

Godišnje izvješće

Annual Report

2024



PARTNER BANKA

SADRŽAJ | CONTENTS

7

Izvešće o obavljenom nadzoru u 2024. godini
Report on conducted supervision in 2024

11

Izvešće Uprave o stanju banke u 2024. godini
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2024

16 – 17

Organizacijska struktura Banke
Organizational structure of the Bank

21

Odgovornost za godišnje financijske izvještaje
Responsibility for the annual financial statements

22-29

Izveštaj neovisnog revizora
Independent auditor's report

30

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
Statement of comprehensive income

31

Izveštaj o financijskom položaju
Statement of financial position

32

Izveštaj o promjenama kapitala
Statement of changes in equity

33

Izveštaj o novčanom tijeku
Cash flow statement

34 – 91

Bilješke uz financijske izvještaje
Notes to the financial statements

92 – 107

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

108 – 114

Prilog 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku
Appendix 2: Reconciliation of annual financial statements and complementary financial statements for the Croatian National Bank

115

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

117 – 120

Rukovodstvo Banke i adrese
Bank Management and addresses

Izvješće o
obavljenom nadzoru u 2024. godini

Report
on conducted supervision in 2024

Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2024. godinu.

U poslovnoj 2024. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 108 sjednica, od čega 4 redovnih sjednica u prostorijama Banke, dok je o preostalim pitanjima i odlukama Uprave za koje je Statutom predviđena prethodna suglasnost Nadzorni odbor odlučivao telefonskim konzultacijama na telefonskim sjednicama, uz verifikaciju na slijedećoj redovnoj sjednici.

U izvještajnom razdoblju Nadzorni odbor je svoj rad izvršavao i kroz odbore koje je osnovao, prvenstveno Revizorski odbor koji ujedno obavlja i funkciju odbora za rizike, koji je održao 1 redovitu sjednicu u 2024. 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 cjelokupnog poslovanja Banke, te utvrdio da je Banka 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 financijska izvješća Banke za 2024. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2024. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2024. 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 – Moore Audit Croatia d.o.o., koji je obavio reviziju financijskih izvješća u 2024. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2024. godini i suglasio se da se cjelokupna neto dobit od 560 tisuća Eura rasporedi na zadržanu dobit.

Na kraju se 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, for me again this year, to present business results for 2024 as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

In the business year 2024, the Supervisory Board of Partner banka held 108 meetings, of which four were regular meetings in the Bank's premises. The Supervisory Board decided on the remaining issues and decisions of the Management Board, which required the prior consent of the Statute, through telephone consultations at telephone meetings, with verification at the next regular meeting.

In the reporting period, the Supervisory Board also carried out its work through the committees primarily established by the Audit Committee, which also performs the function of the Risk Committee, which held one regular meeting in 2024.

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 cooperation 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 2024, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2023 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2024. 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 – Moore Audit Croatia d.o.o., which audited the Annual Financial Statements for 2024.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management on the Status of the Bank in 2024 and agreed that the entire net profit of EUR 560 thousands is transferred to Retained earnings.

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

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,

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 2024. godini

Report of the Management Board
on the Status of the Bank in 2024

S osobitim zadovoljstvom čast nam je predstaviti pregled poslovnih rezultata Partner banke d.d. Zagreb za 2024. godinu. Iza nas je još jedna uspješna godina u kojoj smo, zahvaljujući predanom radu i strateškom pristupu, ostvarili izvrsne poslovne rezultate i nastavili jačati svoju tržišnu poziciju.

Ako se osvrnemo na proteklu godinu onda u jednoj rečenici možemo reći „Svijet se brzo mijenja“. I u 2024. godini gospodarstvo se je suočilo s brojnim izazovima i prilikama koje su oblikovale globalnu ekonomiju, političke tokove i društvene promjene. Bilo da se radi o porastu oružanih sukoba, situacije na Bliskom istoku i ratom u Ukrajini, preraspodjeli globalnih energetske resursa ili ubrzanom napretku umjetne inteligencije (AI), kao i pitanja zagađenja, sve je uvjetovalo brzu prilagodbu i postavljene novih temelja za daljnji razvoj u narednim godinama.

Hrvatsko gospodarstvo je ubrzalo je svoj rast u 2024. godini, a očekuje se da bi moglo ostati relativno snažno i u naredne dvije godine, iako na nešto nižoj razini. Inflacija je u Hrvatskoj u 2024. godini ubrzala na 4,5% sa 4,0% ali u sljedeće dvije godine očekuje se usporavanje inflacije pri čemu bi se ona u 2025. mogla usporiti ali slabijim intenzitetom na 3,5%.

Ključni pokazatelji kapitaliziranosti i likvidnosti bankovnog sustava u Hrvatskoj tijekom 2024. godine ostali su na visokim razinama. Stopa ukupnoga kapitala bankovnog sustava iznosila je 23,0% na kraju prva tri tromjesečja 2024. godine dok je likvidnost bankovnog sustava, mjerena koeficijentom likvidnosne pokrivenosti (LCR), također je bila visoka te je prosječni LCR iznosio 232,6% na kraju prva tri tromjesečja 2024. godine.

Unatoč svim gospodarskim izazovima koje smo naveli, Partner banka je u protekloj godini ostvarila izniman poslovni rezultat koji je znatno veći od planiranog. Daljnji rast aktive, kreditnog portfelja i depozita rezultat su odgovornog i strateškog upravljanja, kao i uspješnog prilagođavanja dinamičnim gospodarskim uvjetima, uz istodobno ostvarenje visoke dobiti, održavanje adekvatne likvidnosti, stabilnog regulatornog kapitala te svih ostalih ključnih pokazatelja poslovanja.

Nastavno kao i prošle godine Banka je i u 2024. godini poslovanje obavljala kroz 7 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, Osijeku, Zadru i Pakoštanima te je krajem godine imala ukupno 131 zaposlenika, što je za 1 zaposlenika više nego u prethodnoj godini.

Banka je 2024. godinu završila s aktivom u visini od 320 milijuna eura što predstavlja rast od 19,5 milijuna eura ili 6,5% u odnosu na kraj prethodne godine.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je značajan rast od 10,8 milijuna eura ili 5,6% u odnosu na kraj prošle godine, te je na kraju 2024. godine isti iznosio 201,3 milijuna eura. Svakako treba naglasiti da je rast kreditnog portfelja kao i velika većina ukupnog kreditnog portfelja visoko kolateralizirana kvalitetnim kolateralima u Zagrebu i na Jadranu, a što doprinosi zaštiti Banke od kreditnih gubitaka te njenoj dugoročnoj stabilnosti.

Unutar kreditnog portfelja krediti trgovačkim društvima

With great pleasure, we are honored to present an overview of the operating results of Partner banka d.d. Zagreb for 2024. We have another successful year behind us, in which, thanks to our dedicated work and strategic approach, we achieved excellent business results and have continued to strengthen our market position.

If we look back at the past year, we can say in one sentence: "The world is changing rapidly." In 2024, the economy faced numerous challenges and opportunities that shaped the global economy, political trends and social changes. Whether it was the increase in armed conflicts, the situation in the Middle East and the war in Ukraine, the redistribution of global energy resources or the accelerated progress of artificial intelligence (AI), as well as pollution issues, everything requires rapid adaptation and laying of new foundations for further development in the coming years.

The Croatian economy accelerated its growth in 2024, and it is expected to remain relatively strong in the next two years, although at a slightly lower level. Inflation in Croatia accelerated to 4.5% in 2024 from 4.0%, but in the next two years, it is anticipated that inflation will slow down, with a slower pace in 2025 to 3.5%.

The key indicators of the capitalization and liquidity of the banking system in Croatia remained at high levels during 2024. The rate of the total capital ratio of the banking system was 23.0% at the end of the first three quarters of 2024, while the liquidity of the banking system, measured by the liquidity coverage ratio (LCR), was also high, with an average LCR of 232.6% at the end of the first three quarters of 2024.

Despite all the economic challenges we have mentioned, Partner banka achieved exceptional business results in the past year, significantly exceeding the planned ones. The further growth of assets, loan portfolio and deposits are the result of responsible and strategic management, as well as successful adaptation to dynamic economic conditions, while simultaneously achieving high profits, maintaining adequate liquidity, stable regulatory capital and all other key business indicators.

As in the previous year, the Bank performed its operations through seven branches in 2024, two in Zagreb and one in Split, Rijeka, Osijek, Zadar and Pakoštan. At the end of the year the total number of employees was 131, which is one employee more than in the previous year. The Bank ended the year with assets of EUR 320 million, which represents an increase of EUR 19.5 million or 6.5 % in comparison to the previous year. The Bank's loan portfolio recorded a significant growth of EUR 10.8 million or 5.6% compared to the end of last year, and at the end of 2024, it amounted to EUR 201.3 million. It should be emphasized that almost the entire growth, as well as the 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 EUR 2.6 million or 1.7%, while the retail loan portfolio grew by EUR 8.01 million or 18.9%. Thus, the share of the

rasli su za 2,6 milijuna eura odnosno 1,7%, dok je kreditni portfelj prema stanovništvu rastao za značajnih 8,01 milijuna eura odnosno za 18,9% te je tako udio kredita poslovnim subjektima činio 75%, a kredita stanovništvu 25% ukupnih kredita. Banka je rast plasmana u protekloj godini financirala primarno iz značajnih viškova likvidnosti te manjim dijelom iz novih depozita, što je imalo značajan utjecaj na rast neto kamatnog prihoda.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s portfeljem vrijednosnih papira na kraju 2024. godine iznosio je 255,9 milijuna eura što je rast za 21,5 milijuna eura odnosno za 9,2% u odnosu na godinu ranije.

Banka je u 2024. godini ostvarila rast portfelja vrijednosnih papira kupnjom obveznica RH u portfelju financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za 5,4 milijuna eura odnosno za 100%, kao i obveznica stranih država u istom portfelju za 4,1 milijuna eura. U portfelju financijske imovine po amortiziranom trošku došlo je do rasta za 0,6 milijuna za obveznice RH kao i rasta obveznica stranih država za 7,9%. Od ukupnog portfelja vrijednosnih papira u visini 54,8 milijuna eura, a koje za Banku predstavljaju značajnu rezervu likvidnosti, čak 82% odnosi se na obveznice Republike Hrvatske.

Proteklu 2024. godinu obilježio je značajan rast depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 247,6 milijuna eura što je rast od 17,4 milijuna eura ili 7,6%.

Gledajući strukturu depozita, a'vista depoziti pali su za 11,3 milijuna eura odnosno za 10,8% dok su oročeni depoziti rasli za visokih 28,7 milijuna eura odnosno za 22,9%. Promjena ove strukture najvećim dijelom posljedica je rasta kamatnih stopa na depozite u drugom dijelu godine. Najveći dio ukupnog rasta depozita odnosi se na oročene depozite trgovačkih društava za 18,6 milijuna eura odnosno 29%.

Na kraju godine udio oročenih u ukupnim depozitima iznosio je 62%, dok se 38% odnosilo na a'vista depozite čime se u 2024. godini još više povećao volumen oročenih depozita, a smanjio volumen a'vista u odnosu na 2023. godinu odnosno promjena na 2022. godinu kad je struktura depozita bila takva da je veći udio imala a'vista u odnosu na oročene depozite.

Neto kamatni prihodi iznosili su visokih 10,4 milijuna eura što predstavlja rast u odnosu na godinu ranije za 1,6% te su isti činili 90,7% ukupnih neto prihoda. Od ukupnih kamatnih prihoda 80,6% odnosi se na prihode od odobrenih kredita, dok se preostali dio odnosi uglavnom na kamatne prihode od vrijednosnih papira i depozita. Od ukupnih kamatnih troškova 81,4% 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 pali su za 1% što je posljedica većeg rasta troškova provizija i naknada za 5% od prihoda. Neto ostali nekamatni prihodi bilježe rast prvenstveno zbog rasta ostalih nekamatnih prihoda od gotovo 0,3 milijun eura, a rast se prvenstveno odnosi na forward transakcije u dolarima kao i na prihode radi prijevremenih

loan portfolio to business entities was 75% and loans to citizens was 25% of the total loan portfolio. The growth of placement in the past year was primarily financed by the bank from significant liquidity surpluses and to a lesser extent from new deposits, which had a considerable impact on the growth of net interest income.

The total loan portfolio together with the securities portfolio at the end of 2024 amounted to EUR 255.9 million, which is an increase of EUR 21.5 million, i.e. by 9.2% compared to the previous year.

In 2024, the Bank had an increase in its securities portfolio by purchasing bonds of the Republic of Croatia in the portfolio of financial assets at fair value through other comprehensive income by EUR 5.4 million, or 100%, as well as foreign government bonds in the same portfolio by EUR 4.1 million. In the portfolio of financial assets at amortized cost, there was an increase of EUR 0.6 million for bonds of the Republic of Croatia, as well as an increase of foreign government bonds by 7.9%. Of the total portfolio of securities of EUR 54.8 million, which represents a significant liquidity reserve for the Bank, as much as 82% are bonds of the Republic of Croatia.

2024 was marked by a significant increase in deposits, so at the end of the year, the Bank's total deposits achieved the level of EUR 247.6 million, which is a growth of EUR 17.4 million or 7.6%.

Looking at the structure of deposits, a'vista deposits fell by EUR 11.3 million, or 10.8%, while term deposits grew by a high of EUR 28.7 million, or 22.9%. The change in this structure is mostly due to the increase in interest rates on deposits in the second half of the year. The largest part of the total increase in deposits refers to in-term deposits of companies, by EUR 18.6 million, or 29%.

At the end of the year, the share of time deposits in the total deposits was 62%, while 38% related to a'vista deposits, which increased the volume of time deposits even more in 2024, and decreased the volume of a'vista compared to 2023, i.e. the change to 2022, when the structure of deposits was such that a'vista had a larger share compared to time deposits.

Net interest income amounted to EUR 10.4 million which represents a 1.6% increase compared to the previous year and accounted for 90.7% of total net income. Out of the total interest income, 80.6% refers to income from approved loans, while the remaining part refers mainly to interest income on securities and deposits. Out of the total interest expenses, 81.4% 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 fell by as much as 1%, which is a higher growth in commissions and fees by 5% of income.

Other net non-interest income recorded an increase primarily due to an increase in other non-interest income of almost EUR 0.3 million, and the increase primarily relates to forward transactions in dollars as well as income from early loan repayments, real estate sales and the reversal of

povrata kredita, prodaje nekretnina i ukidanja rezervacija za sudske sporove.

Opći i administrativni troškovi poslovanja iznosili su 7,3 milijuna eura što je rast od 5,8% u odnosu na prethodnu godinu, ali za pola manji nego prijašnje 2022. godine. Rast troškova posljedica je najvećim dijelom radi isplate varijabilnih primitaka djelatnicima, rast tekućih investicijskih troškova koji se prvenstveno odnose na ulaganja u aplikacije i razvoj informacijskog sustava kao i rast troška amortizacije.

Unatoč slabijem rastu operativnih troškova a ujedno i slabiji rast ukupnih prihoda doveo je ipak do malog povećanja Cost/Income ratio-a sa 62,4% na 63,5%.

U 2024. godini Banka je ostvarila operativnu dobit prije rezervacija u iznosu od 4,2 milijuna eura što predstavlja izniman poslovni rezultat u godini u kojoj je inflacija imala značajan utjecaj na gospodarsku aktivnost kao i oslabljenu kupovnu moć.

Nažalost, uslijed događaja operativnog rizika Banka je na dan 31.12.2024. utvrdila stanje potencijalnih obveza u visini 3,1 milijuna eura te izdvojila u ukupnom iznosu rezervacije za potencijalne obveze i eventualne sudske sporove. Dodatno, temeljem zaprimljenog zahtjeva i potencijalnih tužbi, Banka je provela dodatno izdvajanje rezervacija u iznosu od 516 tisuća eura što odgovara ukupnom iznosu potencijalnih obveza na dan 31.12.2024. godine.

Te su rezervacije značajno znatno smanjile dobit, zbog čega je konačni rezultat Banke, nakon vrijednosnih usklađenja i rezervacija iznosio 684 tisuća eura.

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 osnove budućeg poslovanja Banke.

Prema revidiranim godišnjim izvješćima Banka je nakon pozitivnih rezervacija za loše plasmane iskazala dobit prije oporezivanja u visini od 684 tisuće eura što je dovelo do znatnog umanjenog rezultat od planiranog u iznosu od 2,1 milijuna eura odnosno za 73,4% manje.

