |
| EQUITY | | |
| 27. Initial capital | 89.100 | 89.100 |
| 28. Share premium | 628 | 628 |
| 29. Equity instruments issued other than capital | 0 | 0 |
| 30. Other equity instruments | 0 | 0 |
| 31. Accumulated other comprehensive income | (3.021) | (4.018) |
| 32. Retained profit | 85.290 | 118.012 |
| 33. Revaluation reserves | 0 | 0 |
| 34. Other reserves | 66.054 | 66.054 |
| 35. (–) Treasury shares | 0 | 0 |
| 36. Profit or loss attributable to owners of the parent company | 32.722 | 10.870 |
| 37. (–) Interim dividends | 0 | 0 |
| 38. Minority interests [non-controlling interests] | 0 | 0 |
| 39. Total equity (from 55 to 66) | 270.772 | 280.646 |
| 40. Total equity and liabilities (54 + 67) | 2.102.904 | 2.148.147 |

PRILOG 1 - DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 01.01.2022. - 31.12.2022.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

| Izvještaj o promjenama kapitala od 1.1.2022. do 31.12.2022. | | | | | | | | | |
|---|---------|--------------------|--|------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|-------------------|
| Naziv pozicije | Kapital | Premija na dionice | Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala | Ostali vlasnički instrumenti | Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit | Zadržana dobit | Revalorizacijske rezerve | Ostale rezerve | Trezorske dionice |
| (svi iznosi u tisućama HRK) | | | | | | | | | |
| Početno stanje 31.12.2021. [prije prepravljanja] | 89.100 | 628 | | | (3.021) | 85.290 | 0 | 66.054 | 0 |
| Učinci ispravaka pogrešaka | | | | | | | | | 32.722 |
| Početno stanje 31.12.2021. (1. + 2. + 3.) | 89.100 | 628 | | | (3.021) | 85.290 | 66.054 | 0 | 0 |
| Izдавanje redovnih dionica | | | | | | | | | 32.722 |
| Izдавanje povlaštenih dionica | | | | | | | | | |
| Izдавanje ostalih vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | |
| Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | |
| Pretvaranje dugova u vlasničke instrumente | | | | | | | | | |
| Redukcija kapitala | | | | | | | | | |
| Dividende | | | | | | | | | |
| Kupnja trezorskih dionica | | | | | | | | | |
| Prodaja ili ponишtenje trezorskih dionica | | | | | | | | | |
| Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obvezne | | | | | | | | | |
| Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz obvezne u vlasničke instrumente | | | | | | | | | |
| Prijenos između komponenata vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | |
| Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posjedica postovnih kombinacija | | | | | | | | | |
| Plaćanje temeljera na dionicama | | | | | | | | | |
| Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | 32.722 |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | | | | | | | | | |
| Završno stanje 31.12.2022. (d 4. do 20.) | 89.100 | 628 | 0 | 0 | (4.018) | 118.012 | 0 | 66.054 | 0 |
| | | | | | | | | | 10.870 |
| | | | | | | | | | 0 |
| | | | | | | | | | 280.646 |

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
 in the period from 1 January 2022 to 31 December 2022

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

| Statement on changes in equity for period from 1 January 2022 to 31 December 2022 | | | | | | | | | |
|---|---------|---------------|--|--------------------------|--|-----------------|----------------------|----------------|-----------------|
| Position name | Capital | Share premium | Equity instruments issued other than capital | Other equity instruments | Accumulated other comprehensive income | Retained profit | Revaluation reserves | Other reserves | Treasury shares |
| (all amounts are expressed in thousands of HRK) | | | | | | | | | |
| Opening balance 31.12.2021, [before restatement] | 89.100 | 628 | | | (3.021) | 85.290 | 0 | 66.054 | 0 |
| Effects of error corrections | | | | | | | | 32.722 | 0 |
| Effects of changes in accounting policies | | | | | | | 66.054 | | |
| Ordinary shares issue | | | | | (3.021) | 85.290 | | | |
| Preference shares issue | | | | | | | | | |
| Issue of other equity instruments | | | | | | | | | |
| Exercise or expiration of other equity instruments issued | | | | | | | | | |
| Conversion of debt to equity | | | | | | | | | |
| Capital reduction | | | | | | | | | |
| Dividends | | | | | | | | | |
| Purchase of treasury shares | | | | | | | | | |
| Sale or cancellation of treasury shares | | | | | | | | | |
| Reclassification of financial instruments from equity to liability | | | | | | | | | |
| Reclassification of financial instruments from liability to equity | | | | | | | | | |
| Transfers among components of equity instruments | | | | | | | | | |
| Equity instruments increase or (-) decrease resulting from business combinations | | | | | | | | | |
| Share based payments | | | | | | | | | |
| Other increase or (-) decrease of equity instruments | | | | | | | | | |
| Total comprehensive income for the current year | | | | | | | | | |
| Closing balance 31.12.2022, (from 4 to 20) | 89.100 | 628 | 0 | 0 | (4.018) | 118.012 | 0 | 66.054 | 0 |
| | | | | | | | | 10.870 | 0 |
| | | | | | | | | 10.870 | 0 |
| | | | | | | | | 0 | 0 |
| | | | | | | | | | 280.646 |
| | | | | | | | | | 9.873 |

