

# Godišnje izvješće

## Annual Report

2025



PARTNER BANKA



## SADRŽAJ | CONTENTS

### 7

Izvešće o obavljenom nadzoru u 2025. godini  
Report on conducted supervision in 2025

### 11

Izvešće Uprave o stanju banke u 2025. godini  
Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2025

### 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 2025. godini

Report  
on conducted supervision in 2025



Izuzetna mi je čast da i ove godine, kao predsjednik Nadzornog odbora Partner banke, mogu predstaviti poslovne rezultate za 2025. godinu.

U poslovnoj 2025. godini, Nadzorni odbor Partner banke d.d. održao je 93 sjednica, od čega 5 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 2 redovite sjednice u 2025. 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 2025. godinu, Izvješće Uprave o stanju Banke u 2025. godini kao i prijedlog odluke Uprave Banke o upotrebi dobiti Banke ostvarene u 2025. 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 2025. godini.

Nadzorni odbor prihvatio je Izvješće Uprave o stanju Banke u 2025. godini i suglasio se da se cjelokupna neto dobit od 2.546 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 2025 as the President of the Supervisory Board of Partner bank.

In the business year 2025, the Supervisory Board of Partner banka held 93 meetings, of which five 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 two regular meetings in 2025.

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 2025, Report of the Management Board on the Status of the Bank in 2025 as well as the draft decision of the Management Board on the use of the Bank's profit earned in 2025. 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 2025.

The Supervisory Board accepted the Report of the Management on the Status of the Bank in 2025 and agreed that the entire net profit of EUR 2.546 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 2025. godini**

**Report of the Management Board  
on the Status of the Bank in 2025**



Pred nama je pregled poslovanja Partner banke d.d. Zagreb za 2025. godinu, u kojoj je Banka poslovala u uvjetima promjenjivog i zahtjevnog gospodarskog okruženja. Unatoč izazovima, ostvareni rezultati potvrđuju stabilnost poslovnog modela te nastavak kontroliranog rasta uz očuvanje ključnih pokazatelja sigurnosti i uspješnosti.

Ako se osvrnemo na proteklu godinu, možemo zaključiti kako su globalna i domaća gospodarska kretanja i nadalje bila obilježena povećanom neizvjesnošću, geopolitičkim napetostima, kretanjima cijena energenata i sirovina te postupnim prilagodbama monetarne politike. Inflatorni pritisci tijekom 2025. godine nastavili su slabjeti, no rizici povezani s rastom troškova rada, domaćom potražnjom i vanjskim šokovima i dalje su ostali prisutni. Istodobno, gospodarska aktivnost zadržala se na relativno stabilnim razinama, uz očekivanja postupnog smanjenja kamatnih stopa i povoljnijih uvjeta financiranja.

U takvom okruženju financijske institucije suočene su s potrebom kontinuirane prilagodbe poslovnih modela, upravljanja rizicima te daljnjeg jačanja operativne učinkovitosti. Poseban naglasak pritom se stavlja na očuvanje stabilnosti poslovanja, adekvatno upravljanje likvidnošću i kapitalom te pravodobno prepoznavanje promjena u potrebama klijenata i tržišta.

Ključni pokazatelji kapitaliziranosti i likvidnosti bankovnog sustava u Hrvatskoj tijekom 2025. godine zadržali su se na visokim razinama. Bankovni sustav i nadalje karakterizira snažna kapitalna pozicija i visoka likvidnost, uz razine regulatornog kapitala i likvidnosne pokrivenosti znatno iznad propisanih minimalnih zahtjeva.

Unatoč navedenim okolnostima, Partner banka je u 2025. godini ostvarila stabilne poslovne rezultate. Rast aktive, kreditnog portfelja i depozita rezultat su odgovornog upravljanja, prilagodbe tržišnim uvjetima te usmjerenosti na kvalitetne plasmane i održivu strukturu izvora financiranja.

Banka je u 2025. godini poslovanje nastavila obavljati kroz šest poslovnica i to dvije u Zagrebu te po jednu u Splitu, Rijeci, Zadru i Pakoštanima te je krajem godine imala ukupno 128 zaposlenika, što je za 3 zaposlenika manje nego u prethodnoj godini.

Banka je 2025. godinu završila s aktivom u visini od približno 338,2 milijuna eura, što predstavlja rast od 17,3 milijuna eura odnosno 5,4% u odnosu na prethodnu godinu.

Kreditni portfelj Banke zabilježio je značajan rast od 20,8 milijuna eura ili 10,3% u odnosu na kraj prethodne godine, te je na kraju 2025. godine iznosio 222,5 milijuna eura. Svakako treba naglasiti da je rast kreditnog portfelja značajno veći od planiranog te i dalje praćen konzervativnim pristupom upravljanju kreditnim rizikom i visokom razinom kolateralizacije, što doprinosi zaštiti Banke od kreditnih gubitaka i njezinoj dugoročnoj stabilnosti.

Unutar kreditnog portfelja krediti trgovačkim društvima rasli su za 13,1 milijun eura odnosno 8,7%, dok je kreditni portfelj prema stanovništvu rastao za 7,7 milijuna eura odnosno 15,2%. Iako su krediti trgovačkim društvima nominalno ostvarili veći rast, kreditni portfelj stanovništva rastao je brže u relativnom smislu, čime se nastavlja postu-

This is an overview of the operations of Partner banka d.d., Zagreb, in 2025, a year in which the Bank operated in a changing and demanding economic environment. Despite these challenges, the results achieved confirm the stability of the Bank's business model and the continuation of controlled growth while maintaining key safety and performance indicators.