Dobit nakon oporezivanja u 2024. godini iznosila je 560 tisuća eura te isti predstavlja povrat na kapital (ROE) u visini 1,50%. Banka će ukupnu dobit iz 2024. godine u iznosu od 560 tisuća eura pripisati kapitalu što će pozitivno utjecati na adekvatnost kapitala.

Unatoč značajnijem izdvajanju izvanrednih rezervacija na teret dobiti iz prošle godine, a koje su utjecale na manju dobit od planirane, poslovanje Banke i dalje ostaje stabilno i profitabilno. Navedeno je vidljivo u ukupnom regulatornom kapitalu koji iznosi 36,6 milijuna eura kao i u koeficijentu ukupnog regulatornog kapitala koji je na razini od 17,69%. Obzirom da banka planira cjelokupnu dobit pripisati kapitalu kao i na izmjenu regulative koja će dodatno poboljšati koeficijent budući da Banka ima iznimno dobro kolateralizirani portfelj, očekujemo rast stope regulatornog kapitala preko 19,0%, što je više nego dovoljna razina u odnosu na regulatorne zahtjeve i propisani minimum.

Ukupan iznos NPL izloženosti zabilježio je porast sa 3,08

provisions for litigation.

General and administrative expenses amounted to EUR 7.3 million, which is a growth of 5.8% compared to the previous year, but half less than in 2022. The increase in costs is mainly resulting from the payment of variable remuneration to employees, an increase in current investment costs, which primarily relate to investments in applications and information system development, as well as an increase in depreciation costs.

Despite the weaker growth in operating costs and the weaker growth in total revenues, it still led to a small increase in the Cost/Income ratio from 62.4% to 63.5%.

In 2024, the Bank achieved profit from operations before provisions in the amount of EUR 4.2 million, which represents an exceptional business result in a year in which inflation had a significant impact on economic activity as well as weakened purchasing power.

Unfortunately, due to an operational risk event, the Bank determined the balance of contingent liabilities in the amount of EUR 3.1 million as of 31.12.2024 and allocated a total amount of provisions for contingent liabilities and potential litigation. Additionally, based on the received request and potential lawsuits, the Bank made an additional allocation of provisions in the amount of EUR 516 thousand, which corresponds to the total amount of contingent liabilities as of 31.12.2024.

These provisions significantly reduced profit, which is why the Bank's final result, after value adjustments and provisions, amounted to EUR 684 thousand.

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 positive provisions for bad placements, the Bank reported a pre-tax profit of EUR 684 thousand, which led to a significantly lower result than planned, amounting to EUR 2.1 million, or 73.4% less. Profit after tax in 2024 amounted to EUR 560 thousand, which represents a return on capital (ROE) of 1.50%. The bank will attribute the total profit from 2024 in the amount of EUR 560 thousand to capital, which will have a positive impact on capital adequacy.

Despite the significant allocation of extraordinary provisions against last year's profit, which resulted in lower than planned profit, the Bank's operations remain stable and profitable. This is evident in the Bank's total regulatory capital, which amounts to EUR 36.6 million, as well as in the total regulatory capital ratio, which is at the level of 17.69%. Considering that the Bank plans to attribute the entire profit to capital, as well as the change in regulations that will further improve the ratio, since the Bank has an exceptionally well-collateralized portfolio, we expect the regulatory capital ratio to increase to over 19.0%. This is more than sufficient in relation to regulatory requirements and the prescribed minimum.

The total amount of NPL exposure increased from EUR

milijuna eura na 3,95 milijuna eura, što je povećanje za 0,86 milijuna eura ili 28,22%. Rezultat ovog povećanja NPL izloženosti leži u reklasifikacija određenih većih izloženosti tijekom 2024. godine, ali isto tako naplate većeg dijela izloženosti prema samo jednom klijentu što je u konačnici rezultiralo manjim povećanjem ukupne NPL izloženosti na kraju 2024. U strukturi preostalog NPL portfelja sada dominiraju izloženosti koje su nastale prema novim kreditnim politikama i koje se velikom većinom nalaze u redovnom statusu otplate odnosno nisu pokrenute prisilne radnje za naplatu. Udio NPL izloženosti u ukupnim izloženostima zabilježio je rast sa 0,95% na kraju prošle godine na 1,16% na kraju 2024. godine. NPL ratio koji se odnosi na kredite je porastao sa 1,48% na 1,89% čime je Banka još uvijek ispod prosjeka Sektora.

Banka će u nadolazećem razdoblju nastaviti s daljnjim kontroliranim rastom kreditnog portfelja osiguranog kvalitetnim kolateralima, no istodobno, uzimajući u obzir potencijalne gospodarske izazove u Europskoj uniji, očekuje se blagi porast restrukturiranih plasmana, što može rezultirati umjerenim povećanjem NPL ratia i rezervacija. Ipak, zahvaljujući odgovornom upravljanju rizicima te visokoj razini kolaterala i kreditne zaštite, stvarni gubici trebali bi ostati zanemarivi.

U dinamičnom regulatornom okruženju, koje uključuje kontinuirane prilagodbe domaćim propisima te Smjernicama i Uredbama EU i ECB-a, Banka će nastaviti s pravovremenim usklađivanjem poslovanja i prilagodbom novim zahtjevima financijskog sektora unutar eurozone. Osim toga, strateški fokus usmjeren je na implementaciju ESG standarda, koji omogućuju razvoj održivog financiranja, podršku zelenim projektima te poticanje ekološki i društveno odgovornih investicija. Ulaganjem u održivo poslovanje, Banka dodatno doprinosi stabilnosti i otpornosti financijskog sustava, istovremeno otvarajući nove prilike za klijente koji teže dugoročnoj održivosti.

Digitalizacija ostaje jedan od ključnih prioriteta Banke, s ciljem daljnjeg pojednostavljenja i ubrzanja poslovnih procesa. Korištenjem naprednih tehnoloških rješenja, nastavljamo razvijati inovativne financijske usluge koje omogućuju našim klijentima bržu, sigurniju i efikasniju komunikaciju te lakši pristup financijskim resursima.

Ponosni smo na sve što smo zajedno postigli i želimo izraziti iskrenu zahvalnost našim djelatnicima, koji svojim predanim radom svakodnevno doprinose rastu i razvoju Banke, kao i našim klijentima, koji nam iz godine u godinu ukazuju povjerenje. Naš je cilj i dalje biti pouzdan financijski partner koji podržava vaše ambicije i poslovne uspjehe.

Još jednom, hvala vam na povjerenju – ostajemo predani pružanju sigurnih i kvalitetnih financijskih rješenja te gradnji dugoročnih partnerskih odnosa.

S poštovanjem,

Petar Repušić
Predsjednik Uprave | President
of the Management Board

Luka Čulo
Član Uprave | Member
of the Management Board

3.08 million to EUR 3.95 million, an increase of EUR 0.86 million or 28.22%. The result of this increase in NPL exposure lies in the reclassification of certain larger exposures during 2024, but also the collection of a larger part of the exposure to only one client, which ultimately resulted in a smaller increase in total NPL exposure at the end of 2024. The structure of the remaining NPL portfolio is now dominated by exposures that arose under the new credit policies and that are largely in regular repayment status, i.e. no forced collection actions have been initiated. The share of NPL exposures in total exposures increased from 0.95% at the end of last year to 1.16% at the end of 2024. The NPL ratio related to loans increased from 1.48% to 1.89%, which still places the Bank below the Sector average.

In the coming period, the Bank will continue with further controlled growth of the loan portfolio secured by quality collateral, but at the same time, considering the potential economic challenges in the EU, a slight increase in re-structured placements is expected, which may result in a moderate increase in the NPL ratio and provisions. However, thanks to responsible risk management and a high level of collateral and credit protection, the real losses should remain negligible. In a dynamic regulatory environment, which includes continuous adjustments to domestic regulations and EU and ECB Guidelines and Regulations, the Bank will continue to timely harmonize its operations and adapt to the new requirements of the financial sector within the Eurozone. In addition, the Bank's strategic focus is on the implementation of ESG standards, which enable the development of sustainable financing, support for green projects and encouragement of environmentally and socially responsible investments. By investing in sustainable operations, the Bank additionally contributes to the stability and resilience of the financial system, while simultaneously opening new opportunities for clients who strive for long-term sustainability.

Digitalization remains one of the Bank's key priorities, with the aim of further simplifying and speeding up business processes. Using advanced technological solutions, we continue to develop innovative financial services that allow our clients to communicate faster, safer and more efficiently and have easier access to financial resources.

We are proud of everything we have achieved together and would like to express our sincere gratitude to our employees, who contribute to the growth and development of the Bank with their dedicated work every day, as well as to our clients, who place their trust in us year after year. Our goal is to continue to be a reliable financial partner that supports your ambitions and business successes.

Once again, thank you for your trust – we remain committed to providing safe and high-quality financial solutions and building long-term partnership relationships.

Yours truly,

Organizacijska struktura Banke

Organizational structure of the Bank

[illegible]

ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE BANK

```

graph TD
    SB[Supervisory Board] --- MC[Management Board]
    SB --- ACC[Committee on Appointments and Remuneration]
    SB --- ITSEC[IT Security Office]
    SB --- PMLF[Office for Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing]
    MC --- RM[Risk Management]
    MC --- CM[Compliance Monitoring]
    MC --- IA[Internal Audit]
    MC --- RD[Retail and Transaction Division]
    MC --- TMD[Treasury Division]
    MC --- RMD[Risk Management and Control Division]
    MC --- AOD[Accounting and Operations Division]
    MC --- ID[IT Division]
    RD --- TU[Transaction Unit]
    RD --- DCU[Development, Control and Support Unit]
    TMD --- SUBBRANCHES[SUB-BRANCHES]
    SUBBRANCHES --- SUBBRANCH_VONCININA[Sub-branch Vnčiniina Sub-branch Pod Zidom]
    SUBBRANCHES --- SLAVONIA[Slavonia Region]
    SUBBRANCHES --- PRIMORJE[Primorje and Istra R.]
    SUBBRANCHES --- NORTHERN[Northern Dalmatia Region]
    SUBBRANCHES --- CENTRAL[Central and South Dalmatia Region]
    RMD --- MANAG[Manag. and Control of Credit Risk and Other Risks Unit]
    RMD --- CCMP[Collection and Management of Bad Placement Unit]
    RMD --- LA[Loan Administration Unit]
    AOD --- OU[Operations Unit]
    AOD --- ACU[Accounting Unit]
    AOD --- SAU[Salary Accounting Unit]
    AOD --- GAU[General Affairs Unit]
    ID --- ASU[Application Support Unit]
    ID --- SSU[System Support Unit]
    ID --- USU[Users Support Unit]
    ID --- PTCU[Processing and Transaction Control Unit]
    SUBBRANCHES --- REGION[REGIONS]
    REGION --- REGION_DIV[Region Management Division]
    REGION_DIV --- CB[Corporate Banking Division]
  
```

The organizational structure of the Bank of Croatia is as follows:

- SUPERVISORY BOARD**
 - MANAGEMENT BOARD**
 - OFFICE FOR PREVENTION OF MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING**
 - IT SECURITY OFFICE**
 - MANAGEMENT BOARD OFFICE**
 - Risk control**
 - Compliance monitoring**
 - Internal audit**
 - AUDIT COMMITTEE, COMMITTEE ON APPOINTMENTS AND REMUNERATION COMMITTEE**
- Divisions and Units**
 - Retail and Transaction Division**
 - Transaction Unit
 - Development, Control and Support Unit
 - Treasury Division**
 - Risk Management and Control Division**
 - Manag. and Control of Credit Risk and Other Risks Unit
 - Collection and Management of Bad Placement Unit
 - Loan Administration Unit
 - Accounting and Operations Division**
 - Operations Unit
 - Accounting Unit
 - Salary Accounting Unit
 - General Affairs Unit
 - IT Division**
 - Application Support Unit
 - System Support Unit
 - Users Support Unit
 - Processing and Transaction Control Unit
- REGIONS**
 - Region Management Division**
 - Corporate Banking Division**
 - SUB-BRANCHES**
 - Sub-branch Vnčiniina Sub-branch Pod Zidom
 - Slavonia Region**
 - Primorje and Istra R.**
 - Northern Dalmatia Region**
 - Central and South Dalmatia Region**

**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2024.
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2024
together with Independent Auditor's Report**

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava je dužna pripremiti godišnje financijske izvještaje Partner banke d.d. (dalje u tekstu: Banka) za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Banke i rezultate poslovanja i novčanog toka, u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje godišnjih financijskih izvještaja.

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 godišnjih financijskih izvještaja temeljem načela neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka 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 (NN 85/2024 i 145/2024), ta za pripremu i fer prezentaciju dopunskih informacija pripremljenih u skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke (NN br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022).

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

Uprava ima odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Banke, za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Godišnji financijski izvještaji koji su prikazani na stranicama 34 do 91 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 28. ožujka 2025. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

U znak potvrde, godišnje financijske izvještaje su potpisale ovlaštene osobe, kako slijedi:

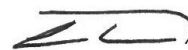


Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik Uprave
President of the Management Board

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

Partner banka d.d.
Vončinina 2
10000 Zagreb

28. ožujka 2025. godine
28 March 2025



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

Responsibility for the financial statements

The Management Board of the Bank is obliged to prepare the annual 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 International Financial Reporting Standards adopted by the European Union and also holds responsibility for keeping appropriate accounting records that in every moment enables the preparation of the annual financial statements.

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 annual 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 85/2024 and 145/2024) 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 (Official Gazette 42/2018, 122/2020, 119/2021 and 108/2022).

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 annual financial statements, it means that the Management Board and the Supervisory Board of the Bank have adopted these reports.

The Management Board responsibility for undertaking steps reasonably available in order for safeguarding assets of the Bank and taking reasonable measures for prevention and detection of fraud and other irregularities.

Annual financial statements set out on pages 34 to 91 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 28 March 2025 and delivered to the Supervisory Board for adoption.

As a confirmation of this, the annual financial statements have been signed by authorized persons, as follows:

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Partner banka d.d., Zagreb

Izvrješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Partner banke d.d., Vončinina 2, Zagreb (dalje u tekstu „Banka”), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2024., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Banke na 31. prosinca 2024., njenu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naša odgovornost prema tim standardima je detaljnije opisana u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih 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 financijskih 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 financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

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

Umanjenje vrijednosti danih zajmova i predujmova komitentima

Na dan 31. prosinca 2024. godine bruto krediti i potraživanja komitentima u godišnjim financijskim izvještajima iznosili su 202.799 tisuća eura, pripadajuće rezervacije za umanjeno vrijednosti 1.497 tisuća eura, a trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 3.490 tisuća eura (31. prosinca 2023.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 192.168 tisuća eura, rezervacije za umanjeno vrijednosti: 1.627 tisuća eura, trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 64 tisuća eura).

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 financijski položaj klijenta, razdoblje realizacije i vrijednost instrumenata osiguranja na datum očekivane realizacije, očekivani tok novca i gospodarske uvjete.

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

Rezervacije za umanjeno 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 financijskim izvještajima

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

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Revizijski postupci

Naši revizijski postupci vezani za ovo područje, između ostalog, uključivali su ocjenu dizajna i testiranje operativne učinkovitosti kontrola vezanih za odobravanje, evidentiranje zajmova i predujmova, uključujući identifikaciju događaja koji uzrokuju umanjene vrijednosti, primjerenost klasifikacije, izračun rezervacija za umanjene vrijednosti te kontrole koje se odnose na procjenu vrijednosti kolaterala.

Za umanjene vrijednosti koje se određuju na pojedinačnoj osnovi:

- Razmotrili smo način i tehnike mjerenja po kojima Banka klasificira svoje zajmove, procjenjuje gubitak od umanjenja i provodi umanjene vrijednosti svojih potraživanja na 31. prosinca 2024. godine
- Odabrali smo uzorak pojedinačnih zajmova, sa fokusom na izloženosti s potencijalno najvećim utjecajem na godišnje financijske 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 umanjnjem 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 cjelokupni 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 cjelovitosti objava u godišnjim financijskim izvještajima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priloženo Izvješće posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njenog okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства. U tom smislu, nemamo što izvijestiti.