PRILOG 1 - DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKE NARODNE BANKU
za razdoblje 01.01.2022. – 31.12.2022.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Izvještaj o promjenama kapitala od 01.01.2021. do 31.12.2021.

| Naziv pozicije | Kapital | Premija na dionice | Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala | Ostali vlasnički instrumenti | Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit | Zadržana dobit | Revalorizacijske rezerve | Ostale rezerve | Trezorske dionice | Dobiti ili (–) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva | Dividende tijekom poslovne godine | Manjinski udjel | UKUPNO |
|--|---------|--------------------|--|------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|-------------------|---|-----------------------------------|-----------------|---------|
| (svi iznosi u tisućama kuna) | | | | | | | | | | | | | |
| Početno stanje 31.12.2020. [prije prepravljanja] | 89.100 | 628 | 0 | 0 | (1.313) | 71.024 | 0 | 66.054 | 0 | 14.265 | 0 | 0 | 239.758 |
| Učinci ispravaka pogrešaka | | | | | | | | | | | | | |
| Učinci promjena računovodstvenih politika | | | | | | | | | | | | | |
| Početno stanje 31.12.2021. (1. + 2. + 3.) | 89.100 | 628 | | | (1.313) | 71.024 | | 66.054 | | 14.265 | | | 239.758 |
| Izдавanje redovnih dionica | | | | | | | | | | | | | |
| Izдавanje povlaštenih dionica | | | | | | | | | | | | | |
| Izdanje ostalih vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | | | | | |
| Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | | | | | |
| Pregavaranje dugova raja u vlasničke instrumente | | | | | | | | | | | | | |
| Redukcija kapitala | | | | | | | | | | | | | |
| Dividende | | | | | | | | | | | | | |
| Kupnja trezorskih dionica | | | | | | | | | | | | | |
| Prodaja ili poništenje trezorskih dionica | | | | | | | | | | | | | |
| Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obvezu | | | | | | | | | | | | | |
| Reklasifikacija finansijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente | | | | | | | | | | | | | |
| Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | | | | | |
| Povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija | | | | | | | | | | | | | |
| Pisanja temeljera na dionicama | | | | | | | | | | | | | |
| Ostalo povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata | | | | | | | | | | | | | |
| Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine | | | | | | | | | | | | | |
| Zavrsno stanje 31.12.2021. (od 4. do 20.) | 89.100 | 628 | 0 | 0 | (3.021) | 85.290 | 0 | 66.054 | 0 | 32.722 | 0 | 0 | 270.572 |

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
in the period from 1 January 2022 to 31 December 2022

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

| Statement on changes in equity for period from 1 January 2021 to 31 December 2021 | | | | | | | | |
|---|---------|---------------|--|--------------------------|--|-----------------|----------------------|----------------|
| Position name | Capital | Share premium | Equity instruments issued other than capital | Other equity instruments | Accumulated other comprehensive income | Retained profit | Revaluation reserves | Other reserves |
| (all amounts are expressed in thousands of HRK) | | | | | | | | |
| Opening balance 31.12.2020 [before restatement] | 89,100 | 628 | 0 | 0 | (1,313) | 71,024 | 0 | 66,054 |
| Effects of error corrections | | | | | | | | 14,265 |
| Effects of changes in accounting policies | | | | | | | | 14,265 |
| Opening balance 31.12.2021 (1 + 2 + 3) | 89,100 | 628 | | | (1,313) | 71,024 | 66,054 | |
| Ordinary shares issue | | | | | | | | 239,758 |
| Preference shares issue | | | | | | | | |
| Issue of other equity instruments | | | | | | | | |
| Exercise or expiration of other equity instruments issued | | | | | | | | |
| Conversion of debt to equity | | | | | | | | |
| Capital reduction | | | | | | | | |
| Dividends | | | | | | | | |
| Purchase of treasury shares | | | | | | | | |
| Sale or cancellation of treasury shares | | | | | | | | |
| Reclassification of financial instruments from equity to liability | | | | | | | | |
| Reclassification of financial instruments from liability to equity | | | | | | | | |
| Transfers among components of equity instruments | | | | | | | | |
| Equity instruments increase or (-) decrease resulting from business combinations | | | | | | | | |
| Share based payments | | | | | | | | |
| Other increase or (-) decrease of equity instruments | | | | | | | | |
| Total comprehensive income for the current year | | | | | (1,708) | | | |
| Closing balance 31.12.2021 (from 4 to 20) | 89,100 | 628 | 0 | 0 | (3,021) | 85,290 | 0 | 66,054 |
| | | | | | | | | 32,722 |
| | | | | | | | | 0 |
| | | | | | | | | 270,772 |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 31,014 |
| | | | | | | | | |

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSNU NARODNU BANKU
za razdoblje 31.12.2022. – 31.12.2022.**