Looking back at the past year, we can conclude that both global and domestic economic developments continued to be marked by heightened uncertainty, geopolitical tensions, developments in energy and raw material prices, and the gradual adjustment of monetary policy. Inflationary pressures continued to ease during 2025, but risks related to rising labor costs, domestic demand, and external shocks remained present. At the same time, economic activity remained relatively stable, with expectations of a gradual decline in interest rates and more favorable financing conditions.

In such an environment, financial institutions face the need to continuously adapt their business models, manage risks, and further strengthen operational efficiency. Particular emphasis is placed on preserving business stability, adequately managing liquidity and capital, and promptly recognising changes in client needs and market conditions.

Key capitalization and liquidity indicators of the Croatian banking system remained at high levels in 2025. The banking system continued to be characterized by a strong capital position and high liquidity, with regulatory capital and liquidity coverage levels well above the prescribed minimum requirements.

Despite these circumstances, Partner Bank achieved stable business results in 2025. The growth in assets, the loan portfolio, and deposits is the result of responsible management, adaptation to market conditions, and a focus on high-quality placements and a sustainable structure of funding sources.

In 2025, the Bank operated through six branches, two in Zagreb and one each in Split, Rijeka, Osijek, Zadar, and Pakoštane. At the end of the year, the total number of employees was 128, which is three more than in the previous year.

The Bank ended 2025 with assets of approximately EUR 338.2 million, representing an increase of EUR 17.3 million, or 5.4%, compared to the previous year.

The Bank's loan portfolio recorded a significant growth of EUR 20.8 million, or 10.3%, compared to the end of the previous year and amounted to EUR 222.5 million at the end of 2025. It should be emphasized that this growth was significantly higher than planned and was still accompanied by a conservative approach to credit risk management and a high level of collateralization, which contributes to the Bank's protection against credit losses and its long-term stability.

Within the loan portfolio, corporate loans grew by EUR 13.1 million, or 8.7%, while the retail loan portfolio grew by EUR 7.7 million, or 15.2%. Although corporate loans grew more in nominal terms, the retail loan portfolio grew

prno jačanje segmenta stanovništva u ukupnom kreditnom portfelju Banke.

Ukupni kreditni portfelj zajedno s portfeljem vrijednosnih papira na kraju 2025. godine iznosio je 281,3 milijuna eura, što predstavlja rast od 25,9 milijuna eura odnosno 10,1% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna ulaganja u vrijednosne papire na kraju 2025. godine iznosila su 58,8 milijuna eura, što predstavlja povećanje od 5,2 milijuna eura odnosno 9,6% u odnosu na kraj 2024. godine. Pritom su ulaganja raspoloživa za prodaju porasla za 7,1 milijun eura odnosno 64,9%, i to prvenstveno zbog ulaganja u obveznice Republike Hrvatske dok su ulaganja koja se drže do dospjeća smanjena za 1,9 milijuna eura odnosno 4,4%. Navedena kretanja upućuju na prilagodbu strukture portfelja vrijednosnih papira, uz veći naglasak na financijske instrumente raspoložive za prodaju.

Protjeku 2025. godinu obilježio je i značajan rast depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 271,9 milijuna eura, što predstavlja povećanje od 26,1 milijuna eura odnosno 10,6% u odnosu na prethodnu godinu.

Gledajući strukturu depozita, depoziti po viđenju porasli su za 10,6 milijuna eura odnosno 11,4%, dok su oročeni depoziti porasli za 15,5 milijuna eura odnosno 10,2%. U strukturi izvora financiranja i nadalje je vidljiv rast stabilne depozitne baze, uz istodobno očuvanje zadovoljavajuće razine likvidnosti.

Na kraju godine udio oročenih depozita u ukupnim depozitima iznosio je 62%, dok se 38% odnosilo na a'vista depozite tako da je struktura u 2025. godini ostala slična kao i 2024. godine.

U Računu dobiti i gubitka ukupni kamatni prihodi iznosili su 13,7 milijuna eura, što predstavlja smanjenje od 0,9 milijuna eura odnosno 6,3% u odnosu na prethodnu godinu. Unatoč značajnijem padu referentnih kamatnih stopa na kredite, prvenstveno 3m-Euribor-a sa 3,96% na 2,06%, kao i značajnom smanjenju kamatnih stopa na plasmane viškova depozita koji se drže preko noć kod HNB-a sa 4,00% prema 2,00%, intenzivniji rast kreditnog portfelja od planiranog amortizirao je izraženiji pad referentnih kamatnih stopa te doveo je do manjeg pada ukupnih neto kamatnih prihoda. Istodobno, unatoč značajnom rastu depozita od 10,6%, ukupni troškovi depozita i primljenih kredita povećani su samo za 5,9% uslijed smanjenja prosječne kamatne stope na depozite klijenata. Posljedica navedenoga bilo je smanjenje kamatnih marži tako da su Neto kamatni prihodi u 2025. godini smanjeni za 1,2 milijuna eura odnosno 11,2% u odnosu na prethodnu godinu te su iznosili 9,3 milijuna eura.

Neto prihodi od provizija i naknada iznosili su 0,6 milijuna eura i bili su niži za 8,0% u odnosu na prethodnu godinu prvenstveno zbog rasta troškova platnog prometa i manjeg iznosa naplaćenih ostalih bankovnih naknada. S obzirom na nepovoljne okolnosti na tržištu državnih obveznica, rast premije rizika zbog geopolitičkih neizvjesnosti te izostanak očekivanog pada tržišnih kamatnih stopa i rasta vrijednosti državnih obveznica, ostale nekamatne aktivnosti Banke bile

faster in relative terms, continuing the gradual strengthening of the retail segment within the Bank's overall loan portfolio.