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

Uprava Banke je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava Banke odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih 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 financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Banka.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski 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 financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje 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 primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Banke.
- zaključujemo o primjerenosti korištene 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 događajima 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 zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim 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 događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski 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 financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem Izvješću 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.



Izvešće o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 28. ožujka 2024. godine, imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2024. godinu te je to ujedno druga godina našeg angažmana u obavljanju zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Banke.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2024. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje od 820 tisuća eura što predstavlja približno 2% neto imovine Banke za 2024. 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 financijskih izvještaja Banke za 2024. godinu i datuma ovog Izvešća nismo Banci pružili zabranjene nerezivorske 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 financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Banku.

Uprava Banke odgovorna je za sastavljanje Izvešća posloводства Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvešća posloводства Banke kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Banke s godišnjim financijskim izvještajima Banke. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvešću posloводства Banke za 2024. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2024. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Banke prikazanim na stranicama 34 do 91 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Odluke Hrvatske narodne banke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (NN br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 92 do 107 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju (balance) na dan 31. prosinca 2024. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2024. godinu, kao i usklade („Usklade“) obrazaca s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 108 do 114. Uprava Banke je odgovorna za ove Obrasce i Usklade. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz godišnjih financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 34 do 91 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, 146/20, 151/22 i 145/24), Banka je prikazala tražene informacije na stranici 115 koja sadrži sve informacije propisane člankom 164. stavak 1. Prikazane informacije su izvedene iz godišnjih financijskih izvještaja Banke prikazanih na stranicama 34 do 91 na koje smo izrazili mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Glavni revizijski partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2024. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Sandra Prebeg Brčić, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 28. ožujka 2025. godine

MOORE AUDIT CROATIA d.o.o.

Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B

10000 Zagreb

Marko Dvorski, predsjednik Uprave

Sandra Prebeg Brčić, ovlašteni revizor

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 as at 31 December 2023, statement of 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 fair view, in all significant respects, of the Bank's financial position as at 31 December 2024, its financial performance and cash flow for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union ("EU IFRS").

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 2024, gross loans and advances to customers in the financial statements amounted to EUR 202.799 thousand, related impairment allowance amounted to EUR 1.497 thousand, and impairment loss recognised in the profit or loss statement amounted to EUR 3.490 thousand (31 December 2023: gross loans and advances to customers: EUR 192.168 thousand; impairment allowance: EUR 1.627 thousand; impairment loss recognised in the profit and loss statement: EUR 64 thousand).

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 2024.
- 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 is responsible for other information. Other information includes the Management Report included in the Annual Report, but do not include the annual unconsolidated financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the annual financial statements does not include other information.

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.

Regarding the Management Report, we have also completed the procedures required by the Accounting Act. These procedures include verifying whether the Management Report has been prepared in accordance with Article 24 of the Accounting Act.

Based on the performed procedures, to the extent that we are in position to evaluate it, we report that:

1. The information in the attached Management Report are harmonized, in all significant aspects, with the attached financial statements; and
2. The Management Report prepared in accordance with Article 24 of the Accounting Act is attached.

Based on the knowledge and understanding of the Bank's business and its environment obtained while performing the audit of the annual financial statements, we are obliged to report if we have found that there are significant material misstatements in the attached Management report. In this sense, we have nothing to report.

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 the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union 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 28 March 2024, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for the year 2024, and this is also the first year of our engagement in the statutory audit of the Bank's annual financial statements.

In the audit of the Bank's annual financial statements for the year 2024, we determined the materiality for the annual financial statements of EUR 820 thousand, which represents approximately 2% of the Bank's net assets for 2024.

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 2024 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 2024 as part of the Annual report of the Bank for the year 2024 are in accordance with the financial information stated in the annual financial statements of the Bank set out on pages 34 to 91 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 42/2018, 122/2020, 119/2021 and 108/2022), the Bank's Management Board prepared forms presented on pages 92 to 107 (hereinafter "the Forms") which comprise an alternative presentation of Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2024, Income statement, Statement of other comprehensive income, Cash flow statement and Statement of changes in equity for 2024, as well as adjustments (hereinafter: "Adjustments") of the forms with financial statements presented on pages 108 to 114. 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 34 to 91 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, 146/20 and 151/22)), the Bank disclosed required information on page 115, 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 34 to 91 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 2024 resulting in this Independent auditor's report is Sandra Prebeg Brčić, Certified Auditor.

In Zagreb, 28 March 2025

MOORE AUDIT CROATIA d.o.o.

Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B

10000 Zagreb

Marko Dvorski, President of the Management Board

Sandra Prebeg Brčić, Certified Auditor



IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA RAZDOBLJE OD 1. Siječnja DO 31. Prosinca 2024.

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2024

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Notes	2024.	2023.
Prihodi od kamata Interest income	4	14.666	12.255
Rashodi od kamata Interest expense	4	(4.212)	(1.869)
Neto prihodi od kamata Net interest income		10.454	10.386
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	1.015	1.003
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(365)	(347)
Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income		650	656
Neto dobit od financijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	132	149
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	396	148
Prihod/Rashod od (ukidanja) umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja/Income / expenses from (reversal of) impairment of loans and receivables	9	(3.490)	(64)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(7.458)	(7.176)
Dobit prije oporezivanja Profit before tax		684	4.099
Porez na dobit Income tax expense	10	(124)	(741)
Neto dobit za godinu Net profit for the year		560	3.358
Nerealizirana dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Unrealised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income		177	198
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		177	198
Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year		737	3.556
Zarada po redovnoj dionici u EUR Earnings per share in EUR	27	0,63	3,77

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 28. ožujka 2025. godine.

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



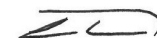
Ivan Vukasović, dipl. oec.

Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board 28 March 2025.

Uprava:
Management Board:



Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President



Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. PROSINCA 2024.

STATEMENT OF FINANC. POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2024

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Notes	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
SREDSTVA ASSETS			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	10.581	9.854
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	39.651	48.411
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	5.929	752
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised costs			
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	201.302	190.541
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	15	43.449	42.627
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	11.134	1.222
Imovina namijenjena prodaji/Assets available for sale	17	834	879
Materijalna imovina/Tangible fixed assets	18	5.338	4.891
Nematerijalna imovina/Intangible assets	19	722	742
Ostala sredstva/Other assets	20	884	421
Odgođena porezna imovina/Deferred tax assets	20a	163	162
		319.987	300.502
OBVEZE LIABILITIES			
Depoziti klijenata Deposits from other banks	21	247.557	230.148
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	29.332	29.760
Ostale obveze Other liabilities	23	1.398	1.045
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	3.803	180
		282.090	261.133
VLASNIČKA GLAVNICA SHAREHOLDERS' EQUITY			
Dionički kapital Share capital	25	11.583	11.583
Kapitalni dobitak Share premium		83	83
Zadržana dobit Retained earnings		16.820	15.671
Dobit tekuće godine/Profit for the year		560	3.358
Pričuva/Reserves		9.009	9.009
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)		(158)	(335)
Dopunski kapital/Supplementary capital	29	0	0
		37.897	39.369
Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity		319.987	300.502

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 28. ožujka 2025. godine.

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

Ivan Vukasović, dipl. oec.

Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board 28 March 2025.

Uprava / Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec.
predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec.
član | Member

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2024.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2024

	Bilješka Note	Dionički kapital Share capital	Kapitalni dobitak Share premium	Zadržana dobit Retained earnings	Pričuva Reserves	Nerealizirani gubitak/ (dobitak) od imovine koja se vrednuje po fer 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	Ukupno Total
(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)									
Stanje 31. prosinca 2022. Balance at 31 December 2022	25, 26	11.826	83	15.663	8.767	(533)	1.443	0	37.248
Neto dobit tekuće godine Net profit for the year		-	-	-	-	-	3.358	-	3.358
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI		(243)	-	-	243	-	-	-	0
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income		-	-	-	-	198	-	-	198
Raspored dobiti/(pokriće gubitka) Allocation of profit to reserves/(loss coverage)	28			8			(8)		0
Isplata dividendi Dividend paid out							(1.435)		(1.435)
Stanje 31. prosinca 2023. Balance at 31 December 2023	25, 26	11.583	83	15.671	9.009	(335)	3.358	0	39.369
Neto dobit/(gubitak) tekuće godine Net profit/(loss) for the year		-	-	-	-	-	560	-	560
Usklađivanje temeljnog kapitala za EURO konverziju/Share capital adjustment due to EUR conversion		-	-	-	-	-	-	-	0
Nerealizirana dobit/(gubitak) od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized gain/(loss) from assets at fair value through OCI		-	-	-	-	177	-	-	177
Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income								-	0
Raspored dobiti Allocation of profit	28			1.149			(1.149)		0
Isplaćena dividenda Dividend paid out							(2.209)		(2.209)
Stanje 31. prosinca 2024. At 31 December 2024	25, 26	11.583	83	16.820	9.009	(158)	560	0	37.897

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 28. ožujka 2025. godine.
Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board on 28 March 2025.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2024.

STATEMENT OF CASH FLOW

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2024

(svi iznosi u tisućama eura)

(all amounts are expressed in thousands of EUR)

	2024.	2023.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities		
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax	684	4.099
Amortizacija/Depreciation	441	370
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets	236	94
Promjena rezerviranja kredita/Change in impairment of loans	(131)	120
Promjena rezerviranja ostale imovine/Change in impairment of other assets	3.664	1
Promjena rezerviranja za potencijalne obveze/Change in provisions for contingent liabilities	(30)	18
Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income	177	198
Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospeljeka/Change in impairment of investments held to maturity	(9)	(13)
Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka/Change of impairment of cash and current accounts with banks	(1)	(1)
Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a/Change in impairment of balances with the Croatian National Bank	(1)	0
Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka/Change in impairment of placements with other banks	15	(16)
Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima/Operating result before changes in operating assets	5.045	4.870
Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets		
Smanjenje/(povećanje) sredstava kod HNB-a/Decrease(increase) in balances with CNB	8.762	(47.042)
(Povećanje)/smanjenje plasmana kod drugih banaka/(Increase)/decrease of placements with other banks	(5.192)	5.929
(Povećanje) kredita i potraživanja/(Increase) in loans and receivables	(10.631)	(10.150)
(Povećanje) ulaganja koje se drže do dospeljeka/(Increase) of investments held to maturity	(813)	(8.275)
Smanjenje/(povećanje) ostalih sredstava/Decrease(increase) in other assets	(4.083)	988
Povećanje depozita klijenata/Increase in amounts due to customers	17.409	12.756
(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza/(Decrease)/increase in other liabilities	4.006	(537)
Plaćeni porez na dobit/Income tax paid	(576)	(240)
Neto novac korišten za poslovne aktivnosti/Net cash used in operating activities	13.927	(41.701)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti/Cash flow from investing activities		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine/Purchase of tangible and intangible assets	(651)	(894)
Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income	(9.912)	13.757
Neto novac korišten za investicijske aktivnosti/Net cash used for investing activities	(10.563)	12.863
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti/Cash flow from financing activities		
Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds	(428)	1.036
Isplaćena dividenda/Dividend paid out	(2.209)	(1.435)
Neto novac iz financijskih aktivnosti/Net cash from financing activities	(2.637)	(399)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata/Net increase in cash and cash equivalents	727	(29.237)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine/Cash and cash equivalents at the beginning of the year	9.854	39.091
Učinak promjene tečaja/Effect of the exchange rate change	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine/Cash and cash equivalents at the end of the year	10.581	9.854

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 28. ožujka 2025. godine.

Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board on 28 March 2025.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2024.

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 2024

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 Čurković	član Member
Božo Matić	član Member

Revizijski odbor

Audit Board

Božo Matić	predsjednik President
Ivan Čurković	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	2024.	2023.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	98,55%	98,55%
Ostali / Other	–	1,45%	1,45%

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa za 2023. godinu. Slijedom činjenice da se profil rizičnosti Banke nije značajnije promijenio u odnosu na prošlu godinu 2022 godinu, te da su dodatni kapitalni zahtjevi utvrđeni SREP rješenjem HNB-a, kojim je Banci naloženo kontinuirano održavati dodatan kapitalni zahtjev 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 o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013) i Glavom VII. Zakona, ocijenjeni adekvatnim, HNB u ovom SREP ciklusu nije izdao Rješenje, nego je donio odluku da je Banka dužna i nadalje održavati gore navedenu stopu, odnosno zajedno sa zaštitnim slojevima stopu ukupnog kapitala od 15,80%.

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2024. godine iznosi 17,69%.

2. TEMELJ ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Izjava o usklađenosti i osnove sastavljanja

Godišnji financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije. 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 godišnji financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima za banke.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene u pripremi ovih godišnjih financijskih izvještaja sažete su u nastavku, te ih je Banka dosljedno primjenjivala za sva razdoblja iskazana u ovim godišnjim 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 2024. godine.

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

HNB propisuje minimalne iznose rezervacija za gubitke od umanjenja vrijednosti za određene izloženosti za koje je

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

The Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within the regular SREP process for the year 2023. Due to the fact that the Bank's risk profile has not significantly changed compared to the last year 2022 and that the additional capital requirements were determined by the SREP decision of the CNB, in which it was required from the Bank to constantly maintain the regulatory capital at higher level than demanding to obtain 2.30 percentage points of total capital than the prescribed one by 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 (EU) no. 648/2012 (OJ L 176, 27.6.2013) and Chapter VII. of the Act, assessed as adequate, the CNB did not issue a Decision in this SREP cycle. It made a decision that the Bank is obliged to continue to maintain the above-mentioned rate, i.e. together with the protective layers, i.e. the total capital rate of 15.80%.

As at 31 December 2024 the Bank's rate of total capital was 17.69%.

2. BASIS FOR PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1. Statement on compliance and basis of compilation of reports

The annual financial statements are prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union. 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 annual financial statements have been prepared in accordance with these banking regulations.

The principal accounting policies applied in the preparation of these annual 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 2024.

The accounting regulations, on the basis which these annual 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

posebno prepoznato umanjeno vrijednosti, a koji mogu biti različiti od gubitaka od umanjenja vrijednosti izračunatih u skladu sa MSFI.

Ovi godišnji financijski izvještaji usvojeni su od strane Uprave 28. ožujka 2025. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

2.2. Novi i dopunjeni standardi i tumačenja u tekućem periodu

Sljedeći novi standardi i izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja i koji su usvojeni u Europskoj uniji na snazi su u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020. godine i 31. listopada 2022. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, izdan 22. rujna 2022. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Izmjene MRS-a 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI-ja 7 Financijski instrumenti: Objave: Sporazumi o financiranju s dobavljačima. Izmjene i dopune MRS-a 7 i MSFI-ja 7 su izdane 25. svibnja 2023. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u godišnjim financijskim 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 te ih Banka ne primjenjuje

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

- Izmjene i dopune MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: Izmjene sadrže smjernice za određivanje situacija kada je valuta zamjenjiva i kako odrediti tečaj kada nije. Izdan u kolovozu 2023 (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine).
- Dodaci MSFI 9 Financijski instrumenti i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje: Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi, izdan 18. prosinca 2024. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine)

requirements for the recognition and measurement under IFRS.

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 28 March 2025 and submitted to the Supervisory Board on adoption.

2.2. New and amended standards and interpretations in the current period

The following new standards and amended existing standards issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee which are adopted in the European Union are in force in the current period:

- Amendments and additions to IAS 1 "Presentation of financial statements": Classification of liabilities as current or long-term, issued on 23 January 2020 and amended on 15 July 2020 and 31 October 2022 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2024).
- Amendments and additions to IFRS 16 "Leases": Lease liability in a sale and Leaseback, issued on 22 September 2022 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2024).
- Amendments to IAS 7 "Cash Flow Statement" and IFRS 7 "Financial Instruments": Disclosures – Supplier Financial Arrangements with Suppliers. Amendments and additions to IAS 7 and IFRS 7 are issued on 25 May 2023 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

The adoption of the afore-mentioned amendments to existing standards did not lead to significant changes in the Bank's annual 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 and are not applied by the Bank

At the date of approval of these annual 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:

- Amendments and additions to IAS 21 "The Effects of Changes in Foreign Currency Exchange Rates": The amendments provide guidance on determining when a currency is convertible and how to determine the exchange rate when it is not. Issued in August 2023 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2025).
- Amendments to IFRS 9 "Financial Instruments" and IFRS 7 "Financial Instruments": Disclosure: Contracts

- Izmjene i dopune MSFI 9 Financijski instrumenti i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje: : izdane 30. svibnja 2024. (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine)

Sljedeći standardi su na snazi za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2027.:

- MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima, izdan u travnju 2024. godine i zamjenjuje MRS 1 te će rezultirati velikim posljedičnim izmjenama računovodstvenih standarda MSFI, uključujući MRS 8 Osnove sastavljanja financijskih izvještaja (preimenovan iz Računovodstvene politike, Promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međuzbrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/rašćlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava
- MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: objave. Banka ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

Banka ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na godišnje financijske izvještaje Banke.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

3.1. Osnove prikaza

Godišnji financijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška, osim određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti. Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja, kao i pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

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

Funkcionalna i prezentacijska valuta

Godišnji financijski izvještaji prezentirani su u tisućama eura, budući da je euro funkcionalna i izvještajna valuta Banke.