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

| (svi iznosi u tisućama kuna) | Naziv pozicije | 31.12.2021. | 31.12.2022. |
|---|----------------|-------------|-------------|
| POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTNOJ METODI | | | |
| 1. Naplaćene kamate i slični primici | | | |
| 2. Naplaćene naknade i provizije | | | |
| 3. (Plaćene kamate i slični izdaci) | | | |
| 4. (Plaćene naknade i provizije) | | | |
| 5. (Plaćeni troškovi poslovanja) | | | |
| 6. Neto dobici/(gubici) od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka | | | |
| 7. Ostali primici | | | |
| 8. (Ostali izdaci) | | | |
| POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTNOJ METODI | | | |
| 9. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | | 39.965 | 13.265 |
| USKLAĐENJA: | | | |
| 10. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja | | (8.117) | 2.983 |
| 11. Amortizacija | | 5.383 | 2.604 |
| 12. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | | | |
| 13. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine | | 27 | 1.656 |
| 14. Ostale nenovčane stavke | | | |
| PROMJENE U IMOVINI I OBVEZAMA IZ POSLOVNICH AKTIVNOSTI | | | |
| 15. Sredstva kod Hrvatske narodne banke | | (5.980) | 75.449 |
| 16. Depoziti kod finansijskih institucija i krediti finansijskim institucijama | | (36.629) | (11.024) |
| 17. Krediti i predujmovi ostalim komitentima | | 74.209 | (221.201) |
| 18. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | | | |
| 19. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže radi trgovanja | | | |
| 20. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | | | |
| 21. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | | | |
| 22. Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku | | 8.624 | (231.170) |
| 23. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti | | (21.903) | 27.394 |
| 24. Depoziti od finansijskih institucija | | | |
| 25. Transakcijski računi ostalih komitenata | | | |
| 26. Štedni depoziti ostalih komitenata | | | |
| 27. Oročeni depoziti ostalih komitenata | | 21.492 | 53.023 |
| 28. Izvedene finansijske obveze i ostale obveze kojima se trguje | | | |
| 29. Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti | | 686 | (12.127) |
| 30. Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda] | | | |
| 31. Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda] | | | |
| 32. Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda] | | | |
| 33. (Plaćeni porez na dobit) | | (5.195) | (6.234) |
| 34. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.) | | 72.562 | (305.382) |

ULAGAČKE AKTIVNOSTI

| | | |
|--|----------|---------|
| 35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine | (1.837) | (4.799) |
| 36. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva | | |
| 37. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti | (12.574) | 177.734 |
| 38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti | | |
| 39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti | | |

40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)

(14.411) 172.935

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI

| | | |
|---|---------|-----------|
| 41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz finansijskih aktivnosti | 5.736 | (5.507) |
| 42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira | (5.954) | 0 |
| 43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala | | |
| 44. Povećanje dioničkoga kapitala | | |
| 45. (Isplaćena dividenda) | | |
| 46. Ostali primici/(plaćanja) iz finansijskih aktivnosti | | |
| 47. Neto novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti (od 41. do 46.) | (218) | (5.507) |
| 48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta (34. + 40. + 47.) | 57.933 | (137.980) |
| 49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine | 374.577 | 432.510 |
| 50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente | | |
| 51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.) | 432.510 | 294.530 |

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 31 December 2022 to 31 December 2022

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method

| (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Position name | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|---|---------------|------------|------------|
| OPERATING ACTIVITIES – DIRECT METHOD | | | |
| 1. Interest received and similar receipts | | | |
| 2. Fees and commissions received | | | |
| 3. (Interest paid and similar expenditures) | | | |
| 4. (Fees and commissions paid) | | | |
| 5. (Operating expenses paid) | | | |
| 6. Net gains/losses from financial instruments at fair value through profit and loss account | | | |
| 7. Other receipts | | | |
| 8. (Other expenditures) | | | |
| OPERATING ACTIVITIES – INDIRECT METHOD | | | |
| 9. Profit/(loss) before tax | | 39.965 | 13.265 |
| ADJUSTMENTS: | | | |
| 10. Impairment and provisions | | (8.117) | 2.983 |
| 11. Depreciation | | 5.383 | 2.604 |
| 12. Net unrealised (gains)/losses on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss account | | | |
| 13. (Profit)/loss from the sale of tangible assets | | 27 | 1.656 |
| 14. Other non-cash items | | | |
| CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES | | | |
| 15. Deposits with the Croatian National Bank | | (5.980) | 75.449 |
| 16. Deposits with financial institutions and loans to financial institutions | | (36.629) | (11.024) |
| 17. Loans and advances to other clients | | 74.209 | (221.201) |
| 18. Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income | | | |
| 19. Securities and other financial instruments held for trading | | | |
| 20. Securities and other financial instruments at fair value profit and loss account, not traded | | | |
| 21. Securities and other financial instruments mandatorily at fair value through profit and loss account | | | |
| 22. Securities and other financial instruments at amortised cost | | 8.624 | (231.170) |
| 23. Other assets from operating activities | | (21.903) | 27.394 |
| 24. Deposits from financial institutions | | | |
| 25. Transaction accounts of other clients | | | |
| 26. Savings deposits of other clients | | | |
| 27. Time deposits of other clients | | 21.492 | 53.023 |
| 28. Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading | | | |
| 29. Other liabilities from operating activities | | 686 | (12.127) |
| 30. Interest received from operating activities [indirect method] | | | |
| 31. Dividends received from operating activities [indirect method] | | | |
| 32. Interest paid from operating activities [indirect method] | | | |
| 33. (Income tax paid) | | (5.195) | (6.234) |
| 34. Net cash flow from operating activities (from 1 to 33) | | 72.562 | (305.382) |