The total loan portfolio together with the securities portfolio amounted to EUR 281.3 million at the end of 2025, representing an increase of EUR 25.9 million, or 10.1%, compared to the previous year.

Total investments in securities at the end of 2025 amounted to EUR 58.8 million, representing an increase of EUR 5.2 million, or 9.6%, compared to the end of 2024. At the same time, investments available for sale increased by EUR 7.1 million, or 64.9%, primarily due to investments in bonds issued by the Republic of Croatia, while investments held to maturity decreased by EUR 1.9 million, or 4.4%. These developments indicate an adjustment in the structure of the securities portfolio, with greater emphasis on financial instruments available for sale.

2025 was also marked by a significant increase in deposits. At the end of the year, the Bank's total deposits reached EUR 271.9 million, representing an increase of EUR 26.1 million, or 10.6%, compared to the previous year.

Looking at the deposit structure, demand deposits increased by EUR 10.6 million, or 11.4%, while term deposits grew by EUR 15.5 million, or 10.2%. The structure of funding sources continues to show stable growth in the deposit base while maintaining a satisfactory level of liquidity.

At the end of the year, time deposits accounted for 62% of total deposits, while 38% related to a'vista deposits, meaning that the structure in 2025 remained similar to that in 2024.

Protjeku 2025. godinu obilježio je i značajan rast depozita te su tako na kraju godine ukupni depoziti Banke dosegli razinu od 271,9 milijuna eura, što predstavlja povećanje od 26,1 milijuna eura odnosno 10,6% u odnosu na prethodnu godinu.

In the profit and loss account, total interest income amounted to EUR 13.7 million, representing a decrease of EUR 0.9 million, or 6.3%, compared to the previous year. Despite a significant decrease in benchmark interest rates on loans, primarily 3M Euribor from 3.96% to 2.06%, as well as a significant decrease in interest rates on placements of excess deposits held overnight with the CNB from 4.00% to 2.00%, the more intensive growth in the loan portfolio than planned amortised the more pronounced decline in benchmark interest rates and resulted in a smaller decrease in total net interest income. At the same time, despite a significant increase in deposits of 10.6%, total costs of deposits and received loans increased by only 5.9% due to a decrease in the average interest rate on client deposits. As a result, interest margins declined, and net interest income in 2025 decreased by EUR 1.2 million, or 11.2%, compared to the previous year, amounting to EUR 9.3 million.

Net fee and commission income amounted to EUR 0.6 million and was 8.0% lower than in the previous year, primarily due to higher payment transaction costs and lower amounts of other bank fees collected. Given the adverse conditions on the government bond market, the increase in

su ograničene te su sudjelovale s niskim udjelom u ukupnim prihodima Banke tako da su Neto ostali nekamatni prihodi iznosili samo 0,2 milijuna eura.

Ukupni neto prihodi Banke u 2025. godini iznosili su 10,1 milijuna eura, što je za 1,4 milijuna eura odnosno 12,1% manje nego u 2024. godini.

Opći administrativni troškovi i amortizacija iznosili su 7,7 milijuna eura, što predstavlja rast od 0,4 milijuna eura odnosno 5,8% u odnosu na prethodnu godinu, prvenstveno radi povećanja troškova plaća kao i troškova održavanja imovine.

Budući da su i operativni troškovi veći u odnosu na prošlu godinu, a neto prihodi manji, Cost/Income ratio-a porastao je sa 62,5% prošle godine na 76,6% na kraju 2025. godine.

U 2025. godini Banka je ostvarila operativnu dobit u iznosu od 2,4 milijuna eura, što predstavlja smanjenje od 1,8 milijuna eura odnosno 43,5% u odnosu na prethodnu godinu, što je bilo i očekivano zbog značajnijeg smanjenja kamatnih marži koje su u 2024. bile iznadprosječne zbog bržeg rasta kamatnih stopa na kredite nego na depozite.

I ove godine Banka je imala iznimno uspješnu naplatu te umjesto planiranih rezervacija za kreditne gubitke, ostvareno je ukupno oslobađanje rezervacija te pozitivan učinak istih na rezultat, tako da je dobit iz poslovanja nakon rezervacija za gubitke iznosila 3,1 milijun eura, dok je neto dobit tekuće godine iznosila 2,5 milijuna eura, što predstavlja značajno povećanje u odnosu na 0,6 milijuna eura ostvarene dobiti u 2024. godini, koja je zabilježila nizak rezultat zbog jednokratnih rezervacija za gubitke koji su teretili 2024. godinu.

Banka je kao i ranijih godina vrlo konzervativno primijenila sve regulatorne kriterije u pogledu rezervacija za potencijalne gubitke po plasmanima, ali i o događajima operativnog rizika, a sve s ciljem očuvanja kvalitete kreditnog portfelja i stabilnosti bilance kao osnove budućeg poslovanja Banke.

Ukupan regulatorni kapital Banke iznosio je 36,7 milijuna eura, dok je koeficijent ukupnog regulatornog kapitala na kraju 2025. godine iznosio 18,05%. Pripisom ukupne neto dobiti za 2025. godinu ukupni regulatorni kapital narast će na razinu od 39,2 milijuna eura te će koeficijent ukupnog regulatornog kapitala iznositi 19,30%. Raspoloživa razina regulatornog kapitala primjerena je rizičnom profilu Banke te u potpunosti pokriva sve kapitalne zahtjeve koji proizlaze iz poslovanja te će dati Banci prostor za daljnji rast u narednoj godini.