Related to Nature-Dependent Electricity, issued on 18 December 2024 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2026)

- Amendments and additions to IFRS 9 "Financial Instruments" and IFRS 7 "Financial Instruments": issued on 30 May 2024 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2026)

The following standards are effective for the annual reporting periods beginning on or after 1 January 2027:

- IFRS 18 "Presentation and Disclosure in Financial Statements", issued in April 2024 and replaces the IAS 1 which will result in major consequential changes to IFRS accounting standards, including IAS 8 "Fundamentals of Financial Statements" (renamed from Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors). Although IFRS 18 will have no effect on the recognition and measurement of items in separate/consolidated financial statements, it is expected to have a significant effect on the presentation and disclosure of certain items. These changes include categorization and subtotals in the statement of profit or loss, aggregation/disaggregation and labelling of information as well as disclosure of performance measures defined by the Management Board.
- IFRS 19 "Subsidiaries without public liability: disclosures". The Bank does not expect to be entitled for the application of the IFRS 19.

The Bank does not expect that the adoption of the aforementioned standards and interpretations will have a significant impact on the Bank's annual financial statements.

3. BASIC ACCOUNTING POLICIES

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

3.1. Basis of presentation of annual financial statements

Annual 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.

Functional and presentational currency

The annual financial statements are presented in thou-

Počevši od 1. siječnja 2023. godine, Republika Hrvatska promijenila je svoju valutu iz hrvatske kune u euro. Euro je postao funkcionalna i prezentacijska valuta u 2023. godini. Promjena funkcionalne i prezentacijske valute u 2023. godini nema značajnog utjecaja na ove godišnje financijske izvještaje.

Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o najavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (NN 85/2022). Navedenom Odlukom euro je 1. siječnja 2023. godine postao službena valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj iznosi 7,5345 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute Banke. Usporedni iznosi za 2022. godinu, stoga su preračunati u eure prema službenom tečaju od 7,5340 kuna za 1 euro.

3.2. Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjene

Sastavljanje godišnjih financijskih 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 financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih 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 financijskoj godini.

Iako Banka u određenim razdobljima može pretrpjeti 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 aktivnosti. 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 utjecaje, nakon provedenih rezerviranja do datuma sastavljanja ovog izvješća, na financijski 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

sands of euros, since the euro is the Bank's functional and reporting currency.

Starting on 1 January 2023, the Republic of Croatia changed its currency from the Croatian kuna to the euro. The euro became the functional and presentation currency in 2023. The change in the functional and presentation currency in 2023 has no significant impact on these annual financial statements.

The Government of the Republic of Croatia adopted the Decision on the announcement of the introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia (OG 85/2022). With the afore-mentioned Decision, the euro became the official currency and legal tender in the Republic of Croatia on 1 January 2023. The fixed exchange rate amounts to HRK 7.5345 for one euro. The introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia represents a change in the Bank's functional currency. The comparative amounts for 2022 have therefore been converted into euros according to the official exchange rate of HRK 7.5340 for 1 euro.

3.2. Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

Compiling of annual 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 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.

raspoloživog dohotka i razduživanja.

Još uvijek spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s poslovnim poteškoćama i nedostatak svježeg kapitala potrebnog za financijsko 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 komitetu 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 godišnjih financijskih 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 financijskog 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 mjerenja nadoknadivog iznosa. Ostale naknade priznaju se u trenutku zarade, dok se prihod od dividende priznaje nakon izglasavanja.

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.

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 annual 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. 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,

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 financijskim 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 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 izvještaja 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 dospijanjem do 3 mjeseca od dana stjecanja.

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.

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

Novac i novčani ekvivalenti isključuju obveznu pričuvu kod HNB-a, a koju je HNB, u prosincu 2022. godine, 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 mjerenja financijske imovine i priznavanja njihove fer vrijednosti u financijskim izvještajima.

Financijska imovina i obveze se izravnavaju, a neto iznos se prikazuje u financijskim izvještajima 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.

(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.

from the date of acquisition.

Cash and cash equivalents exclude the reserve requirement with the CNB. In December 2022, 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) 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.

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 dospeljeka.

(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 dobiti 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 (derivati).

(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 trenutnoj fer vrijednosti navedene imovine ovisno o tome koja je niža. Prihodi ili rashodi pri prodaji nekretnina 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 financijskim 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 kli-

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.

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

jentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospijeća.

(f) Umanjenje financijske imovine

Sva imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku i dužnikovoj kreditnoj sposobnosti, dužnikovoj urednosti u podmirivanju obveza prema Banci i drugim vjerovnicima, te prema kvaliteti instrumenata osiguranja tražbina Banke.

- 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 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.

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 aktivni 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 tromjesečno) gubitak poveća, iznos povećanja gubitka Banka knjiži u skladu s prethodnim stavkom.

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

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.

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. 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 665,00 eura 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 2024. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

2024.			2023.		
Zgrade/Buildings	50 godina/50 years	2%	50 godina/50 years	2%	
Računala/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 nadoknadive vrijednosti. Nadoknadivi 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.

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 financijske izvještaje Banke iskazane su u valuti primarnoga gospodarskog okružja u kojem Banka posluje i koja predstavlja funkcionalnu i prezentacijsku valutu. Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u eure po tečajevima koji su važeći na dan transakcije.

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 EUR 665.0 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 2024 the Bank applied the estimated economic useful lives as stated:

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. 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, and which represents the functional and presentation currency. Transactions denominated in foreign currencies are translated into EUR at the prevailing exchange rates on the date of the tran-

Monetarne stavke u stranim valutama ponovno se preračunavaju u eure 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 podmiranjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u okviru Neto dobiti/gubitka iz financijskog 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 preračunavanjem nemonetarne imovine raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u kapitalu. Kod te kategorije nenovčanih stavki svaka se dobit, odnosno svaki gubitak nastao preračunavanjem također priznaje izravno u kapitalu.

Iznosi su zaokruženi na najbliži milijun (ukoliko nije drugačije navedeno).

Tečajevi najznačajnijih valuta na dan 31. prosinca 2024. iznosili su: USD 1 = 1,0824 eura (31. prosinac 2023. : USD 1 = 1,1050 eura). Počevši od 1. siječnja 2023. Republika Hrvatska promijenila je svoju valutu iz hrvatske kune u euro. Euro je postao funkcionalna i prezentacijska valuta u 2023. godini. Promjena funkcionalne i prezentacijske valute u 2023. godini nema značajnog utjecaja na ove financijske izvještaje.

Vlada Republike Hrvatske donijela je Odluku o najavi uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (objavljena u Narodnim novinama broj 85/2022). Navedenom odlukom euro je 1. siječnja 2023. godine postao službena valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj iznosi 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute Banke. Usporedni iznosi za 2022. godinu stoga su preračunati u eure prema službenom tečaju od 7,5345.

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 dospelu 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 odljev 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

saction. Monetary items denominated in foreign currencies are retranslated into EUR 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.

Amounts are rounded to the nearest million (unless otherwise stated).

The exchange rates of the most important currencies on 31 December 2024 were: USD 1 = EUR 1,0824 euros (31 December 2023: USD 1 = EUR 1,1050). Starting on 1 Jan 2023, the Republic of Croatia changed its currency from the Croatian kuna to the euro. The euro became the functional and presentation currency in 2023. The change in the functional and presentation currency in 2023 has no significant impact on these financial statements.

The Government of the Republic of Croatia adopted the Decision on the announcement of the introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia (published in the Official Gazette No. 85/2022). With the afore-mentioned decision, the euro became the official currency and legal tender in the Republic of Croatia on 1 Jan 2023. The fixed exchange rate is HRK 7.53450 for one euro. The introduction of the euro as the official currency in the Republic of Croatia represents a change in the Bank's functional currency. The comparative amounts for 2022 have therefore been converted into euros at the official exchange rate of 7.5345.

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 past events, and it is probable that an outflow of resources that contain economic benefit will

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 terminske ugovore u stranoj valuti i početno se priznaju u bilanci po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po njihovoj 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. Ugovorena vrijednost početno se priznaje u vanbilančnoj evidenciji te kao dani kredit s jednosmjernom valutnom klauzulom u bilanci. Naknadno mjerenje 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, dobiti 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 financijske imovine po fer vrijednosti'.

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:

	2024.	2023.
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.

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. 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:

	2024	2023
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

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.

3.17. Reklasifikacija

Određeni iznosi iz godišnjih financijskih 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 financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te se u bilanci iskazuju 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.

3.20. Najmovi

MSFI 16 uvodi jedinstveni računovodstveni model za najmoprimce, 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. Najmoprimac 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 financijskog 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, diskontiranih korištenjem kamatne stope navedene u ugovoru o najmu odnosno inkrementalne

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.

3.17. Reclassification

Certain positions in the annual financial statements for the previous year were reclassified 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 end of 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. 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

stope zaduživanja Banke. Inkrementalna stopa zaduživanja Banke je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovorena, 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 najмова 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 preostalim rokom dospelja do 90 dana.

4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

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. INTEREST INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Prihodi od kamata Interest income		
Zajmovi poduzećima Corporate loans	9.666	7.898
Zajmovi stanovništvu Retail loans	2.018	1.812
Prihodi od vrijednosnih papira Income from securities	1.627	1.225
Plasmani drugim bankama Placements to other banks	181	170
Hrvatska narodna banka Croatian National Bank	1.068	1.088
Ostalo Other	106	62
	14.666	12.255
Rashodi po kamatama Interest expense		
Depoziti stanovništva Retail deposits	1.619	466
Kreditni od banaka Bank borrowings	648	343
Depoziti banaka Bank deposits	0	0
Depoziti nebankarskih financijskih institucija Non-banking financial institutions deposits	52	33
Depoziti poduzeća Corporate deposits	1.231	645
Depoziti ostalih društava Deposits from other companies	655	370
Kamatni rashodi s osnove najma (bilješka 32) Interest on lease liabilities (Note 32)	7	12
	4.212	1.869

5. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

5. FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća Commission income from corporate customers	738	747
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika Commission income from citizens and sole-traders	185	168
Prihodi od provizija banaka Commission income from banks	49	52
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	43	36
	1.015	1.003
Rashodi po naknadama i provizijama Fee and commission expense		
Usluge Fine FINA service charges	150	142
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	215	205
	365	347

6. NETO DOBIT OD FINANCIJSKOG POSLOVANJA

6. NET GAINS FROM FINANCIAL OPERATIONS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	561	246
Dobici kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains from translation of balance sheet items to middle exchange rate	(429)	(100)
Ostalo Other	0	3
	132	149

7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima i dividende Income from securities trading and dividends	27	18
Prihodi od prodaje Sales income	24	29
Ostali prihodi Other	345	101
	396	148

8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Employee expenses (Note 8.1)	4.472	4.351
Materijali i usluge Cost of material and services	1.595	1.439
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	832	760
Troškovi najma Rental costs	97	97
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	396	334
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	7	99
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	59	96
	7.458	7.176

Revizorsko društvo " MOORE AUDIT CROATIA d.o.o." ugovorilo je ukupnu naknadu za usluge revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2024. godinu u iznosu od 29.863 eura s uključenim PDV-om. (2023: Revizorsko društvo " AUDIT " d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 29.863 eura s uključenim PDV-om).

Audit company " MOORE AUDIT CROATIA d.o.o." limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2024 in the amount of EUR 29,863 including VAT (2023: Audit company "AUDIT" limited liability company received the total fee in the amount of EUR 29,863 - VAT included).

8.1. Troškovi zaposlenika

8.1. Staff costs

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	20223.
Plaće Salaries	2.676	2.529
Porezi i prirezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government	411	411
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	683	663
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	538	508
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	164	164
Nagrade Upravi Banke Reward to the Management Board	0	76
	4.472	4.351

Na dan 31. prosinca 2024. godine, Banka je zapošljavala 131 zaposlenika (31. prosinca 2023.: 132).

There were 131 employees in the Bank at 31 December 2024 (31 December 2023: 132).

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Note	2024.	2023.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	0	2
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	0	0
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	15	0
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dani krediti i potraživanja/ Financial assets at amortised cost – Loans and receivables	14	319	375
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dužnički vrijednosni papiri/ Financial assets at amortised cost – Debt securities	15	0	0
Financijska imovina raspoloživa za prodaju – Dužnički vrijednosni papiri/ Financial assets available for sale – Debt securities	16	1	0
Ostala sredstva Other assets	20	3.681	30
Sudski sporovi Court disputes	24	31	0
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	23	35
UKUPNO POVEĆANJE/TOTAL INCREASE		4.070	442
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	(449)	(254)
- Ostala sredstva/Other assets	20	(17)	(29)
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	(1)	(0)
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	0	(17)
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	(1)	0
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	0	(17)
Ulaganja koja se drže do dospeljeka Investments held to maturity	15	(9)	(13)
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(25)	(16)
Rezerviranja po sudskim sporovima Provision for litigations	24	(59)	0
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(18)	(32)
Ukupno umanjena Total decrease		(580)	(378)
UKUPNO TOTAL		(3.490)	(64)

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)

Tekući porez	125	741
Current income tax		
Odgodeni porez	(1)	0
Deferred income tax		

Porezna uprava Republike Hrvatske nije izvršila reviziju prijave 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:

(svi iznosi u tisućama eura)
(all amounts are expressed in thousands of EUR)

Računovodstvena dobit prije oporezivanja	684	4.099
Accounting profit before tax		
Očekivani porez po stopi od 18%	123	738
Expected tax liability at tax rate of 18%		
Porezni učinak neoporezivog prihoda	(7)	(5)
Tax effect of non-taxable income		
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova	8	8
Tax effect of expenses not deductible for tax purposes		
Trošak poreza na dobit	125	741
Income tax expense		
Porezni učinak razlike privremenih razlika	(1)	0
Tax effect – temporary differences		
Trošak poreza na dobit	124	741
Income tax expense		
Efektivna porezna stopa	18,21%	18,08%
Effective tax rate		

Porezni gubitak:

(svi iznosi u tisućama eura)
(all amounts are expressed in thousands of EUR)

Računovodstvena dobit prije oporezivanja	684	4.099
Accounting profit before tax		
Porezno nepriznati troškovi	47	44
Expenses not deductible for tax purposes		
Porezni neoporezivi prihodi	(39)	(26)
Non-taxable income		
Porezni dobitak	692	4.117
Tax profit		

10. INCOME TAX

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

Reconciliation of income tax:

	2024.	2023.
Tekući porez	125	741
Current income tax		
Odgodeni porez	(1)	0
Deferred income tax		
	124	741

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 three 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.