INVESTING ACTIVITIES

| | | |
|--|----------|-----------|
| 35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets | (1.837) | (4.799) |
| 36. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of investments in branches, associates and joint ventures | | |
| 37. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of securities and other financial instruments held to maturity | (12.574) | 177.734 |
| 38. Dividends received from investing activities | | |
| 39. Other receipts/payments from investing activities | | |
| 40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39) | (14.411) | 172.935 |
| FINANCING ACTIVITIES | | |
| 41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities | 5.736 | (5.507) |
| 42. Net increase/(decrease) in debt securities issued | (5.954) | 0 |
| 43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments | | |
| 44. Increase in share capital | | |
| 45. (Dividends paid) | | |
| 46. Other receipts/(payments) from financing activities | | |
| 47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46) | (218) | (5.507) |
| 48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47) | 57.933 | (137.980) |
| 49. Cash and cash equivalents at the beginning of period | 374.577 | 432.510 |
| 50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents | | |
| 51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50) | 432.510 | 294.530 |

**PRILOG 2 - USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSku
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2022. - 31.12.2022.**

**RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje od 1.1.2022. do 31.12.2022.**

| Naziv pozicije (svi iznosi u tisućama kuna) | Tekuća godina | Prihodi od kamata | Rashodi od kamata | Prihodi od naknada i provizija | Rashodi od naknada i provizija | Neto dobit od finansijskog poslovanja | Ostali prihodi od redovnog poslovanja | (Trošak) /ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja | Ostali rashodi od redovnog poslovanja | Porez na dobit | Neto dobit/gubitak za godinu |
|---|---------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|----------------|------------------------------|
| 1. Kamatni prihodi | 61.655 | 61.655 | | | | | | | | | 61.655 |
| 2. Kamatni rashodi | (10.665) | 25 | (10.660) | | | | | | | | (10.665) |
| 3. Prihodi od dividende | 226 | | | | | | 226 | | | | 226 |
| 4. Prihodi od provizija i naknada | 7.593 | | | 7.589 | | | 3 | | | | 7.593 |
| 5. (Rashodi od naknada i provizija) | (2.397) | | | | | | | | | | (2.397) |
| 6. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja finansijske imovine i finansijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto | (24) | | | | | | | | | | (24) |
| 7. Dobici ili (-) gubici po finansijskoj imovini i finansijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto | 6.096 | | | | | | 6.096 | | | | 6.096 |
| 8. Tečajne razlike [dobiti ili (-) gubitak], neto | (581) | | | | | | | | | | (581) |
| 9. Ostali prihodi iz poslovanja | 4.881 | | | | | | | | | | 4.881 |
| 10. (Ostali rashodi iz poslovanja) | (680) | | | | | | | | | | (680) |
| 11. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. - 2. - 3. + 4. + 5. - 6. + od 7. do 14. - 15.) | 66.103 | | | | | | | | | | 0 |
| 12. (Administrativni rashodi) | (44.127) | | | | | | | | | | (44.127) |
| 13. (Amortizacija) | (5.251) | | | | | | | | | | (5.251) |
| 14. (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija) | 25 | | | | | | | | | | 25 |
| 15. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po finansijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) | (3.485) | | | | | | | | | | (3.485) |
| 16. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinansijskoj imovini) | 0 | | | | | | | | | | 0 |
| 17. Dobici ili (-) gubitak vrlo oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (16. - 17. - 18. + 19. - od 20. do 23. + od 24. do 26.) | 13.265 | | | | | | | | | | 0 |
| 18. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti) | (2.395) | | | | | | | | | | (2.395) |
| 19. Dobici ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. - 28.) | 10.870 | | | | | | | | | | 0 |
| 20. Dobici ili (-) gubitak tekuce godine (29. + 30. + 34. + 35.) | 10.870 | | | | | | | | | | 0 |
| 21. Pripada Vlasnicima matičnog društva | 10.870 | 61.680 | (10.690) | | | 7.589 | (2.397) | 5.491 | 5.110 | (3.460) | (50.058) |
| | | | | | | | | | | | 10.870 |