Na kraju 2025. godine Banka je evidentirala NPL izloženosti po osnovi kreditnih plasmana u iznosu od 2,2 milijuna eura, uz NPL omjer od samo 1,0% što predstavlja jedan od najnižih NPL omjera među svim banakama na tržištu. Navedeno predstavlja značajno poboljšanje u odnosu na prethodnu godinu, kada je NPL omjer iznosio 1,89%, odnosno smanjenje apsolutnog iznosa NPL izloženosti za približno 1,5 milijuna eura i to ponajprije zbog uspješne naplate. Istodobno, udio NPE izloženosti na kraju 2025. godine iznosio je 0,62%, što odgovara ukupnom iznosu od 2,3 milijuna eura. Ovakva razina kvalitete kreditnog portfelja

the risk premium due to geopolitical uncertainty, and the absence of the expected decline in market interest rates and rise in government bond values, the Bank's other non-interest activities were limited and contributed only a small share to the Bank's total income. Consequently, net other non-interest income amounted to only EUR 0.2 million.

The Bank's total net income in 2025 amounted to EUR 10.1 million, which is EUR 1.4 million, or 12.1%, lower than in 2024.

General administrative expenses and depreciation amounted to EUR 7.7 million, representing an increase of EUR 0.4 million, or 5.8%, compared to the previous year, primarily due to an increase in salary costs and property maintenance costs.

As operating expenses were higher than in the previous year and net income was lower, the cost/income ratio increased from 62.5% last year to 76.6% at the end of 2025.

Ukupni neto prihodi Banke u 2025. godini iznosili su 10,1 milijuna eura, što je za 1,4 milijuna eura odnosno 12,1% manje nego u 2024. godini.

In 2025, the Bank achieved an operating profit of EUR 2.4 million, representing a decrease of EUR 1.8 million, or 43.5%, compared to the previous year. This was expected due to a significant decrease in interest margins, which in 2024 were above average because interest rates on loans grew faster than those on deposits.

This year, the Bank achieved exceptionally successful recoveries, and instead of the planned provisions for credit losses, a total release of provisions was achieved, with a positive effect on the result. Therefore, operating profit after loss provisions amounted to EUR 3.1 million, while net profit for the current year amounted to EUR 2.5 million, representing a significant increase compared to the EUR 0.6 million profit achieved in 2024, when the result was low due to one-off loss provisions that burdened 2024.

As in previous years, the Bank applied all regulatory criteria very conservatively in terms of provisions for potential losses on placements as well as operational risk events, thereby maintaining a high-quality loan portfolio and balance sheet stability as the foundation of the Bank's future operations.

The Bank's total regulatory capital amounted to EUR 36.7 million, while the total capital ratio at the end of 2025 was 18.05%. By including the total net profit for 2025, total regulatory capital will increase to EUR 39.2 million, and the total capital ratio will amount to 19.30%. The available level of regulatory capital is appropriate for the Bank's risk profile, fully covers all capital requirements arising from operations, and provides room for further growth in the coming year.

At the end of 2025, the Bank recorded NPL exposures related to credit placements in the amount of EUR 2.2 million, with an NPL ratio of only 1.0%, representing one of the lowest NPL ratios among all banks in the market. This is a significant improvement compared to the previous year, when the NPL ratio was 1.89%, i.e. a decrease in the

rezultat je primjene razboritih i konzervativnih kreditnih politika prilikom odobravanja plasmana, kao i visoke učinkovitosti u upravljanju i naplati postojećih neprihodonosnih izloženosti.

Banka će i u narednom razdoblju nastaviti s pravovremenim usklađivanjem poslovanja s regulatornim zahtjevima te daljnjim unaprjeđenjem poslovnih procesa, uz poseban naglasak na digitalizaciju i razvoj proizvoda i usluga prilagođenih potrebama klijenata. Strateški fokus i nadalje ostaje na kontroliranom rastu kreditnog portfelja, jačanju odnosa s klijentima te očuvanju stabilne depozitne baze, uz održavanje adekvatne razine likvidnosti i kapitala.

U dinamičnom regulatornom i tržišnom okruženju Banka će nastaviti prilagođavati poslovni model, uz istodobno jačanje otpornosti na potencijalne rizike i promjene u gospodarskom okruženju. Poseban naglasak stavlja se na daljnji razvoj održivog poslovanja i integraciju ESG načela u poslovne procese, čime se dodatno doprinosi dugoročnoj stabilnosti i odgovornom upravljanju.

Digitalna transformacija i unaprjeđenje korisničkog iskustva ostaju među ključnim prioritetima, s ciljem povećanja učinkovitosti poslovanja i dostupnosti usluga klijentima.

Ostvareni rezultati odraz su predanosti i profesionalnosti naših zaposlenika, kojima ovim putem zahvaljujemo na njihovu kontinuiranom doprinosu razvoju Banke. Istodobno, zahvaljujemo našim klijentima i partnerima na ukazanom povjerenju, koje predstavlja temelj našeg daljnjeg rasta i razvoja.

Ostajemo usmjereni na izgradnju dugoročnih i kvalitetnih odnosa te na pružanje pouzdanih i sigurnih financijskih rješenja koja podržavaju ciljeve i ambicije naših klijenata.

S poštovanjem,

Petar Repušić  
Predsjednik Uprave | President  
of the Management Board

Luka Čulo  
Član Uprave | Member  
of the Management Board

absolute amount of NPL exposure by approximately EUR 1.5 million, primarily due to successful recoveries. At the same time, the share of NPE exposures at the end of 2025 was 0.62%, corresponding to a total amount of EUR 2.3 million. This level of credit portfolio quality is the result of the application of prudent and conservative credit policies when approving placements, as well as high efficiency in managing and collecting existing non-performing exposures.