Adjustment of current tax:

	2024.	2023.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	684	4.099
Accounting profit before tax		
Očekivani porez po stopi od 18%	123	738
Expected tax liability at tax rate of 18%		
Porezni učinak neoporezivog prihoda	(7)	(5)
Tax effect of non-taxable income		
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova	8	8
Tax effect of expenses not deductible for tax purposes		
Trošak poreza na dobit	125	741
Income tax expense		
Porezni učinak razlike privremenih razlika	(1)	0
Tax effect – temporary differences		
Trošak poreza na dobit	124	741
Income tax expense		
Efektivna porezna stopa	18,21%	18,08%
Effective tax rate		

Tax-loss:

	2024.	2023.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja	684	4.099
Accounting profit before tax		
Porezno nepriznati troškovi	47	44
Expenses not deductible for tax purposes		
Porezni neoporezivi prihodi	(39)	(26)
Non-taxable income		
Porezni dobitak	692	4.117
Tax profit		

Usklađenje odgođenog poreza:

Reconciliation of deferred tax:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Stanje 1. siječnja At 1 January	162	162
Priznavanje odgođene porezne imovine Recognized deferred tax assets	1	0
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	163	162

Prema poreznim propisima, inicijalne naknade kod odobravanja 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. 2024.	31. 12. 2023.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	3.310	3.165
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	1.416	749
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	1.093	1.623
Novac u blagajni Cash in hand	4.763	4.318
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(1)	(1)
	10.581	9.854

12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

12. BALANCES WITH THE CROATIAN NATIONAL BANK

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Prekonoćni depoziti Overnight deposits	39.652	48.400
Nedospjela potraživanja – kamate Receivables not due – interests	3	16
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(4)	(5)
	39.651	48.411

13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Plasmani kod domaćih i stranih banaka Placements with domestic and foreign banks	5.944	753
Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision	(15)	(1)
	5.929	752

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

14. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – LOANS AND RECEIVABLES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Poduzeća Corporate customers	150.119	148.323
Stanovništvo Retail customers	50.795	42.829
Ostala društva Other legal entities	1.885	1.016
	202.799	192.168
Umanjeni za ispravke za umanjenje vrijednosti Less: impairment provision	(1.497)	(1.627)
	201.302	190.541
Kratkoročni dio Current	84.526	25.187
Dugoročni dio Non-current	116.776	165.354

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Industrija Manufacturing	9.400	7.765
Trgovina Trade	10.768	11.783
Ostale usluge Other services	55.406	43.765
Građevinarstvo Construction	32.378	39.881
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	1.536	1.627
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	7.753	7.879
Turizam Tourism	34.763	35.623
	152.004	148.323

Promjene na umanjenju vrijednosti

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	1.627	2.036
Nova rezerviranja Additional provision	319	375
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(449)	(254)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	0
Ostalo (otpisi) Others (Write-offs)	0	(530)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	1.497	1.627

Poduzeća

Corporate

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	1.292	1.780
Nova rezerviranja Additional provision	277	247
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(316)	(205)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	0
Ostalo (otpisi) Others (Write-offs)	0	(530)
Tečajne razlike Exchange differences	0	0
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	1.253	1.292

Stanovništvo

Retail

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12. 2024.	31. 12. 2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	335	256
Nova rezerviranja Additional provision	42	128
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(133)	(49)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	0
Iznosi otpisani tijekom godine Write-offs during the year	0	0
Tečajne razlike Exchange differences	0	0
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	244	335

Prosječne kamatne stope

Average interest rates

	31. 12. 2024. %	31. 12. 2023. %
Poduzeće Corporate customers	5,59	5,35
Stanovništvo Retail customers	4,38	4,08
Kredit iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	3,00	1,00

15. FINANCIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI

15. FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST – DEBT SECURITIES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31.12. 2023.
Obveznice RH State bonds	43.454	42.641
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(5)	(14)
	43.449	42.627
Kratkoročni dio Current	2.599	7.410
Dugoročni dio Non-current	40.850	35.217

Promjene na umanjenu vrijednost

Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	14	27
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	0	0
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(9)	(13)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	5	14

Dana 31. siječnja 2022. 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. reklasificirala financijske instrumente iz portfelja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u portfelj po amortiziranom trošku. Prilikom reklasifikacije financijska imovina je mjerena kao da je uvijek bila reklasificirana u portfelju po amortiziranom trošku.

At 31 January 2022, the Bank's Management Board adopted a decision to change the business model of its financial asset management regarding investments in debt securities (government and foreign country bonds). The decision, which took effect on 1 February 2022, involved reclassifying financial instruments from the fair value through other comprehensive income portfolio to the amortised cost portfolio. In the process of reclassification, financial assets were measured as if they would always be reclassified to the amortised cost portfolio.

16. FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT

16. FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Trezorski zapisi Treasury bills	0	0
Obveznice Bonds	10.251	502
	10.251	502
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane/listed	676	478
– nekotirane/unlisted	214	248
	890	726
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(7)	(6)
	11.134	1.222
Kratkoročni dio Current	2.759	696
Dugoročni dio Non-current	8.375	526

17. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

17. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

Movement of foreclosed assets acquired in lieu of uncollected receivables:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	879	1.021
Prodaja Sale	(45)	(142)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	834	879

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanje 1. siječnja 2024. Balance at 1 January 2024	Preuzimanje / prelazak u kategoriju preko 2 god. Preuzimanje /prelazak u kategoriju preko 2 god.	Prodaja Sale	Umanjenje vrijednosti Less impairment provisions	Stanje 31. prosinca 2024. Balance at 31 December 2024
Građevinski objekti-više od 2 godine Buildings – more than 2 years	649	0	0	0	649
Zemljišta više od 2 godine Land – more than 2 years	230	0	(45)	0	185
Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years	879	0	(45)	0	834
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	0	0	0	0	0
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	0	0	0	0	0
Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years	0	0	0	0	0
Sveukupno preuzeta imovina Total repossessed assets	879	0	(45)	0	834

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 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.

18. MATERIJALNA IMOVINA

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.

18. TANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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 2023. 1 January 2023	6.436	1.374	1.008	801	1.181	10.800
Nabava Purchase	0	18	264	48	21	351
31. prosinca 2023. 31 December 2022	6.436	1.392	1.272	849	1.201	11.151
Nabava/početno priznavanje Purchase / initial recognition	0	962	122	0	63	1.147
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	(1.004)	(57)	0	(14)	(1.075)
31. prosinca 2024. 31 December 2024	6.436	1.350	1.337	849	1.250	11.223
Ispravak vrijednosti Accumulated depreciation						
1. siječnja 2023. 1 January 2023	2.511	450	852	784	1.005	5.602
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	128	385	103	10	32	658
31. prosinca 2023. 31 December 2023	2.639	835	955	794	1.037	6.260
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	128	391	124	10	24	678
Smanjenje/Decrease	0	(987)	(57)	0	(10)	(1.054)
31. prosinca 2024. 31 December 2024	2.767	239	1.022	805	1.051	5.885
Sadašnja vrijednost Carrying amount						
Na dan 1. siječnja 2023. At 1 January 2023	3.925	924	156	17	176	5.198
Na dan 31. prosinca 2023. At 31 December 2023	3.798	557	317	55	164	4.891
Na dan 31. prosinca 2024. At 31 December 2024	3.669	1.111	315	44	199	5.338

19. NEMATERIJALNA IMOVINA

19. INTANGIBLE ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Software	Ostala nematerijalna imovina Other intangible assets	Ukupno Total
Nabavna vrijednost Cost			
1. siječnja 2023. 1. January 2023	1.541	212	1.753
Nabava/Additions	544	0	544
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(203)	0	(203)
31. prosinca 2023. 31 December 2023	1.882	212	2.094
Nabava/Additions	467	0	467
Smanjenje Decrease	(333)	0	(333)
31. prosinca 2024. 31 December 2024	2.016	212	2.228
Ispravak vrijednosti Accumulated amortization			
1. siječnja 2023. 1 January 2023	1.043	207	1.250
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	100	2	102
31. prosinca 2023. 31 December 2023	1.143	209	1.352
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	152	2	154
31. prosinca 2024. 31 December 2024	1.295	211	1.506
Sadašnja vrijednost Carrying amount			
Na dan 1. siječnja 2023. At 1 January 2023	498	5	503
Na dan 31. prosinca 2023. At 31 December 2023	739	3	742
Na dan 31. prosinca 2023. At 31 December 2023	721	1	722

20. OSTALA SREDSTVA

20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi (bilješka 37) Other receivables and prepaid expenses (Note 37)	4.426	296
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	259	363
Potraživanja od kupaca Trade receivables	11	11
	4.696	670
Umanjeno za ispravke vrijednosti (bilješka 37) Less: impairment provision (Note 37)	(3.813)	(249)
	884	421

Promjene na ispravcima za umanjeње vrijednosti:

Movements in impairment provision:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	249	305
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	3.681	30
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(17)	(29)
Prodaja rizičnog portfelja Sale of risk portfolio	0	0
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(100)	(57)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	3.813	249

20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

20a. DEFERRED TAX ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada)	163	162
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada)	163	162

21. DEPOZITI KLIJENATA

21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Depoziti po viđenju Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	45.233	41.976
Stanovništvo Retail customers	42.911	53.504
Ostala društva Other legal entities	5.419	9.355
	93.563	104.835
Oročeni depoziti Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	65.178	43.403
Stanovništvo Retail customers	70.526	60.650
Ostala društva Other legal entities	18.290	21.260
	153.994	125.313
Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti Total demand and term deposits	247.557	230.148
Kratkoročni dio Current	238.674	197.711
Dugoročni dio Non-current	8.883	32.437

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2024. godini bila je 2,45% za stanovništvo i 2,41% za poduzeća (2023.: stanovništvo 0,82% i poduzeća 1,51%), a na depozite po viđenju za stanovništvo iznosila je 0,01% a za trgovačka društva 0,04% (2023.: stanovništvo 0,02% i poduzeća 0,16%).

22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Originalno dospijeće Original maturity	Valuta Currency	Kamatna stopa % Interest rate %	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1y – 20 y	EUR	3,0%	1.976	2.310
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	EUR	3,20–4,25%	26.245	26.893
Pozajmice od HNB (repo) Borrowings from CNB (repo)	preko 3 g. over 3y	EUR	0,0%	0	0
Obveze na osnovi operativnog najma Operative leasing	5 g. 5y	EUR	4,5–5,3%	1.111	557
				29.332	29.760
Kratkoročni dio Current				27.733	26.901
Dugoročni dio Non-current				1.599	2.859

23. OSTALE OBVEZE

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	74	57
Obračunate obveze Accrued liabilities	86	12
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	178	114
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	913	644
Ostale obaveze Other liabilities	147	218
	1.398	1.045

24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2024. godine vodi se sveukupno 14 parnič-
nih postupaka:

- 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 trenutno postupak u prekidu,
- 2 spora radi naknade štete od kojih je u jednom donese-
na prvostupanjska presuda protiv Banke,
- 3 spora radi utvrđivanja ništetnosti od kojih je jedan
Banka pravomoćno izgubila i platila, ali je podnijet

In 2024, the average interest rate on time deposits for
retail customers was 2.45% and 2.41% for corporate
customers (2023: retail customers 0.82% and corporate cu-
stomers 1.51%), and 0.01% for demand deposits for retail
customers and for corporate customers 0.04% (2023: retail
customers 0.02% and corporate customers 0.16%).

22. OTHER BORROWED FUNDS

23. OTHER LIABILITIES

24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

Ongoing legal actions

At 31 December 2024, a total of 14 law proceedings were
ongoing:

- 1 procedure under the law of obligations that was
finally ruled in favour of the Bank and has been in the
process of revision by the plaintiff since 2016, in which
the proceedings are currently suspended,
- 2 disputes for compensation of damages, one of which
resulted in a first-instance judgment against the Bank,
- 3 disputes for the determination of nullity, one of which

- zahtjev za izvanredni pravni lijek – dopuštenje revizije,
- 1 postupak radi naplate koji je proizašao iz ovrhe, u kojima Banka očekuje uspjeh u sporu i
 - 7 novih parničnih postupaka male vrijednosti, za sada bez postavljenog imovinskog zahtjeva – mandatne tužbe.

Na dan 31. prosinca 2024. godine, sukladno Odluci HNB-a o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu iznose ukupno 26.408,07 eura, budući je za spor, koji je još 2016. pravomoćno presuđen u korist Banke, Banka ukinula rezervacije i zbog protoka vremena ga stavila a/a.

the Bank finally lost and paid, but a request for an extraordinary legal remedy – permission for revision was filed,

- 1 procedure for collection that arose from enforcement, in which the Bank expects to be successful in the dispute and
- 7 new small value civil proceedings, for the time being without a property claim – mandate lawsuits.

At 31 December 2024, according to CNB's Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, provisions formed amount to EUR 26,408.07, since the Bank Cancelled the provisions for the dispute, which was finally resolved in favour of the Bank in 2016, and placed it ad acta due to the passage of time.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	54	54
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	31	0
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease – legal disputes (Note 9)	(59)	0
Potencijalne obveze temeljem operativnog rizika (bilješka 37) N	3.653	0
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	3.679	54

Garancije i neiskorišteni krediti

Na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. Banka nije imala preuzetih kapitalnih obveza, ali iskazuje preuzete kreditne obveze. Ugovoreni iznosi izvanbilančnih potencijalnih i preuzetih obveza Banke s naslova garancija i neiskorištenih okvirnih kredita na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. godine bili su kako slijedi:

Guarantees and unused credit lines

At 31 December 2024 and 31 December 2023, 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 2024 and 31 December 2023 are stated below:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Činidbene garancije Performance guarantees	3.893	6.732
Platežne garancije Payment guarantees	7.220	10.100
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	19.362	14.434
Devizne garancije Foreign currency guarantees	19	58
Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines	30.494	31.324

Promjene rezerviranja

Rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi s osnove potencijalnih obveza razvrstanih u rizičnu skupinu A bila su kako slijedi, dok u 2024. godini rezervacija po identificiranim potencijalnim obvezama iznose 4 tisuće eura, dok je ukidanje po istima 3 tisuće eura (2023.g.: nije bilo ukidanja rezervacija).

Changes of provisions

Provisions for unidentified losses for contingent liabilities on an aggregate basis classified in the A risk category are as follows, whilst during 2024 there was additional provisions for identified contingent liabilities in amount of EUR 4 thousand and reversal of provisions amounted to EUR 3 thousand (in 2023 there was not reversal of provisions).

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	126	107
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	23	35
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(25)	(16)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	124	126

25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 13,27 eura. Banka je zbog prelaska na euro, Odlukom Skupštine u ožujku 2023. godine, smanjila temeljni kapital sa 11.825.602,23 eura, odnosno sa 13,27 eura po dionici (89.100.000,00 kuna konvertiranih sa fiksnim tečajem 7,53450) na 11.583.000,00 eura, a što podijeljeno sa 891.000 dionica iznosi 13 eura po dionici te isto predstavlja najbliži cijeli broj. Razlika u iznosu od 242.602,23 eura unesena je u ostale rezerve kapitala i iste se ne smiju isplaćivati dioničarima.

26. PREMIJA NA IZDANE DIONICE, PRIČUVE I ZADRŽANA DOBIT

Raspodjeljive i ne raspodjeljive pričuve Banke utvrđene su i iskazane u ovim financijskim 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 (dobit 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.

25. SHARE CAPITAL

As of December 31, 2024 and December 31, 2023, the Bank's registered share capital comprises 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 13.27. Due to the introduction of the euro, by Decision of the Assembly in March 2023 the Bank reduced its share capital from EUR 11,825,602.23, i.e. from EUR 13.27 per share (HRK 89,100,000.00 converted with a fixed exchange rate of 7.53450) to 11,583,000.00 euros, which divided by 891,000 shares equals 13 euros per share, and the same represents the nearest whole number. The difference of EUR 242,602.23 was recognised as Other capital reserves and may not be paid out to shareholders.

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. The reconciliation of the profit after tax that is attributable to the Bank's ordinary shareholders is presented below.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Dobit (gubitak) tekuće godine u EUR Profit/(loss) for the year in EUR	560	3.358
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u EUR Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in EUR	560	3.358
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 EUR Earnings/(loss) per ordinary share, in EUR	0,63	3,77

Razrijeđena dobit

Razrijeđena dobit po dionici za 2024. i 2023. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

28. DIVIDENDE

Banka je u 2024. godini isplatila dobit prethodne godine u iznosu od 2.209.680,00 eura dok je razliku od 1.148.490,98 eura pripisala zadržanoj dobiti.

29. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	10.581	9.854
	10.581	9.854

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	357	456
Minus: aktiva Less: assets	(357)	(456)

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.

Diluted

Diluted earnings per share for 2024 and 2023 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments nor share options.

28. DIVIDENDS

In 2024, the bank paid out the previous year's profit, amounting to EUR 2,209,680.00 while remaining EUR 1,148,490.98 was allocated to retained earnings.