Značajne računovodstvene politike i ostale biločke na stranicama 30 do 93 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT
for the period from 1 January 2022 to 31 December 2022**

| Position name (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Current year | Interest income | Interest expense | Fee and commission income | Fee and commission expense | Net gains from financial operations | Other operating income | Impairment (charge)/reversal for credit losses | Other operating expenses | Income tax | Net profit/ (loss) for the year |
|--|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------|---|---------------------------|--|--------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| 1. Interest income | 61.655 | 61.655 | | | | | | | | | 61.655 |
| 2. (Interest income) | (10.665) | 25 | (10.690) | | | | | | | | (10.665) |
| 3. Dividend received | 226 | | | | | | 226 | | | | 226 |
| 4. Fee and commission income | | | | 7.593 | 7.589 | | | 3 | | | 7.593 |
| 5. (Fee and commission income) | | | | (2.397) | | | | (2.397) | | | (2.397) |
| 6. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net | | | | (24) | | | | | | | (24) |
| 7. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net | | | | 6.096 | | | | 6.096 | | | 6.096 |
| 8. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net | | | | (581) | | | | (581) | | | (581) |
| 9. Other operating income | | | | 4.881 | | | | 4.881 | | | 4.881 |
| 10. (Other operating income) | | | | (680) | | | | (680) | | | (680) |
| 11. Total operating income, net (1 - 2 - 3 + 4 + 5 - 6 + from 7 to 14 - 15) | | | | 66.103 | | | | | | | 0 |
| 12. (Administrative expenses) | | | | (44.127) | | | | (44.127) | | | (44.127) |
| 13. (Depreciation) | | | | (5.251) | | | | (5.251) | | | (5.251) |
| 14. (Provisions or (-) reversal of provisions) | | | | 25 | | | | 25 | | | 25 |
| 15. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss) | | | | (3.485) | | | | (3.485) | | | (3.485) |
| 16. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets) | | | | 0 | | | | 0 | | | 0 |
| 17. Profit or (-) loss before tax from continuing operations (16 - 17 - 18 + 19 - from 20 to 23 + From 24 to 26) | | | | 13.265 | | | | | | | 0 |
| 18. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations) | | | | (2.395) | | | | (2.395) | | | (2.395) |
| 19. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 - 28) | | | | 10.870 | | | | 10.870 | | | 10.870 |
| 20. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35) | | | | 10.870 | | | | 10.870 | | | 10.870 |
| 21. Attributable to owners of the parent company | | | | 10.870 | 61.680 | (10.690) | 7.589 | (2.397) | 5.110 | (3.460) | (50.058) |
| | | | | | | | | | | | (2.395) |

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 93 are an integral part of these financial statements.

**PRILOG 2 – USKLADENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSku
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2022. – 31.12.2022.**

**USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA)
stanje na dan 31.12.2022.**

| Naziv pozicije | 31.12.2022. | Novčana sredstva i tekuci računi kod banaka | Sredstva kod HNB-a | Pasmani kod drugih banaka | Finan. imovina po amort. trošku | Dugotrajna imovina namjerenja prodaji | Materijalna imovina | Nematerijalna imovina | Ostala sredstva | Odgođena porezna imovina | Ukupno |
|---|-------------|---|--------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|-----------|
| 1. Imovina | | | | | | | | | | | |
| 2. Novčana sredstva, novčana potraživanja od srednjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.) | 294.530 | | | | | | | | | | |
| 3. Novac u blagajni | 15.468 | | 15.468 | | | | | | | | 15.468 |
| 4. Novčana potraživanja od srednjih banaka | 263.596 | | 263.596 | | | | | | | | 263.596 |
| 5. Ostali depoziti po viđenju | 15.465 | | 15.465 | | | | | | | | 15.465 |
| 6. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.) | 112.662 | | | | | | | | | | |
| 7. Vlasnički instrumenti | 5.018 | | | | | | | | | | 5.018 |
| 8. Dužnički vrijednosni papiri | 107.643 | | | | | | | | | | 107.643 |
| 9. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22.+23.) | 1.682.959 | | | | | | | | | | |
| 10. Dužnički vrijednosni papir | 282.712 | | | | 23.987 | 258.725 | 4 | | | | -4 |
| 11. Krediti i predujmovi | 1.400.247 | | 10.317 | 50.216 | 1.336.086 | | | | | | 282.712 |
| 12. Ulaganja u državna kćeri, zajedničke potvrdite i pridružena državna | 191 | | | | | | 191 | | | | 3.627 |
| 13. Materijalna imovina | 39.040 | | | | | | | 39.040 | | | |
| 14. Nematerijalna imovina | 3.920 | | | | | | | 128 | 3.792 | | |
| 15. Porezna imovina | 5.007 | | | | | | | | 3.787 | 1.220 | |
| 16. Ostala imovina | 2.147 | | | | | | | | | 2.147 | |
| 17. Dugotrajna imovina i grupe za otudjenje klasificirane kao namjene za prodaju | 7.692 | | | | | 7.692 | | | | | 7.692 |
| 18. Ukupna imovina (1.-5.+10.+14.+17.+21. + od 24. do 31.) | 2.148.147 | 294.530 | 10.317 | 50.216 | 1.360.073 | 258.725 | 112.857 | 7.692 | 39.168 | 3.792 | 9.557 |
| | | | | | | | | | | | 2.148.147 |

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 30 do 93 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**PRILOG 2 - USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSku
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2022. – 31.12.2022.**

USKLAĐA Izvještaja o finansijskom položaju (bilanca)
za razdoblje 01.01.2022. – 31.12.2022.