In the coming period, the Bank will continue to align its operations with regulatory requirements in a timely manner and further improve its business processes, with particular emphasis on digitization and the development of products and services tailored to clients' needs. The strategic focus remains on controlled growth of the loan portfolio, strengthening client relationships, and preserving a stable deposit base, while maintaining an adequate level of liquidity and capital.

In a dynamic regulatory and market environment, the Bank will continue to adapt its business model while further strengthening its resistance to potential risks and changes in the economic environment. Special emphasis is placed on the further development of sustainable business and the integration of Environmental, Social and Governance (ESG) principles into business processes, which further contributes to long-term stability and responsible management.

Digital transformation and the improvement of customer experience remain among the key priorities, with the aim of increasing business efficiency and the accessibility of services to clients.

The achieved results reflect the dedication and professionalism of our employees, whom we would like to thank for their continuous contribution to the Bank's development. At the same time, we would like to thank our clients and partners for their trust, which forms the foundation of our further growth and development.

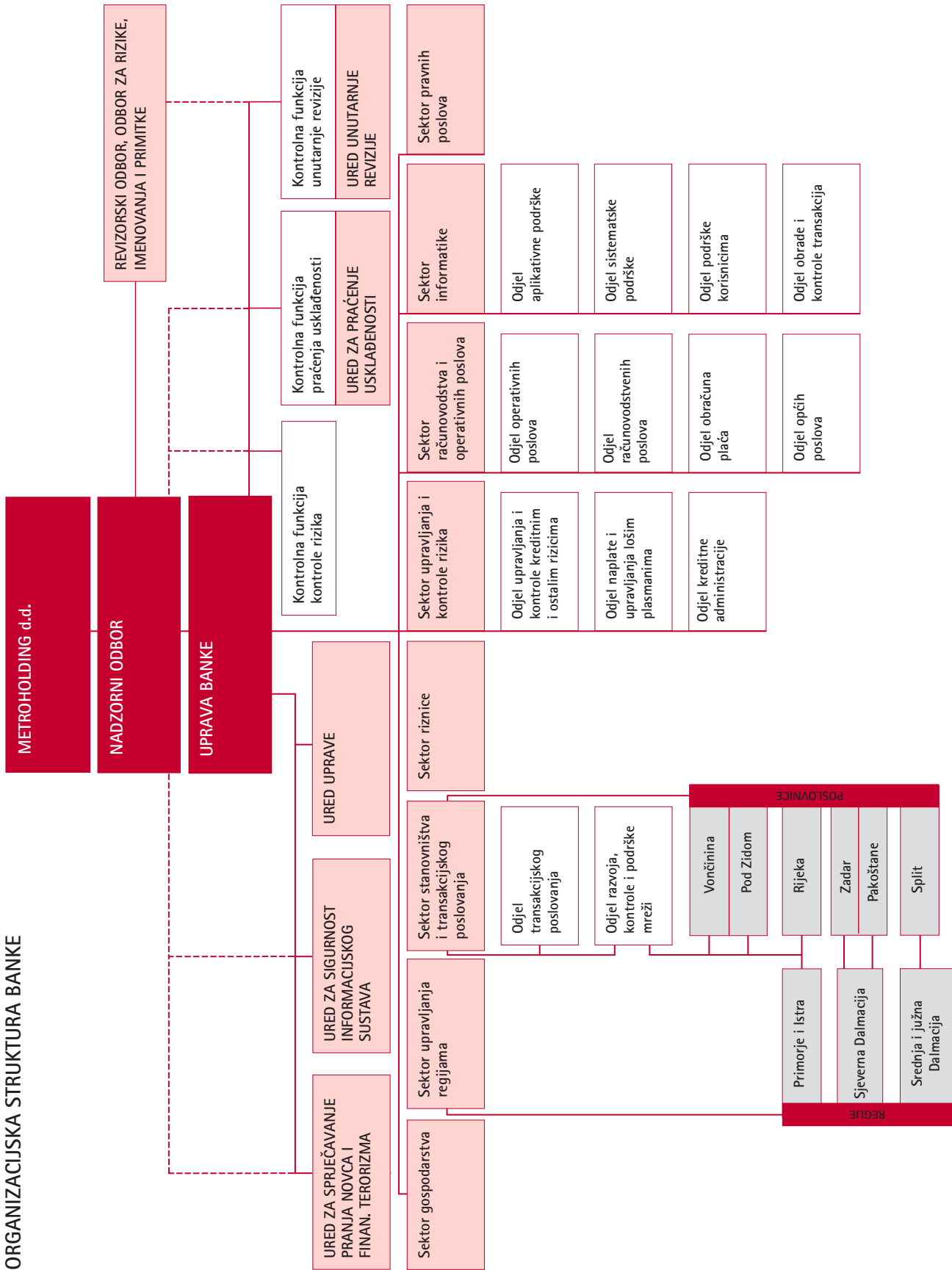
We remain focused on building long-term, high-quality relationships and on providing reliable and secure financial solutions that support the goals and ambitions of our clients.