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 povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik. Povezane strane s Bankom su:

- Metroholding d.d., Zagreb – društvo većinski vlasnik
- Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule (vlasnik društva Metroholding d.d.)
- Zlatna punta d.o.o, Zagreb – društvo brisano 13.03.2023.godine rješenjem Tt-23/8519-1.(do datuma brisanja bilo je u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split, Partner banke d.d., Zagreb i gđin. Ante Čule)
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split
- Patria Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu društva Metroholdinga d.d.
- Galantno doba d.o.o., Zagreb – društvo u vlasništvu društva Metroholdinga d.d.
- članovi Uprave u 2024: 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 Borić, 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.)
- Zlatna punta d.o.o, Zagreb – company deleted on 13 March 2023 by Decision Tt 23/8519 1 (until the date of deletion was 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
- Patria Potestas d.o.o., Split, – company owned by Metroholding d.d.
- Galantno doba d.o.o., Zagreb – company owned by Metroholding d.d.
- Management Board Members in 2024: 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 Borić, Ante Čulo, Ana Ćurković (Pharmacy), Columna d.o.o., Zagreb.

Na dan 31. prosinca 2024. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2024 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Metro- holding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen Plitvice d.o.o.	Čurković Ana -LJEKARNA	Columna d.o.o.	Galantno doba d.o.o
Račun dobiti i gubitka Income statement							
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	0	3	0	0	7	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	(28)	(20)	0	(6)	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	(346)	0	0	0	0	0	0
	(374)	(17)	0	(6)	7	0	0
Bilanca / Balance sheet							
Sredstva / Assets							
Zajmovi / Loans	0	0	0	0	61	0	0
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	61	0	0
Obveze / Liabilities							
Depoziti / Deposits	716	1.160	0	19	2	0	39
Obveze po osnovi najma Subordinated instruments issued	813	0	0	0	0	0	0
	1.529	1.160	0	19	2	0	39
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments							
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	440	0	0	0	0	0
	0	440	0	0	0	0	0

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Božo Čulo	Ivan Čurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Borić
Račun dobiti i gubitka Income statement								
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	(5)	0	(5)	0	0	(6)	(1)	(2)
	(5)	0	(5)	0	0	(6)	(1)	(2)
Bilanca / Balance sheet								
Sredstva / Assets	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Loans	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveze / Liabilities								
Depoziti / Deposits	73	3	26	21	11	273	35	79
	73	3	26	21	11	273	35	79
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments								
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	5	0	0	0	0	0	0
	0	5	0	0	0	0	0	0

Naknade menadžmentu/Compensation to the Management

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Neto plaće / Net salaries	127	124
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions	81	81
	208	205

Ukupan iznos naknade menadžmentu odnosi se na isplatu mjesečnih plaća.
Total amount of management compensation is related to salary paid on the monthly basis.

Na dan 31. prosinca 2024. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:
At 31 December 2024 transactions with related parties for the year are as follows:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Metroholding d.d.	Potestas d.o.o.	Zlatna punta d.o.o.	Fenomen Plitvice 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	0	2	0	0	6	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	1	9	0	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	346	0	0	0	0	0
	(347)	(7)	0	0	6	0
Bilanca / Balance sheet						
Sredstva / Assets						
Zajmovi/ Loans	0	0	0	0	77	0
Ostala sredstva / Other assets	29	0	0	0	0	0
	29	0	0	0	77	0
Obveze / Liabilities						
Depoziti / Deposits	498	989	0	1	38	179
Obveze po osnovi najma Lease liabilities	278	0	0	0	0	0
	776	989	0	1	38	179
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments						
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	440	0	0	0	0
	0	440	0	0	0	0

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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 Interest and fee income	0	0	0	0	0	0	0	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	24	0	1	0	0	2	0	0
	(24)	0	(1)	0	0	(2)	0	0
Bilanca Balance sheet								
Sredstva Assets								
Zajmovi Loans	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveze Liabilities								
Depoziti Deposits	1.660	1	11	31	18	157	23	91
	1.660	1	11	31	18	157	23	91
Potencijalne i preuzete obveze Contingent liabilities and commitments								
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	0	20	0	0	0	0	0
	0	0	20	0	0	0	0	0

32. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2024. godine Banka ima sklopljenih 9 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2023. godine: 12 ugovora). Kretanje obveza po osnovi najma poslovnog prostora i leasinga su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Poslovni prostor Business premise	Vozila Company cars	Ukupno Total
Stanje 1. siječnja 2024. Balance at 1 January 2024	500	57	557
Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4)	3	4	7
Novi ugovor o najmu New lease contract	813	132	944
Plaćanja najma Lease payment	(321)	(77)	(398)
Stanje 31. prosinca 2024. Balance at 31 December 2024	995	116	1.111

33. UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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, mjerenja 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 2024, the Bank had 9 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2023: 12 contracts). Liabilities for lease of business premises and company cars are as follows:

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 Banka 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 financijskih 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, tržišni rizik i operativni rizici. Tržišni rizik uključuje 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 izvanbilančnim financijskim aranžmanima kao što su preuzete obveze za

The risk management system in the Bank is conducted in four 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 Bank'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 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 can be defined as the risk of loss due to non-fulfilment of the debtor's financial obligations to the Bank. As part of credit risk, the Bank observes currency-induced credit risk, concentration risk, settlement risk, and counterparty risk. The management therefore carefully manages its exposure to credit risk. Credit exposures arise principally in loans and advances, debt and other securities. There is also credit risk in off-balance sheet financial arrangements such as loan commitments,

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

33.1.1. Mjerenje kreditnog rizika

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 značajnoga 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 financijski podaci.

Banka procjenjuje kreditnu sposobnost klijenta na temelju klijentovog karaktera, statusnih, osobnih i ekonomskih značajki, kvalitete i stručnosti menadžmenta i kvalitete 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 usklađujući se na taj način sa regulatornim izmjenama vezanim uz kreditiranje fizičkih

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

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 and 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 interest rate and 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 clients, that happened when the Act on Consumer Housing

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 financijski 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 2024. 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 propisivanje 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 plasmana i postupanje s potrošačima koji imaju poteškoće u plaćanju Banka definira poslove koji se odnose na upravljanje i naplatu loših plasmana Banke, te postupanje s potrošačima koji imaju poteškoće u plaćanju. Obzirom da loši plasmani, te postupanje s potrošačima koji imaju poteškoće u plaćanju zahtijevaju drugačije načine upravljanja u odnosu na ostale plasmane Banke, upravljanje i naplata loših plasmana, te praćenje i postupanje s kreditima potrošača koji imaju poteškoće u plaćanju u nadležnosti je posebnog organizacijskog dijela Banke – Odjela naplate i upravljanja lošim plasmanima unutar Sektora upravljanja i kontrole rizika, te predstavlja funkciju za praćenje i postupanje s problematičnim plasmanima u smislu Odluke o dodatnim kriterijima za procjenu kreditne sposobnosti potrošača te provođenju postupka naplate dospjelih neplaćenih obveza i dobrovoljne namire i funkciju za praćenje i postupanje s kreditima potrošača koji imaju poteškoće u plaćanju u smislu Zakona o izmjenama i dopunama zakona o stambeno potrošačkom kreditiranju i Zakona o izmjenama i dopunama zakona o potrošačkom kreditiranju.

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

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 2024.

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 goal 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 and treatment of customers with payment difficulties. Considering that bad placements and handling consumers with payment difficulties require different management methods compared to other Bank placements, the management and collection of bad placements, as well as the monitoring and handling of consumer loans with payment difficulties, fall under the Bank's dedicated organizational unit – Collection and Management of Bad Placements Unit within Risk Management and Control Division. This unit oversees and handles problematic placements, as outlined in the Decision on additional criteria for consumer creditworthiness. It also manages the collection of overdue debts and voluntary settlements, as well as monitoring and handling consumer loans with payment difficulties, as per the Act amending the Residential Consumer Credit Act and the Act amending the Consumer Credit Act.

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.

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 kreditnih gubitaka, Smjernicama u svezi primjene odgovarajućih odredbi IFRS 9 u dijelu umanjenja financijske 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.

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.

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 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.

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,
- 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 uvijek 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 neispunjenja 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,

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:

- 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

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.

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.

Izloženosti 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 financijskog položaja ili umanjenja vrijednosti postojećeg kolaterala za pojedine relevantne dane kredite i potraživanja.

Procijenjena vrijednost nekretnina koje služe kao instrumenti osiguranja određuju se kao vrijednost inicijalne 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

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. 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.

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.

33.1.3. Politike umanjnja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

Rezerviranje za umanjnje 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 umanjnje 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.

	2024		2023	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjnje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjnje vrijed- nosti za identifi- rane gubitke(%) Impairment provisi- on (%)
1. A – potpuno nadoknadivi plasmani 1. A – fully recoverable placements	98%	54%	98%	46%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 – partly recoverable placements	1%	4%	1%	2%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 – partly recoverable placements	0%	34%	1%	44%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 – partly recoverable placements	0%	0%	0%	0%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C – irrecoverable placements	0%	8%	0%	8%
	100%	100%	100%	100%

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
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	39.651	48.411
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	5.929	752
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	201.302	190.541
- Ulaganja koja se drže do dospijeca Investments held to maturity	43.449	42.627
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	11.134	1.222
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale	834	879
Ostala imovina Other assets	884	421
Garancije Guarantees	11.086	16.821
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities	19.284	14.376
Na dan 31. prosinca At 31 December	333.553	316.050

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2024. godine i 31. prosinca 2023. godine, bez uzimanja u obzir zaloge 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 2024 and 31 December 2023, 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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.		31. 12. 2023.	
	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	198.975	5.929	189.360	752
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	3.824	0	2.808	0
Bruto Gross	202.799	5.929	192.168	752
Umanjeno za rezerviranja za umanjnje vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14)	(1.497)	0	(1.627)	0
Neto Net	201.302	5.929	190.541	752

Ukupno rezerviranje za umanjnje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 1.497 tisuća eura (2023.: 1.627 tisuća eura), od čega se 1.447 tisuća eura (2023.: 1.592 tisuća eura) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 50 tisuća eura (2023.: 35 tisuća eura) odnosi na rezerviranje za portfelj. Daljnje informacije o rezerviranjima za dane kredite i potraživanja nalaze se u bilješci 14.

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

31. prosinca 2024.

33.1.5. Loans and advances

The following table provides a summary of loans and advance:

The total impairment provision for loans and advances amounts to 1,497 thousand EUR (2023: 1,627 thousand EUR) of which 1,447 thousand EUR (2023: 1,592 thousand EUR) represents individually impaired loans and the remaining amount of 50 thousand EUR (2023: 35 thousand EUR) represents the portfolio provision. Further information on provisions for loans and advances are presented in Note 14.

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 2024

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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	50.205	148.770	198.975	5.929
B1	469	2.221	2.690	0
B2	116	816	932	0
B3	0	0	0	0
C	5	197	202	0
Ukupno/Total	50.795	152.004	202.799	5.929

31. prosinca 2023.

31 December 2023

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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	41.944	147.417	189.361	752
B1	481	564	1.045	0
B2	399	1.234	1.633	0
B3	0	0	0	0
C	5	124	129	0
Ukupno Total	42.829	149.339	192.168	752

(a) Dani krediti i potraživanja pojedinačno umanjene vrijednosti

Pregled bruto iznosa danih kredita i potraživanja prema kategorijama čija je vrijednost pojedinačno umanjena te fer 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 collateral.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanovništvo Retail customers	Poslovni subjekti Corporate entities	Ukupno dani krediti i potraživanja Total loans and advances to customers
31. prosinca 2024. 31 December 2024			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	590	3.233	3.824
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	7.910	14.226	22.136
31. prosinca 2023. 31 December 2022			
Krediti pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	886	1.922	2.808
Fer vrijednost zaloga Fair value of collateral	6.876	4.992	11.868

(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 financijskih instrumenata Banke, koji je obvezuju na kreditiranje klijenata i drugih financijskih instrumenata (bilješka 24), umanjениh za rezervacije, prikazani su u tablici u nastavku.

31. prosinca 2024. 31 December 2024	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	4.887	8.872	5.524	19.284
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	1.036	5.220	4.830	11.086
Ukupno Total	5.924	14.093	10.354	30.370
31. prosinca 2023. 31 December 2022				
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments	3.936	5.252	5.188	14.376
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	2.716	6.598	7.507	16.821
Ukupno Total	6.652	11.850	12.695	31.197

33.2. Tržišni rizik

Banka je izložena tržišnim rizicima, a to je rizik da će fer vrijednost ili budući novčani tijekovi financijskog instrumenta varirati zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizici nastaju na temelju otvorenih pozicija u kamatnim, valutnim i vlasničkim financijskim 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 dospijeca i koja su raspoloživa za prodaju.

Usklađivanje i kontrolirano neusklađivanje dospijeca 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.

Dospijeca sredstava i obveza, kao i sposobnost zamje-

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 table below:

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 profitability, but can also increase the risk of losses.

ne, 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 tokove 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 financijski položaj i na novčani tok.

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 neusklađenost 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 fluktuacijama 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 financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Rizik fer vrijednosti kamatne stope jest rizik fluktuacije vrijednosti financijskog 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 neusklađenosti visine kamatnih stopa i njihove promjenjivosti koje mogu postojati.

U bilješci 35. je sažeto 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 financijske obveze kada dospiju na naplatu ni zamijeniti sredstva prilikom njihovog povlačenja. Posljedica toga može biti nemogućnost podmirivanja obveza plaćanja deponentima odnosno podmirivanja obveza kreditiranja.

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 summarizes 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 valuti, zemljopisnom području, davatelju sredstava, proizvodu i ročnosti.

33.3.2. Nederivativni novčani tijekovi

Bilješka 36 prikazuje novčane tijekove koje Banka mora platiti od nederivativnih financijskih obveza prema preostanim ugovornim dospijećima 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 financijske 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. Financijski 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 financijskih instrumenata tehnikom procjene:

- razina 1: kotirajuće (nekorrigirane) cijene na aktivnom tržištima 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 pay-out 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, government bonds, 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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2024.			31. 12. 2023.		
	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	-	0	0	-	0
Obveznice Bonds	10.251	-	10.251	502	-	502
Investicijski fondovi Investment funds	0	-	0	0	-	0
Dionice Equity shares	0	883	883	0	721	721
	10.251	883	11.134	502	721	1.223

Financijski instrumenti koji nisu mjereni prema fer vrijednosti

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

Financial instruments not measured at fair value

The following table 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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Knjigovodstvena vrijednost Book value		Fer vrijednost Fair value	
	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.	31. 12. 2024.	31. 12. 2023.
Financijska imovina Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	5.929	752	5.929	752
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost				
– poduzeća/corporate	150.119	148.323	150.119	148.323
– stanovništvo/retail	50.795	42.829	50.795	42.829
– ostala društva/other legal entities	1.885	1.016	1.885	1.016
– ulaganja koja se drže do dospijeca/ investments held to maturity	43.449	42.627	43.449	42.627
Ukupno financijska imovina Total financial assets	252.177	235.547	252.177	235.547
Financijske obveze Financial liabilities				
Depoziti klijenata Due to customers				
– poduzeća/corporate	110.412	85.379	110.412	85.379
– stanovništvo/retail	113.437	114.154	113.437	114.154
– ostala društva/other legal entities	23.708	30.615	23.708	30.615
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	29.332	29.760	29.332	29.760
Ukupno financijske obveze Total financial liabilities	276.889	259.908	276.889	259.908

(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 otplate 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 budućni novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjivanja vrijednosti. Očekivani budućni novčani tijekovi za homogenu kategoriju 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 dospijanjem 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 definiranu dospelu fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na dan bilance. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospelu temelji se na očekivanim novčanim tijekovima diskontiranim trenutačno važećim kamatnim stopama za depozite sličnoga preostalog dospjeća. 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 daljnjeg 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 dobiti/(gubici) na temelju promjene fer 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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.	2023.
Osnovni kapital banke Basic capital		
Dionički kapital Share capital	11.666	11.666
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)	24.937	23.602
Ukupno osnovni kapital Total basic capital	36.604	35.268
Dopunski kapital banke Supplementary capital	0	0
Regulatorni kapital Regulatory capital	36.604	35.268
 Izloženost riziku Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty	187.733	170.292
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	19.191	17.363
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	0	0
Ukupna izloženost riziku Total risk exposure	206.924	187.655
 Stopa ukupnog kapitala Total capital rate	17,69%	18,79%

34. VALUTNI RIZIK

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

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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	EUR	USD	HRK	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
31. prosinca 2024. At 31 December 2024					
Sredstva/Assets					
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	9.246	567	0	768	10.581
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	39.651	0	0	0	39.651
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	5.068	0	0	861	5.929
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost					
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	201.225	77	0	0	201.302
Ulaganja koja se drže do dospelosti Investments held to maturity	41.540	1.909	0	0	43.449
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveob. dob./Financial assets at amortised cost	11.134	0	0	0	11.134
Preuzeta imovina Foreclosed assets	834	0	0	0	834
Materijalna imovina Tangible fixed assets	5.338	0	0	0	5.338
Nematerijalna imovina Intangible assets	722	0	0	0	722
Ostala sredstva Other assets	884	0	0	0	884
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	163	0	0	0	163
	315.804	2.553	0	1.629	319.987
Obveze Liabilities					
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	232.692	11.472	0	3.393	247.557
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	29.332	0	0	0	29.332
Ostale obveze Other liabilities	1.398	0	0	0	1.398
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	3.803	0	0	0	3.803
	267.225	11.472	0	3.393	282.090
Neto bilanca Net balance sheet position	48.580	(8.919)	0	(1.764)	37.897
31. prosinca 2023. 31 December 2023					
Ukupna sredstva Total assets	293.773	5.050	82	1.597	300.502
Ukupne obveze Total liabilities	245.755	10.948	0	4.430	261.133
Neto bilanca Net balance sheet position	48.018	(5.898)	82	(2.833)	39.369

35. KAMATNI RIZIK

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

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.