| Naziv pozicije | 31.12.2022. | Depoziti drugi banaka | Ostala pozajmrena sredstva | Rezerviranja za potencijalne obveze | Dionički kapital | Kapitalni dobjatak | Zadržana dobjat | Pričuva | Nereal. dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz ostalu sveob. dobit | Dobit/ (gubitak) tekuće godine | Dopunski kapital | Ukupno |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------------|---|---------------------|-----------------------|--------------------|---------|---|---|---------------------|-----------|
| (svi iznosi u tisućama kuna) | | | | | | | | | | | | |
| 1. Obveze | | | | | | | | | | | | |
| 2. Financijske obveze mjerene po amortiziranim trošku (od 44. do 46.) | 1.854.359 | | | | | | | | | | | |
| 3. Depoziti | 1.847.395 | 1.630.976 | 216.419 | | | | | | | 1.847.395 | | |
| 4. Ostale financijske obveze | 6.964 | 6.964 | | | | | | | | 6.964 | | |
| 5. Rezervacije | 1.216 | | | | | | | | | 1.216 | | |
| 6. Porezne obveze | 564 | | | | | | | | | 564 | | |
| 7. Ostale obveze | 11.362 | | | | | | | | | 11.362 | | |
| 8. Ukupne obveze (33.+39.+43.+ od 47. do 53.) | 1.867.501 | | | | | | | | | | | |
| 9. Kapital | | | | | | | | | | | | |
| 10. Temeljni kapital | 89.100 | | | | | | | | | 89.100 | | |
| 11. Premija na dionice | 628 | | | | | | | | | 628 | | |
| 12. Akumuirana ostala sveobuhvatna dobit | (4.018) | | | | | | | | | (4.018) | | |
| 13. Zadržana dobit | 118.012 | | | | | | | | | 118.012 | | |
| 14. Ostale rezerve | 66.054 | | | | | | | | | 66.054 | | |
| 15. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva | 10.870 | | | | | | | | | 10.870 | | |
| 16. Ukupno kapital (od 55. do 66.) | 280.646 | | | | | | | | | 280.646 | | |
| 17. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.) | 2.148.147 | 0 | 1.637.940 | 216.419 | 11.926 | 1.216 | 69.100 | 628 | 118.012 | 66.054 | (4.018) | 10.870 |
| | | | | | | | | | | | 0 | 2.148.147 |

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 30 do 93 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022**

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
As at 31 December 2022

| Position name | 31.12.2022. (all amounts are expressed in thousands of HRK) | Cash and amounts due from banks | Balances with CNB | Placements with other banks | Financ. assets at amortised costs Loans and investments held to maturity | Financial assets at fair value through other comprehensive income | Long term assets available for sale | Tangible assets | Intangible assets | Other assets | Deferred tax assets | Total |
|---|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---|---|--|--------------------|----------------------|-----------------|------------------------|-----------|
| 1. Assets | | | | | | | | | | | | |
| 2. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4) | 294,530 | | | | | | | | | | | |
| 3. Cash in hand | 15,468 | | 15,468 | | | | | | | | 15,468 | |
| 4. Cash balances at central banks | 263,596 | | 263,596 | | | | | | | | 263,596 | |
| 5. Other demand deposits | 15,465 | | 15,465 | | | | | | | | 15,465 | |
| 6. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20) | 112,662 | | | | | | | | | | | |
| 7. Debt securities | 5,018 | | | | | | | | | | 5,018 | |
| 8. Equity instruments | 107,643 | | | | | | | | | | 107,643 | |
| 9. Financial assets at amortised cost (22+23) | 1,682,959 | | | | | | | | | | | |
| 10. Debt securities | 282,712 | | | | | | | | | | | |
| 11. Loans and advances | 1,400,247 | | | | | | | | | | | |
| 12. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates | 191 | | | | | | | | | | -4 | |
| 13. Tangible assets | 39,040 | | | | | | | | | | | |
| 14. Intangible assets | 3,920 | | | | | | | | | | | |
| 15. Tax assets | 5,007 | | | | | | | | | | | |
| 16. Other assets | 2,147 | | | | | | | | | | | |
| 17. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale | 7,692 | | | | | | | | | | | |
| 18. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31) | 2,148,147 | 294,530 | 10,317 | 50,216 | 1,360,073 | 258,725 | 112,857 | 7,692 | 39,168 | 3,792 | 9,557 | 2,120 |
| | | | | | | | | | | | | 2,148,147 |

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 93 are an integral part of these financial statements.

**APPENDIX 2 – RECONCILIATION OF DIFFERENCES BETWEEN PRIMARILY IFRS FINANCIAL STATEMENTS AND COMPLEMENTARY
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022**