Yours truly,

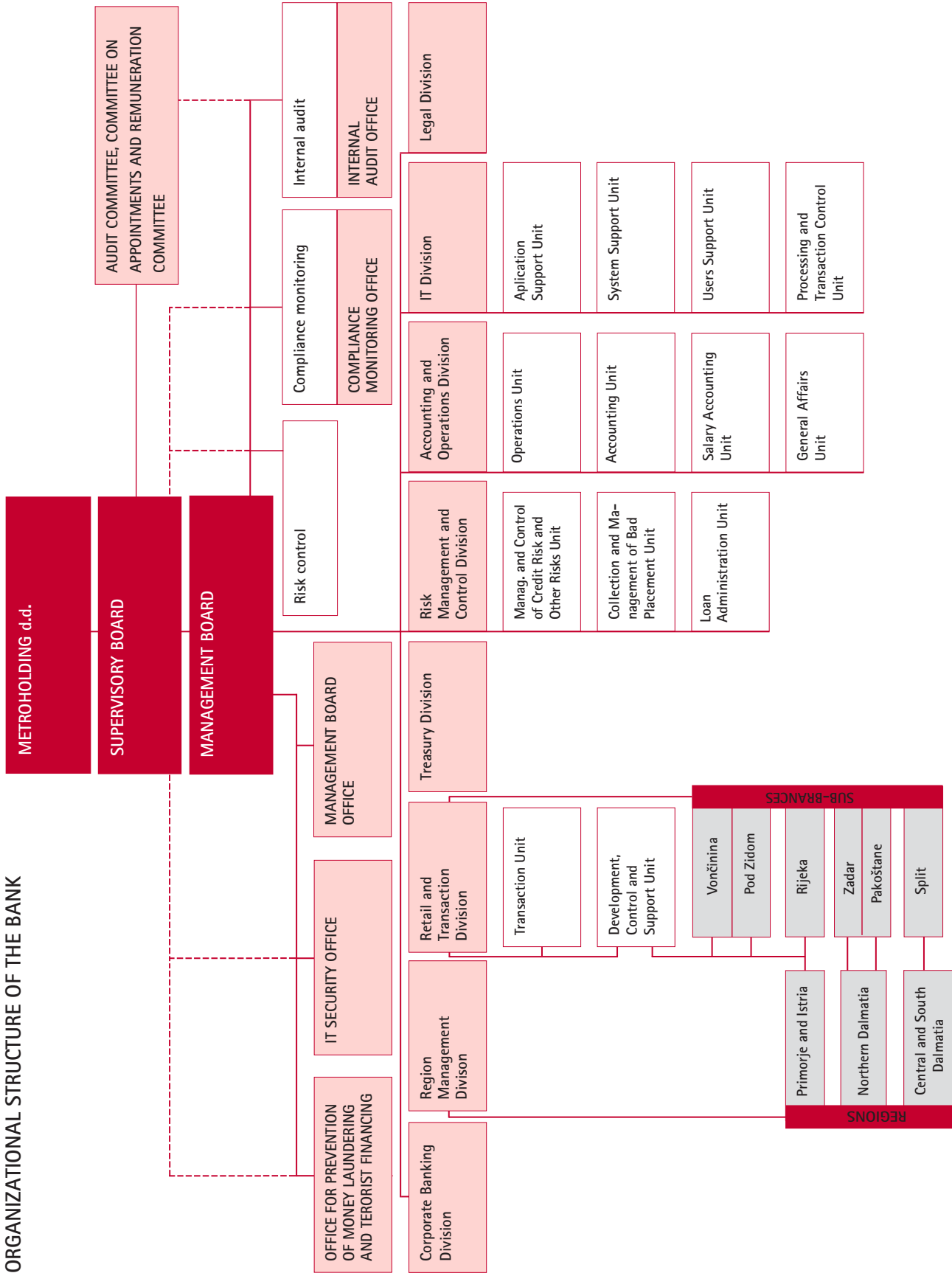
**Organizacijska struktura Banke**

**Organizational structure of the Bank**

# ORGANIZACIJSKA STRUKTURA BANKE



# ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF THE BANK





**Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2025.  
zajedno s izvještajem ovlaštenog revizora**

**Financial statements as at 31 December 2025  
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 te promjene na kapitalu, 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, 145/2024 i 151/2025), 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. 80/2025).

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 8 do 66 kao i dopunske informacije izrađene sukladno Odluci o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka Hrvatske narodne banke, odobreni su od strane Uprave Banke 27. ožujka 2026. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

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

U ime i za Partner banku d.d:



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

27. ožujka 2026. godine  
27 March 2026



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 as well as changes in the capital 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 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, 145/2024 and 151/2025) 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 80/2025).

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 8 to 66 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 CNB were approved by the Management Board on 27 March 2026 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:

On behalf and for Partner bank d.d:

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

**Dioničarima Partner banka d.d., Zagreb**

### **Izvešće 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 2025., 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 2025., 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 Izvješću neovisnog revizora.

#### ***Umanjenje vrijednosti danih zajmova i predujmova komitentima***

Na dan 31. prosinca 2025. godine bruto krediti i potraživanja od komitenata u godišnjim financijskim izvještajima iznosili su 223.203 tisuća eura, pripadajuće rezervacije za umanjene vrijednosti 1.274 tisuća eura, a trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka 740 tisuća eura (31. prosinca 2024.: bruto zajmovi i predujmovi komitentima: 202.799 tisuća eura, rezervacije za umanjene vrijednosti: 1.497 tisuća eura, trošak od umanjenja vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka: 3.490 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 umanjene vrijednosti po zajmovima i predujmovima klijenata na skupnoj i pojedinačnoj osnovi, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj. Rezervacije za umanjene 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 2025. 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 umanjemom vrijednosti koje je izračunala Banka.

Vežano za računovodstvo umanjena 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)).