(svi iznosi izraženi su u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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 2024. At 31 December 2024							
Sredstva/Assets							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	10.581	0	0	0	0	0	10.581
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	39.651	0	0	0	0	0	39.651
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	4.990	621	318	0	0	0	5.929
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost							
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	40.850	6.558	37.119	34.353	82.423	0	201.302
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	2.599	0	0	2.970	37.879	0	43.449
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	2.759	0	0	490	6.999	885	11.134
Imovina namjenjena prodaji Assets available for sale	0	0	0	0	0	834	834
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	5.338	5.338
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	722	722
Ostala sredstva/Other assets	0	0	0	0	0	884	884
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	163	163
	101.430	7.179	37.437	37.813	127.302	8.826	319.987
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	126.534	35.445	76.695	6.049	2.834	0	247.557
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	27.368	60	305	628	970	0	29.332
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	1.398	1.398
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	3.803	3.803
	0	0	0	0	0	0	0
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	153.901	35.506	77.001	6.677	3.805	5.201	282.090
31. prosinca 2023. At 31 December 2023							
Ukupna sredstva/Total assets	62.335	124.158	41.965	23.363	40.866	7.816	300.502
Ukupne obveze/Total liabilities	176.636	15.552	50.078	14.750	2.892	1.225	261.133
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	(114.301)	108.606	(8.114)	8.612	37.974	6.591	39.369

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

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

(u postotku) (in percentage)	2024.		2023.	
	EUR	USD	EUR	USD
31. prosinca At 31 December				
Sredstva Assets				
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0,0-3,8	3,7-5,2	3,8	5,15
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	3,0-4,0	0	4,00	0
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	0,01-7,9	0	3,0-7,5	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers				
– depoziti po viđenju – demand deposits	0,01	0,01	0,01	0,01
– oročeni depoziti – term deposits	0,01-3,5	0,01-1,40	0,01-3,16	0,01-1,40
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	0	0	0	0

36. RIZIK LIKVIDNOSTI

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

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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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 2024. 31 December 2024							
Obveze/Liabilities							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	126.534	35.445	76.695	6.049	2.834	0	247.557
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	27.368	60	306	628	970	0	29.332
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	1.398	1.398
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	3.803	3.803
Ukupne obveze (očekivano dospijee) Total liabilities (expected maturity dates)	0	0	0	0	0	0	0
Ukupna imovina (očekivano dospijee) Total assets (expected maturity dates)	153.902	35.505	77.001	6.677	3.804	5.201	282.090
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	101.430	7.179	37.437	37.813	127.302	8.826	319.987

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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 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	109.777	12.169	75.765	27.761	4.676	0	230.148
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	27.449	0	9	177	2.125	0	29.760
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	1.045	1.045
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	180	180
Ukupne obveze (oček. dospijeće) Total liabilities (expected maturity dates)	137.226	12.169	75.774	27.938	6.801	1.225	261.133
Ukupna imovina (očekivano dospijeće)/Total assets(exp. mat.dates)	61.830	4.026	25.759	37.622	163.450	7.816	300.502
Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap	(75.397)	(8.143)	(50.015)	9.684	156.649	6.591	39.369

37. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Uslijed događaja operativnog rizika nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju, Banka je na dan 31.12.2024., temeljem Odluke Uprave, evidentirala potencijalnu obvezu temeljem navedenog događaja (Bilješka 24), u visini od 3,1 milijuna eura te potraživanje u istom iznosu (Bilješka 20). Također, za navedeno potraživanje je proveden ispravak vrijednost potraživanja u potpunosti (Bilješka 20)

Dodatno, temeljem zaprimljenog zahtjeva i potencijalne tužbe nakon datuma Izvještaja o financijskom položaju, Banka je na dan 31.12.2024. godine, izdvojila rezervaciju u iznosu od 516 tisuća eura, istovremeno iskazujući potraživanje od treće strane vezano uz navedeni zahtjev (Bilješka 20). U isto vrijeme, za navedeno potraživanje je proveden ispravak vrijednosti u potpunosti (Bilješka 20).

38. ODOBRENJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 28. ožujak 2025. 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

Following the operating risk event after the date of the Statement of Financial Position, the Bank, based on the decision of the Management Board, has recorded a contingent liability as of 31 December 2024. This liability is based on the stated event, and the amount recorded is EUR 3.1 million. A claim in the same amount has also been recorded (Note 20). Besides, impairment for losses for the stated claim was conducted (Note 20). Additionally, based on the received request and the potential lawsuit after the date of the Statement of Financial Position, as of 31 December 2024, the Bank made provision in amount of EUR 516 thousand simultaneously stating a claim to third party related to the aforementioned request (Note 20). At the same time, provisions for stated claim were fully formed (Note 20).

38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

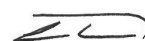
These financial statements were approved by the Management Board on 28 March 2025.

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 2024.**

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija (NN br. 42/2018, 122/2020, 119/2021 i 108/2022.) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2024. i za prethodnu godinu.

**APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL
STATEMENTS FOR THE CNB – for the period from 1
January to 31 December 2023/4**

Pursuant to the Decision of the CNB on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 42/2018, 122/2020, 119/2021 and 108/2022), below are presented the required forms for the Bank for the year ended 31 Dec 2024 and previous year in the forms required by the CNB decision.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2025. DO 31.12.2025. (u tisućama EUR)	Prethodna godina	Tekuća godina
NAZIV POZICIJE		
1. Kamatni prihodi	12.255	14.668
2. (Kamatni rashodi)	(1.870)	(4.214)
3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	0	0
4. Prihodi od dividende	18	27
5. Prihodi od naknada i provizija	1.003	1.015
6. (Rashodi od naknada i provizija)	(347)	(365)
7. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	4	0
8. Dobici ili (–) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	246	561
9. Dobici ili gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	0	0
10. Dobici ili (–) gubici po financijskoj imovini i financijskim 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	(100)	(429)
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 nefinancijske imovine	0	0
15. Ostali prihodi iz poslovanja	130	429
16. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(68)	(27)
17. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 15. – 16.)	11.271	11.664
18. (Administrativni rashodi)	(6.261)	(6.599)
19. (Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita)	(91)	0
20. (Amortizacija)	(759)	(832)
21. Dobici ili (–) gubici zbog promjena, neto	0	0
22. (Rezervacije ili (–) ukidanje rezervacija)	(19)	(29)
23. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjenja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(45)	(3.521)
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 nefinancijskoj imovini)	4	0
26. Negativni goodwill 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.)	4.099	684
30. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(741)	(124)
31. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (29. – 30.)	3.358	560
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.)	3.358	560
36. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	0	0
37. Pripada vlasnicima matičnog društva	3.358	560

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2025 TO 31.12.2025 (in thousands of EUR)	Previous year	Current year
POSITION NAME		
1. Interest income	12.255	14.668
2. (Interest expenses)	(1.870)	(4.214)
3. (Expenses on share capital repayable on demand)	0	0
4. Dividend received	18	27
5. Fees and commissions income	1.003	1.015
6. (Fees and commissions income)	(347)	(365)
7. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	4	0
8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	246	561
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	(100)	(429)
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	130	429
16. (Other operating expenses)	(68)	(27)
17. Total operating income, net (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + from 7. to 15. – 16.)	11.271	11.664
18. (Administrative expenses)	(6.261)	(6.599)
19. (Contributions to resolution fund and deposit insurance fund)	(91)	0
20. (Depreciation)	(759)	(832)
21. Modification gains or (-) losses, net	0	0
22. (Provisions or (-) reversal of provisions)	(19)	(29)
23. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(45)	(3.521)
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)	4	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.)	4.099	684
30. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(741)	(124)
31. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (29. – 30.)	3.358	560
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.)	3.358	560
36. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	0	0
37. Attributable to owners of the parent company	3.358	560

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje od 1.01.2024. – 31.12.2024.

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	2023.	2024.
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBIT			
1. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE		3.358	560
2. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ((3. + 15.)		198	177
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. Dio ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela		0	0
3.1.6. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		0	0
3.1.7. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, neto		0	0
3.1.8. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]		0	0
3.1.9. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [instrument zaštite]		0	0
3.1.10. Promjene fer vrijednosti financijskih obveza mjerenih 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.)		198	177
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		198	177
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 pothvate 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 SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆE GODINE ((1 + 2; 25 + 26)		3.556	737
6. PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)		0	0
7. PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA		3.556	737

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024

STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	2022	2023
STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
1. INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR		3.358	560
2. OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15)		198	177
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)		198	177
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		198	177
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)		3.556	737
6. ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST]		0	0
7. ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY		3.556	737

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
stanje na dan 31.12.2024.

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	31.12.2023.	31.12.2024.
IMOVINA			
1.	Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	58.265	50.229
1.1.	Novac u blagajni	2.689	3.039
1.2.	Novčana potraživanja od središnjih banaka	53.206	44.683
1.3.	Ostali depoziti po viđenju	2.371	2.506
2.	Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (od 6. do 9.)	38	0
2.1.	Izvedenice	38	0
2.2.	Vlasnički instrumenti	0	0
2.3.	Dužnički vrijednosni papiri	0	0
2.4.	Kredit 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.	Kredit 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.	Kredit i predujmovi	0	0
4.3.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	1.197	11.134
4.4.	Vlasnički instrumenti	696	884
4.5.	Dužnički vrijednosni papiri	501	10.249
4.6.	Kredit i predujmovi	0	0
5.	Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)	234.147	250.877
5.1.	Dužnički vrijednosni papiri	44.706	46.733
5.2.	Kredit i predujmovi	189.440	204.144
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	25	0
10.	Materijalna imovina	4.891	5.338
11.	Nematerijalna imovina	742	722
12.	Porezna imovina	163	677
13.	Ostala imovina	155	177
14.	Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	879	834
15.	Ukupna imovina (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	300.502	319.987
OBVEZE			
16.	Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (od 34. do 38.)	0	37
16.1.	Izvedenice	0	37
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.)	259.908	276.889
18.1. Depoziti	259.351	275.778
18.2. Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
18.3. Ostale financijske obveze	557	1.111
19. Izvedenice – računovodstvo zaštite	0	0
20. Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	0	0
21. Rezervacije	180	3.803
22. Porezne obveze	85	3
23. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	0	0
24. Ostale obveze	959	1.357
25. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	0	0
26. Ukupne obveze (33. + 39. + 43. + od 47. do 53.)	261.133	282.090
KAPITAL		
27. Temeljni kapital	11.583	11.583
28. Premija na dionice	83	83
29. Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	0	0
30. Ostali vlasnički instrumenti	0	0
31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	-335	-158
32. Zadržana dobit	15.671	16.820
33. Revalorizacijske rezerve	0	0
34. Ostale rezerve	9.009	9.009
35. (-) Trezorske dionice	0	0
36. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	3.358	560
37. (-) Dividende tijekom poslovne godine	0	0
38. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	0	0
39. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	39.369	37.897
40. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	300.502	319.987

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK

Balance at 31 December 2024

STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	31.12.2023	31.12.2024
ASSETS			
1.	Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2 to 4)	58.265	50.229
1.1.	Cash in hand	2.689	3.039
1.2.	Cash balances at central banks	53.206	44.683
1.3.	Other demand deposits	2.371	2.506
2.	Financial assets held for trading (from 6 to 9)	38	0
2.1.	Derivatives	38	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)	1.197	11.134
5.4.	Equity instruments	696	884
5.5.	Debt securities	501	10.249
5.6.	Loans and advances	0	0
6.	Financial assets at amortised cost (22 + 23)	234.147	250.877
6.1.	Debt securities	44.706	46.733
6.2.	Loans and advances	189.440	204.144
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	25	0
10.	Tangible assets	4.891	5.338
11.	Intangible assets	742	722
12.	Tax assets	163	677
13.	Other assets	155	177
14.	Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	879	834
15.	Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	300.502	319.987
LIABILITIES			
16.	Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0	37
16.1.	Derivatives	0	37
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)	259.908	276.889
18.1. Deposits	259.351	275.778
18.2. Debt securities issued	0	0
18.3. Other financial liabilities	557	1.111
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	180	3.803
22. Tax liabilities	85	3
23. Share capital repayable on demand	0	0
24. Other liabilities	959	1.357
25. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
26. Total liabilities (33 + 39 + 43 + from 47 to 53)	261.133	282.090
EQUITY		
27. Initial capital	11.583	11.583
28. Share premium	83	83
29. Equity instruments issued other than capital	0	0
30. Other equity instruments	0	0
31. Accumulated other comprehensive income	-335	-158
32. Retained profit	15.671	16.820
33. Revaluation reserves	0	0
34. Other reserves	9.009	9.009
35. (–) Treasury shares	0	0
36. Profit or loss attributable to owners of the parent company	3.358	560
37. (–) Interim dividends	0	0
38. Minority interests [non-controlling interests]	0	0
39. Total equity (from 55 to 66)	39.369	37.897
40. Total equity and liabilities (54 + 67)	300.502	319.987

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 01.01.2024 – 31.12.2024.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Izvjestaj o promjenama kapitala od 1.1.2024. do 31.12.2024.													
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	Dobit ili (–) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	Manjinski udjel		UKUPNO
											Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
(svi iznosi u tisućama eura)													
Početno stanje 31.12.2023. [prije prepravljajanja]	11.583	83			(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	39.369
Učinci ispravaka pogrešaka													
Učinci promjena računovodstvenih politika													
Početno stanje 31.12.2023. (1. + 2. + 3.)	11.583	83			(335)	15.671		9.009		3.358			39.369
Izdavanje redovnih dionica													
Izdavanje povlaštenih dionica													
Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata													
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata													
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente													
Redukcija kapitala										(2.210)			(2.210)
Dividende													
Kupnja trezorskih dionica													
Prodaja ili poništenje trezorskih dionica													
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze													
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente													
Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata													
Povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija													
Plaćanja temeljena na dionicama						1.148				(1.148)			
Ostalo povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata					177					560			737
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					(158)	16.819	0	9.009	0	560	0	0	37.897
Završno stanje 31.12.2024. (d 4. do 20.)	11.583	83	0	0		16.819	0	9.009	0	560	0	0	37.897

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Statement on changes in equity for period from 1 January 2024 to 31 December 2024													
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	Profit or (–) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests	Total
												Accumulated other comprehensive income	Other items
(all amounts are expressed in thousands of EUR)													
Opening balance 31.12.2023. [before restatement]	11.583	83			(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	39.369
Effects of error corrections													
Effects of changes in accounting policies													
Opening balance 31.12.2023. (1 + 2 + 3)	11.583	83			(335)	15.671		9.009		3.358			39.369
Ordinary shares issue													
Preference shares issue													
Issue of other equity instruments													
Exercise or expiration of other equity instruments issued													
Conversion of debt to equity													
Capital reduction													
Dividends										(2.210)			(2.210)
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						1.148				(1.148)			
Total comprehensive income for the current year					177								737
Closing balance 31.12.2023/4 (from 4 to 20)	11.583	83	0	0	(158)	16.819	0	9.009	0	560	0	0	37.897