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
in the period from 1 January 2022 to 31 December 2022

| | Position name | 31.12.2022. | Deposits from other banks | Amounts due to customers | Other borrowed funds | Other liabilities | Provisions for contingent liabilities | Share capital | Share premium | Retained earnings | Reserves | Unrealised gain from assets at fair value through other comprehensive income | Profit for the year | Supplementary capital | Total |
|---|---------------|-------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|----------|--|---------------------|-----------------------|-----------|
| (all amounts are expressed in thousands of HRK) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Liabilities | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46) | | 1.854.359 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Deposits | | 1.847.395 | | 1.630.976 | | 216.419 | | | | | | | 1.847.395 | | |
| 4. Other financial liabilities | | 6.964 | | 6.964 | | | | | | | | | 6.964 | | |
| 5. Provisions | | 1.216 | | | | | | | | | | | 1.216 | | |
| 6. Tax liabilities | | 564 | | | | | | | | | | | 564 | | |
| 7. Other liabilities | | 11.362 | | | | | | | | | | | 11.362 | | |
| 8. Total liabilities (33+39+43 + from 47 to 53) | | 1.867.501 | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Equity | | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| 10. Initial capital | | 89.100 | | | | | | | | | | | 89.100 | | |
| 11. Share premium | | 628 | | | | | | | | | | | 628 | | |
| 12. Accumulated other comprehensive income | | (4.018) | | | | | | | | | | | (4.018) | | |
| 13. Retained profit | | 118.012 | | | | | | | | | | | 118.012 | | |
| 14. Other reserves | | 66.054 | | | | | | | | | | | 66.054 | | |
| 15. Profit or loss attributable to owners of the parent company | | 10.870 | | | | | | | | | | | 10.870 | | |
| 16. Total equity (from 55 to 66) | | 280.646 | | | | | | | | | | | 280.646 | | |
| 17. Total equity and liabilities (54 + 67) | | 2.148.147 | 0 | 1.637.940 | | 216.419 | 11.926 | 1.216 | 89.100 | 628 | 118.012 | 66.054 | (4.018) | 10.870 | 0 |
| | | | | | | | | | | | | | | | 2.148.147 |

Significant accounting policies and other notes on pages 30 to 93 are an integral part of these financial statements.

U nastavku su navedene osnovne razlike između godišnjih finansijskih izvještaja (GFI) i dopunskih izvještaja zahtijevanih od strane Hrvatske narodne banke (HNB izvještaji)

Razlike između Računa dobiti i gubitka u GFI i Računa dobiti i gubitka u HNB izvještajima su sljedeće:

- u HNB izvještaju je pozicija "Pриходи од dividende" prikazana zasebno, dok je u GFI ista pribrojena ostalim prihodima
- Pozicija u GFI "Neto dobit od finansijskog poslovanja" je u HNB izvještaju prikazana razdvojeno u tri zasebne pozicije
- Pozicija u GFI "Ostali rashodi od redovnog poslovanja" je u HNB izvještaju prikazana razdvojeno u četiri zasebne pozicije
- Pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja razvrstana je na dvije zasebne pozicije

Razlike između Izvještaja o finansijskom položaju (Bilance) u GFI i Izvještaja o finansijskom položaju (Bilance) u HNB izvještajima su sljedeće :

- Pozicija "Novčana sredstva i tekući računi kod banaka" iz GFI je u HNB Izvještaju razdvojena na tri zasebne pozicije
- GFI pozicija "Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit" je u HNB izvještaju prikazana podijeljeno na "vlasničke instrumente", "dužničke vrijednosne papire" i "Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva"
- u HNB izvještaju pozicija "krediti i predujmovi" objedinjuje sljedeće pozicije iz GFI: "Sredstva kod Hrvatske narodne banke", "Plasmani kod drugih banaka" i "Dani krediti i potraživanja"
- U GFI izvještaju pozicija "Materijalna imovina" sadrži i ulaganja u tuđu imovinu, koja je u HNB izvještaju prikazana unutar pozicije "Nematerijalne imovine"
- Pozicija ostala imovina u GFI izvješću sadrži i potraživanja s osnovi nekamatnih naknada i tekuće porezne imovine, dok su u HNB izvještaju iste prikazane unutar pozicije "Krediti i predujmovi" i u zasebnoj poziciji "Porezna imovina"
- u HNB izvještaju su porezne obveze prikazane u zasebnoj poziciji
- U GFI izvještaju je dopunski kapital pribrojen kapitalu, dok je u HNB izvještaju dio obveza

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti nema razlika između HNB i GFI izvještaja. Izvještaji o promjeni vlasničke glavnice u GFI i Izvještaji o promjeni vlasničke glavnice u HNB izvještajima razlikuju se samo u tome što u GFI izvještaju u kapital ulazi i dopunski kapital koji je u HNB izvještaju prikazan unutar obveza.

Below are presented main differences between annual financial reports (AFR) and complementary reports required by the Croatian National Bank (CNB Reports).

Differences between Profit and loss account in AFR and Profit and loss account in CNB reports are as follows:

- In the CNB Report position "Dividend received" is stated separately, while in the Annual Financial Report stated as part of Other operating income.
- Item "Net gains from financial operations" as stated in the Annual Financial Report is in CNB Report stated separately in three different positions.
- Item "Other operating expenses" as stated in the Annual Financial Report is in CNB Report stated separately in four different positions
- Item Impairment (charge)/reversal for credit losses is stated in two separate positions.