Ocijenili smo točnost i cjelovitost 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 zaobilazanje 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 16. travnja 2025. godine, imenovala nas je Glavna Skupština Banke da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2025. godinu te je to ujedno treća godina našeg angažmana u obavljanju zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Banke.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Banke za 2025. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje od 808 tisuća eura što predstavlja približno 2% neto imovine Banke za 2025. 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 2025. 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 2025. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Banke za 2025. 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. 80/2025), Uprava Banke izradila je obrasce prikazane na stranicama 92 do 107 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju (bilance) na dan 31. prosinca 2025. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama kapitala za 2025. 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 2025. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvešće neovisnog revizora je Sandra Prebeg Brčić, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 27. ožujka 2026. godine

MOORE AUDIT CROATIA d.o.o.  
Trg Johna Fitzgeralda Kennedyja 6B  
10000 Zagreb

Marko Dvorski, predsjednik Uprave

Sandra Prebeg Brčić, ovlaštenu 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 2025, 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 2025, 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 2025, gross loans and advances to customers in the financial statements amounted to EUR 223.203 thousand, related impairment allowance amounted to EUR 1.274 thousand, and impairment loss recognised in the profit or loss statement amounted to EUR 740 thousand (31 December 2024: gross loans and advances to customers: EUR 202.799 thousand; impairment allowance: EUR 1.497 thousand; impairment loss recognised in the profit and loss statement: EUR 3.490 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 2025.
- 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).

We evaluated the accuracy and completeness of disclosures in the annual 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 16 April 2025, the General Assembly of the Bank appointed us to conduct an audit of the Bank's annual financial statements for the year 2025, and this is also the third 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 2025, we determined the materiality for the annual financial statements of EUR 808 thousand, which represents approximately 2% of the Bank's net assets for 2025.

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 2025 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 2025 as part of the Annual report of the Bank for the year 2025 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 80/2025), 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 2025, Income statement, Statement of other comprehensive income, Cash flow statement and Statement of changes in equity for 2025, 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, 151/22 and 145/24), 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 2025 resulting in this Independent auditor's report is Sandra Prebeg Brčić, certified auditor.

In Zagreb, 27 March 2026

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 2025.

## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2025

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Notes	2025.	2024.
Prihodi od kamata Interest income	4	13.740	14.666
Rashodi od kamata Interest expense	4	(4.424)	(4.212)
<b>Neto prihodi od kamata Net interest income</b>		<b>9.316</b>	<b>10.454</b>
Prihodi od naknada i provizija Fee and commission income	5	985	1.015
Rashodi od naknada i provizija Fee and commission expense	5	(387)	(365)
<b>Neto prihodi od naknada i provizija Net fee and commission income</b>		<b>598</b>	<b>650</b>
Neto dobit od financijskog poslovanja Net gains from financial operations	6	220	132
Ostali prihodi od redovnog poslovanja Other operating income	7	190	396
Prihod/Rashod od (ukidanja) umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja/Income / expenses from (reversal of) impairment of loans and receivables	9	740	(3.490)
Ostali rashodi od redovnog poslovanja Other operating expenses	8	(7.959)	(7.458)
<b>Dobit prije oporezivanja Profit before tax</b>		<b>3.105</b>	<b>684</b>
Porez na dobit Income tax expense	10	(560)	(124)
<b>Neto dobit za godinu Net profit for the year</b>		<b>2.546</b>	<b>560</b>
Nerealizirana dobit od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Unrealised profit from financial assets at fair value through other comprehensive income		(142)	177
<b>Ostala sveobuhvatna dobit Other comprehensive income</b>		<b>(142)</b>	<b>177</b>
<b>Ukupno sveobuhvatna dobit Total comprehensive income for the year</b>		<b>2.404</b>	<b>737</b>
Zarada po redovnoj dionici u EUR Earnings per share in EUR	27	2,86	0,63

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 27. ožujka 2026. 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 27 March 2026.

Uprava:  
Management Board:

Petar Repušić, dipl. oec., predsjednik | President

Luka Čulo, dipl. oec., član | Member

# IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2025.

# STATEMENT OF FINANC. POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2025

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Notes	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
<b>SREDSTVA   ASSETS</b>			
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	10.583	10.581
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	35.662	39.651
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	925	5.929
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised costs			
Dani krediti i potraživanja Loans and advances to customers	14	221.930	201.302
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	15	41.569	43.449
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	18.376	11.134
Imovina namijenjena prodaji/Assets available for sale	17	817	834
Materijalna imovina/Tangible fixed assets	18	5.032	5.338
Nematerijalna imovina/Intangible assets	19	1.055	722
Ostala sredstva/Other assets	20	415	884
Odgođena porezna imovina/Deferred tax assets	20a	180	163
		<b>336.544</b>	<b>319.987</b>
<b>OBVEZE   LIABILITIES</b>			
Depoziti klijenata Deposits from other banks	21	273.655	247.557
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	22	20.889	29.332
Ostale obveze/Other liabilities	23	1.486	1.398
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	24	213	3.803
		<b>296.243</b>	<b>282.090</b>
<b>VLASNIČKA GLAVNICA   SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Dionički kapital Share capital	25	11.583	11.583
Kapitalni dobitak/Share premium		83	83
Zadržana dobit/Retained earnings		17.380	16.820
Dobit tekuće godine/Profit for the year		2.546	560
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)		(300)	(158)
Dopunski kapital/Supplementary capital	29	0	0
		<b>40.301</b>	<b>37.897</b>
<b>Ukupno obveze i vlasnička glavnica Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>336.544</b>	<b>319.987</b>
<b>IZVANBILANČNE OBVEZE OFF-BALANCE LIABILITIES</b>	24a	<b>44.539</b>	<b>30.371</b>

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 27. ožujka 2026. godine.