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Izvjestaj o promjenama kapitala od 01.01.2023. do 31.12.2023.													
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	Dobit ili (–) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	Manjinski udjel		UKUPNO
											Akumulirana ostala sveobuhvata dobit	Ostale stavke	
(svi iznosi u tisućama eura)													
Početno stanje 31.12.2022. [prije prepravljajanja]	11.826	83			(533)	15.663	0	8.765	0	1.443	0	0	37.246
Učinci ispravaka pogrešaka													
Učinci promjena računovodstvenih politika													
Početno stanje 31.12.2022. (1. + 2. + 3.)	11.826	83			(533)	15.663		8.765		1.443			37.246
Izdavanje redovnih dionica													
Izdavanje povlaštenih dionica													
Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata													
Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata													
Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente													
Redukcija kapitala													
Dividende										(1.435)			(1.435)
Kupnja trezorskih dionica													
Prodaja ili poništenje trezorskih dionica													
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze													
Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente													
Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata													
Povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija													
Plaćanja temeljena na dionicama						8		243		(8)			
Ostalo povećanje ili (–) smanjenje vlasničkih instrumenata	(243)												
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					198					3.358			3.556
Završno stanje 31.12.2023. (od 4. do 20.)	11.583	83	0	0	(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	39.369

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK
for the period from 1 January 2023 to 31 December 2023

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Statement on changes in equity for period from 1 January 2023 to 31 December 2023													
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	Profit or (–) loss attributable to owners of the parent company	Interim dividends	Minority interests Accumulated other comprehensive incomeOther items	Total
(all amounts are expressed in thousands of EUR)													
Opening balance 31.12.2022 [before restatement]	11.826	83			(533)	15.663	0	8.765	0	1.443	0	0	37.246
Effects of error corrections													
Effects of changes in accounting policies													
Opening balance 31.12.2022 (1 + 2 + 3)	11.826	83			(533)	15.663		8.765		1.443			37.246
Ordinary shares issue													
Preference shares issue													
Issue of other equity instruments													
Exercise or expiration of other equity instruments issued													
Conversion of debt to equity													
Capital reduction													
Dividends										(1.435)			(1.435)
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	(243)					8		243		(8)			
Total comprehensive income for the current year					198					3.358			3.556
Closing balance 31.12.2023 (from 4 to 20)	11.583	83	0	0	(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	0	39.369

PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU
za razdoblje 31.12.2024. – 31.12.2024.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	31.12.2023.	31.12.2024.
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTHNOJ 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 dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka		
7.	Ostali primici		
8.	(Ostali izdaci)		
POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTHNOJ METODI			
9.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	4.099	684
USKLAĐENJA:			
10.	Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	307	3.684
11.	Amortizacija	370	441
12.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
13.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	94	236
14.	Ostale nenovćane stavke		
PROMJENE U IMOVINI I OBEVZAMA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
15.	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	(47.042)	8.762
16.	Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	5.929	(5.192)
17.	Kredit i predujmovi ostalim komitentima	(10.150)	(10.631)
18.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		(9.912)
19.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja		
20.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
21.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
22.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	(8.275)	(813)
23.	Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	988	(4.109)
24.	Depoziti od financijskih institucija		
25.	Transakcijski računi ostalih komitenata		(10.629)
26.	Štedni depoziti ostalih komitenata		(647)
27.	Oročeni depoziti ostalih komitenata	12.756	28.685
28.	Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje		
29.	Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	(537)	4.006
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)	(240)	(576)
34.	Neto novćani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	(41.701)	3.989

ULAGAČKE AKTIVNOSTI

35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(894)	(651)
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 financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	13.757	
38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti		27
39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti		
40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	12.863	(624)

FINANCIJSKE AKTIVNOSTI

41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	1.036	(429)
42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	
43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala		
44. Povećanje dioničkoga kapitala		
45. (Isplaćena dividenda)	(1.435)	(2.209)
46. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti		
47. Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)	(399)	(2.638)
48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)	(29.237)	727
49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	39.091	9.854
50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente		
51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)	9.854	10.581

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK for the period from 31 December 2024 to 31 December 2024

CASH FLOW STATEMENT – Indirect method

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	31.12.2023	31.12.2024
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		4.099	684
ADJUSTMENTS:			
10. Impairment and provisions		307	3.684
11. Depreciation		370	441
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		94	236
14. Other non-cash items			
CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES			
15. Deposits with the Croatian National Bank		(47.042)	8.762
16. Deposits with financial institutions and loans to financial institutions		5.929	(5.192)
17. Loans and advances to other clients		(10.150)	(10.631)
18. Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income			(9.912)
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		(8.275)	(813)
23. Other assets from operating activities		988	(4.109)
24. Deposits from financial institutions			
25. Transaction accounts of other clients			(10.629)
26. Savings deposits of other clients			(647)
27. Time deposits of other clients		12.756	28.685
28. Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading			
29. Other liabilities from operating activities		(537)	4.006
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)		(240)	(576)
34. Net cash flow from operating activities (from 1 to 33)		(41.701)	3.989

INVESTING ACTIVITIES

35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets	(894)	(651)
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	13.757	
38. Dividends received from investing activities		27
39. Other receipts/payments from investing activities		
40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39)	12.863	(624)

FINANCING ACTIVITIES

41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities	1.036	(429)
42. Net increase/(decrease) in debt securities issued	0	
43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments		
44. Increase in share capital		
45. (Dividends paid)	(1.435)	(2.209)
46. Other receipts/(payments) from financing activities		
47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46)	(399)	(2.638)
48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47)	(29.237)	727
49. Cash and cash equivalents at the beginning of period	39.091	9.854
50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		
51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50)	9.854	10.581

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU
NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2023. – 31.12.2023.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje od 1.1.2024. do 31.12.2024.

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	Tekuća godina	Prihodi od kamata	Rashodi od kamata	Prihodi od naknada i provizija	Rashodi od naknada i provizija	Neto dobit od financijskog poslovanja	Ostali prihodi od redovnog poslovanja	(Trošak)/ukidanje umanjeња vrijednosti kredita i potraživanja	Ostali rashodi od redovnog poslovanja	Porez na dobit	Neto dobit/(gubitak) za godinu
1. Kamatni prihodi		14.668	14.668									14.668
2. (Kamatni rashodi)		(4.214)	(2)	(4.212)								(4.214)
3. Prihodi od dividende		27						27				27
4. Prihodi od provizija i naknada		1.015			1.015							1.015
5. (Rashodi od naknada i provizija)		(365)				(365)						(365)
6. Dobici ili (–) gubici po prestanku priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto		0					0					0
7. Dobici ili (–) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto		561					561					561
8. Tečajne razlike [dobit ili (–) gubitak], neto		(429)					(429)					(429)
9. Ostali prihodi iz poslovanja		429						370	59			429
10. (Ostali rashodi iz poslovanja)		(27)								(27)		(27)
11. Ukupno prihodi iz poslovanja, neto (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 14. – 15.)		11.664										0
12. (Administrativni rashodi)		(6.599)								(6.599)		(6.599)
13. (Amortizacija)		(832)								(832)		(832)
14. (Rezervacije ili (–) ukidanje rezervacija)		(29)							(29)			(29)
15. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjeња vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)		(3.521)							(3.521)			(3.521)
16. (Umanjenje vrijednosti ili (–) ukidanje umanjeња vrijednosti po nefinancijskoj imovini)		0								0		0
17. Dobit ili (–) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (16. – 17. – 18. + 19. – od 20. do 23. + od 24. do 26.)		684										0
18. (Porezni rashodi ili (–) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)		(124)									(124)	(124)
19. Dobit ili (–) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (27. – 28.)		560										
20. Dobit ili (–) gubitak tekuće godine (29. + 30. + 34. + 35.)		560										
21. Pripada vlasnicima matičnog društva		560	14.665	(4.212)	1.015	(365)	132	396	(3.491)	(7.458)	(124)	560

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 34 do 91 čine sastavni dio ovih financijskih 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 2023

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	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		14.668	14.668									14.668
2. (Interest income)		(4.214)	(2)	(4.212)								(4.214)
3. Dividend received		27							27			27
4. Fee and commission income		1.015			1.015							1.015
5. (Fee and commission income)		(365)				(365)						(365)
6. Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net		0					0					0
7. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net		561					561					561
8. Exchange rate differences [gain or (-) loss], net		(429)					(429)					(429)
9. Other operating income		429										429
10. (Other operating income)		(27)							59	(27)		(27)
11. Total operating income, net (1 – 2 – 3 + 4 + 5 – 6 + from 7 to 14 – 15)		11.664										0
12. (Administrative expenses)		(6.599)								(6.599)		(6.599)
13. (Depreciation)		(832)								(832)		(832)
14. (Provisions or (-) reversal of provisions)		(29)								(29)		(29)
15. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)		(3.521)							(3.521)			(3.521)
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)		684										0
18. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)		(124)									(124)	(124)
19. Profit or (-) loss after tax from continuing operations (27 – 28)		560										560
20. Profit or (-) loss for the year (29 + 30; 34 + 35)		560										560
21. Attributable to owners of the parent company		560	14.665	(4.212)	1.015	(365)	132	396	(3.491)	(7.458)	(124)	560

Significant accounting policies and other notes on pages 34 to 91 are an integral part of these financial statements.

PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2024. – 31.12.2024.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) stanje na dan 31.12.2024.

Naziv pozicije (svi iznosi u tisućama eura)	31.12.2024.	Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	Sredstva kod HNB-a	Plasmani kod drugih banaka	Finan. imovina po amort. trošku		Finan. imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	Materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ostala sredstva	Odgođena porezna imovina	Ukupno
					Dani krediti i potraživanja	Ulaganja koja se drže do dospeljeka							
1. Imovina													
2. Novčana sredstva, novčana potraživanja od središnjih banaka i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	50.229												3.039
3. Novac u blagajni	3.039	3.039											44.683
4. Novčana potraživanja od središnjih banaka	44.683	5.032	39.651										2.506
5. Ostali depoziti po viđenju	2.506	2.506											0
6. Financijska imovina koja se drži trgovanja	0												
7. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (od 18. do 20.)	11.134								884				884
8. Vlasnički instrumenti	884												10.249
9. Dužnički vrijednosni papiri	10.249												
10. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22.+23.)	250.877												
11. Dužnički vrijednosni papiri	46.733												46.733
12. Krediti i predujmovi	204.144	3			5.929	198.018					193		204.144
13. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	0												0
14. Materijalna imovina	5.338								5.338				5.338
15. Nematerijalna imovina	722									722			722
16. Porezna imovina	677										514	163	677
17. Ostala imovina	177										177		177
18. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	834							834					834
19. Ukupna imovina (1.+5.+10.+14.+17.+21. + od 24. do 31.)	319.987	10.581	39.651	5.929	201.302	43.449	11.134	834	5.338	722	884	163	319.987

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 34 do 91 čine sastavni dio ovih financijskih 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 2024

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
Balance at 31 December 2024

Position name (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12.2024.	Cash and amounts due from banks	Balances with CNB	Placements with other banks	Financ. assets at amortised costs	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)	50,229											
3. Cash in hand	3,039	3,039										3,039
4. Cash balances at central banks	44,683	5,032	39,651									44,683
5. Other demand deposits	2,506	2,506										2,506
6. Financial assets held for trading	0											0
7. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18 to 20)	11,134											
8. Debt securities	884					884						884
9. Equity instruments	10,249					10,249						10,249
10. Financial assets at amortised cost (22+23)	250,877											
11. Debt securities	46,733											46,733
12. Loans and advances	204,144	3		5,929	198,018					193		204,144
13. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	0						0					0
14. Tangible assets	5,338				3,284	43,449		5,338				5,338
15. Intangible assets	722								722			722
16. Tax assets	677									514	163	677
17. Other assets	177									177		177
18. Fixed assets and disposal groups classified as held for sale	834											834
19. Total assets (1 + 5 + 10 + 14 + 17 + 21 + from 24 to 31)	319,987	10,581	39,651	5,929	201,302	43,449	834	5,338	722	884	163	319,987

Significant accounting policies and other notes on pages 34 to 91 are an integral part of these financial statements.

PRIOLOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2024. – 31.12.2024.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) za razdoblje 01.01.2024. – 31.12.2024.

Naziv pozicije	31.12.2024.	Depoziti drugih banaka	Depoziti klijenata	Ostala pozajmljena sredstva	Ostale obveze	Rezerviranja za potencijalne obveze	Dionički kapital	Kapitalni dobitak	Zadržana dobit	Pričuva	Nereal. dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz ostalu godinu sveob. dobit	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Dopunski kapital	Ukupno
(svi iznosi u tisućama eura)														
1. Obveze														
2. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	276.927													275.815
3. Depoziti	275.816		246.446	29.332	37									1.111
4. Ostale financijske obveze	1.111		1.111											3.803
5. Rezervacije	3.803					3.803								3
6. Porezne obveze	3													1.357
7. Ostale obveze	1.357				1.357									0
8. Ukupne obveze (33.+39.+43.+ od 47. do 53.)	282.090													11.583
9. Kapital														83
10. Temeljni kapital	11.583						11.583							(158)
11. Premija na dionice	83							83						16.820
12. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(158)											(158)		9.009
13. Zadržana dobit	16.820								16.820					560
14. Ostale rezerve	9.009									9.009				319.987
15. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	560											560		0
16. Ukupno kapital (od 55. do 66.)	37.897													16.820
17. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	319.987	0	247.556	29.332	1.397	3.803	11.583	83	16.820	9.009	(158)	560	0	319.987

Značajne računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 34 do 91 čine sastavni dio ovih financijskih 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 2024

RECONCILIATION OF STATEMENT ON FINANCIAL POSITION (BALANCE SHEET)
for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024

Position name	31.12.2024.	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 EUR)														
1. Liabilities														
2. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44 to 46)	276.927													275.815
3. Deposits	275.816		246.446	29.332	37									1.111
4. Other financial liabilities	1.111		1.111											3.803
5. Provisions	3.803					3.803								3
6. Tax liabilities	3				3									1.357
7. Other liabilities	1.357				1.357									
8. Total liabilities (33+39+43 + from 47 to 53)	282.090													
9. Equity														0
10. Initial capital	11.583						11.583							11.583
11. Share premium	83							83						83
12. Accumulated other comprehensive income	(158)										(158)			(158)
13. Retained profit	16.820								16.820					16.820
14. Other reserves	9.009									9.009				9.009
15. Profit or loss attributable to owners of the parent company	560											560		560
16. Total equity (from 55 to 66)	37.897													
17. Total equity and liabilities (54 + 67)	319.987	0	247.556	29.332	1.397	3.803	11.583	83	16.820	9.009	(158)	560	0	319.987

Significant accounting policies and other notes on pages 34 to 91 are an integral part of these financial statements.

U nastavku su navedene osnovne razlike između godišnjih financijskih 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 "Prihodi od dividende" prikazana zasebno, dok je u GFI ista pribrojena ostalim prihodima
- Pozicija u GFI "Neto dobit od financijskog 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 umanjivanja vrijednosti kredita i potraživanja razvrstana je na dvije zasebne pozicije

Razlike između Izvještaja o financijskom položaju (Bilance) u GFI i Izvještaja o financijskom položaju (Balance) 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 "Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit" je u HNB izvještaju prikazana podijeljena na "vlasničke instrumente", "dužničke vrijednosne papire" i "Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva"
- u HNB izvještaju pozicija "kredit 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 imovina"
- Pozicija ostala imovina u GFI izvješću sadrži i potraživanja s osnovi neamatnih naknada i tekuće porezne imovine, dok su u HNB izvještaju iste prikazane unutar pozicije "Kredit 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 explained 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 split into three different positions in CNB Report.
- Position "Financial assets at fair value through other comprehensive income" in CNB Report is split 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 CNB 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 sljedeće informacije:

Banka je registrirana za obavljanje sljedećih 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 Pakoštanima.

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 has been 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;
- Safe 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 seven 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 eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2024.
Ukupni prihodi Total income	16.208
Dobit prije oporezivanja Profit before tax	684
Porez na dobit Income tax	(124)
Broj radnika na dan 31. prosinca 2024. Number of employees in the Bank as at 31 December 2024	131
Broj radnika na osnovi ekvivalenta punom radnom vremenu Number of employees on the basis of full-time equivalents	
(plaćeni sati rada) u 2024. (paid working hours) in 2024	121

U 2024. godini Banka nije primala javne subvencije.

During 2024, 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 2025.

Zagreb, April 2025