Differences between Statement of financial position (balance sheet) in the Annual Financial Report and in CNB Report are as follows:

- Position "Cash and amounts with other banks" as stated in the Annual Financial Report is separated into three different positions in CNB Report.
- Position "Financial assets at fair value through other comprehensive income" in CNB Report is separated into "equity instruments, "debt securities" and "Investments in subsidiaries, joint ventures and associates "
- In CNB Report position "Loans and advances" includes following positions from the Annual Financial Report: "Balances with Croatian National Bank", "Placements with other banks" and "Loans and advances to customers".
- In the Annual Financial Report position "Tangible fixed assets" includes "Leasehold improvements" that is, in the CNB Report, stated within the position "Intangible assets".
- Position "Other assets" in the Annual Financial Report also includes receivables on the basis of non-interest income and current tax assets, while in CNB Reports the same is stated within position "Loans and advances" and in separate position "Tax assets".
- In the CNB Report "Tax liabilities" are stated separately.
- In the Annual Financial Report position "Supplementary capital" is part of "Equities", while in the CBN Report it is part of "Liabilities".

There is no difference between the CNB Report and Annual Financial Report on the Statement of comprehensive income.Statement in changes in equity in the Annual Financial Report and CNB Report is different only in terms of supplementary capital – in the Annual Financial Report it is part of total equity while in CNB Report it is stated within liabilities.

PRILOG 3 – OBJAVE SUKLADNO ČLANKU 164. ZAKONA O KREDITNIM INSTITUCIJAMA

Banka sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama objavljuje slijedeće informacije:

Banka je registrirana za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- primanje novčanih depozita i odobravanja 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 klijenta:
 - 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
- izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja
- iznajmljivanje sefova
- posredovanje pri sklapanju financijskih poslova
- poslovi zastupanja u osiguranju u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje i to dijelom koji se odnosi na obavljanje djelatnosti zastupanja u osiguranju banke

Banka je poslovanje obavljala kroz 7 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanim.

Banka u nastavku objavljuje ostale zahtjeve sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama:

APPENDIX 3 – DISCLOSURES IN ACCORDANCE WITH THE ARTICLE 164 OF THE CREDIT INSTITUTIONS ACT

Pursuant to Article 164 of Credit Institutions Act the Bank discloses following information:

The Bank is licenced for the following services:

- Taking of deposits or other repayable funds from the public and the granting of credits for own account from these funds;
- Issuance the means of payment in the form of electronic money;
- Issuance of guarantees or other commitments;
- Factoring;
- Financial leasing;
- Lending, including consumer credit, mortgage credit and financing of commercial transactions (including forfeiting),
- trading for own account or for the accounts of clients:
 - with money market instruments and other transferable securities,
 - with foreign exchange, including currency exchange transactions,
 - with financial futures and options,
 - with exchange and interest-rate instruments;
- Money transmission services in accordance with special laws;
- Collection, analysis and provision of information on the creditworthiness of legal and natural persons that conduct their business independently;
- Issuing and administering other means of payment;
- Cafe custody service;
- Money broking;
- Activities related to the sale of insurance policies in accordance with the law governing insurance.

The Bank conducted its operations through 7 branch offices, two of which are in Zagreb, one in Split, Rijeka, Osijek, Zadar and Pakoštane.

The Bank discloses other demands in line with Article 164 of Credit Institutions Act as follows:

| (svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK) | 2022. |
|--|---------|
| Ukupni prihodi Total income | 79.870 |
| Dobit prije oporezivanja Profit before tax | 13.265 |
| Porez na dobit Income tax | (2.395) |
| Broj radnika na dan 31. prosinca 2022. Number of employees in the Bank as at 31 December 2022 | 129 |
| Broj radnika na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu Number of employees on the basis of full-time equivalents | |
| (plaćeni sati rada) u 2022. (paid working hours) in 2022 | 115 |

U 2022. godini Banka nije primala javne subvencije.

During 2022, the Bank did not receive any public subsidies.

Rukovodstvo
banke i adrese

Bank management
and addresses

Nadzorni odbor
Supervisory Board

| | |
|---------------|-------------------------|
| Božo Čulo | predsjednik President |
| Ivan Ćurković | član Member |
| Božo Matić | član Member |

Uprava
Management Board

| | |
|---------------|-------------------------|
| Petar Repušić | predsjednik President |
| Luka Čulo | član Member |

SJEDIŠTE | HEADQUARTERS

Zagreb, Vončinina 2..... tel. + 385/1/4602 215

POSLOVNICE | SUB-BRANCHES

Zagreb, Pod Zidom 4..... tel. + 385/1/4810 094
Osijek, Trg A. Starčevića 3..... tel. + 385/31/205 530
Rijeka, Matije Gupca 8a..... tel. + 385/51/317 920
Split, Bribirska 10 (Trg Dobri)..... tel. + 385/21/406 465
Zadar, Obala kneza Branimira 6b..... tel. + 385/23/302 800
Pakoštane, Ulica J. Kaštelana 1..... tel. + 385/23/ 382 449

Telefaks | Telefax +385/1/4602 200

Swift: PAZGHR2X

Bloomberg: PABA

IBAN: HR94 2408 0021 0000 0287 0

e-mail: partner@paba.hr

web: www.paba.hr

Izdavač | Publisher: Partner banka d.d., Zagreb
Za izdavača | For the Publisher: Petar Repušić
Grafičko oblikovanje | Design: Editio Lingua
Tisak | Printed by: IEG GRAFIKA
Naklada | Circulation: 10 kom.

Zagreb, travanj 2023.
Zagreb, April 2023