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

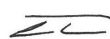
Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board 27 March 2026.

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 2025.

## STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2025

	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
<b>Stanje 31. prosinca 2023.</b> Balance at 31 December 2023	25, 26	11.583	83	15.671	9.009	(335)	3.358	0	39.369
Neto dobit/tekuće godine Net profit for the year		-	-	-	-	-	560	-	560
Nerealizirana gubitak od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/Unrealized loss from assets at fair value through OCI		-	-	-	-	177	-	-	177
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	0
Raspored dobiti/(pokrriće gubitka) Allocation of profit to reserves/(loss coverage)	28	-	-	1.149	-	-	(1.149)	-	0
Isplaćena dividenda Dividend paid out		-	-	-	-	-	(2.209)	-	(2.209)
<b>Stanje 31. prosinca 2024.</b> Balance at 31 December 2024	25, 26	11.583	83	16.820	9.009	(158)	560	0	37.897
Neto dobit/tekuće godine Net profit for the year		-	-	-	-	-	2.546	-	2.546
Nerealizirana dobit od imovine koja se vrednuje po fer vrijed. kroz OSD/ Unrealized gain from assets at fair value through OCI		-	-	-	-	(142)	-	-	(142)
<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> Other comprehensive income		-	-	-	-	-	-	-	0
Raspored dobiti Allocation of profit	28	-	-	560	-	-	(560)	-	0
<b>Stanje 31. prosinca 2025.</b> At 31 December 2025	25, 26	11.583	83	17.380	9.009	(300)	2.546	0	40.301

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 27. ožujka 2026. godine.  
Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board on 27 March 2026.

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2025.

# STATEMENT OF CASH FLOW

FOR THE PERIOD FROM 1 JAN TO 31 DEC 2025

(svi iznosi u tisućama eura)

(all amounts are expressed in thousands of EUR)

	2025.	2024.
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti/Cash flow from operating activities</b>		
Dobit prije oporezivanja/Profit before tax	3.105	684
Amortizacija/Depreciation	447	441
Prodaja i otpisi dugotrajne imovine/Disposal and write-off of non-current assets	(173)	236
Promjena rezerviranja kredita/Change in impairment of loans	(223)	(131)
Promjena rezerviranja ostale imovine/Change in impairment of other assets	(271)	3.664
Promjena rezerviranja za potencijalne obveze/Change in provisions for contingent liabilities	64	(30)
Promjena rezerviranja ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/Change in impairment of investments at fair value through other comprehensive income	(142)	177
Promjena rezerviranja ulaganja koja se drže do dospijeca Change in impairment of investments held to maturity	0	(9)
Promjena rezerviranja za novčana sredstva i tekuće račune kod banaka Change of impairment of cash and current accounts with banks	2	(1)
Promjena rezerviranja sredstava kod HNB-a Change in impairment of balances with the Croatian National Bank	(4)	(1)
Promjena rezerviranja za plasmane kod drugih banaka Change in impairment of placements with other banks	(15)	15
<b>Poslovni rezultat prije promjena na poslovnim sredstvima Operating result before changes in operating assets</b>	<b>2.790</b>	<b>5.045</b>
<b>Promjene na poslovnim sredstvima/Changes in operating assets</b>		
Smanjenje/(povećanje) sredstava kod HNB-a/Decrease(increase) in balances with CNB	3.990	8.762
(Povećanje)/smanjenje plasmana kod drugih banaka/(Increase)/decrease of placements with other banks	5.019	(5.192)
(Povećanje) kredita i potraživanja/(Increase) in loans and receivables	(20.404)	(10.631)
(Povećanje) ulaganja koje se drže do dospijeca/(Increase) of investments held to maturity	1.880	(813)
Smanjenje/(povećanje) ostalih sredstava/Decrease(increase) in other assets	777	(4.083)
Povećanje depozita klijenata/Increase in amounts due to customers	26.098	17.409
(Smanjenje)/povećanje ostalih obveza/(Decrease)/increase in other liabilities	(3.564)	4.006
Plaćeni porez na dobit/Income tax paid	(185)	(576)
<b>Neto novac korišten za poslovne aktivnosti/Net cash used in operating activities</b>	<b>16.401</b>	<b>13.927</b>
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti/Cash flow from investing activities</b>		
Nabava materijalne i nematerijalne imovine/Purchase of tangible and intangible assets	(712)	(651)
Smanjenje/povećanje ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Decrease/increase of investments at fair value through other comprehensive income	(7.243)	(9.912)
<b>Neto novac korišten za investicijske aktivnosti/Net cash used for investing activities</b>	<b>(7.955)</b>	<b>(10.563)</b>
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti/Cash flow from financing activities</b>		
Otplata/primici od ostalih pozajmljenih sredstava/Repayments/proceeds from other borrowed funds	(8.444)	(428)
Isplaćena dividenda/Dividend paid out	0	(2.209)
<b>Neto novac iz financijskih aktivnosti/Net cash from financing activities</b>	<b>(8.444)</b>	<b>(2.637)</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata/Net increase in cash and cash equivalents</b>	<b>2</b>	<b>727</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine/Cash and cash equivalents at the beginning of the year	10.581	9.854
Učinak promjene tečaja/Effect of the exchange rate change	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine/Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>10.583</b>	<b>10.581</b>

Godišnje financijske izvještaje prikazane na stranicama 34 do 91 odobrila je Uprava Banke 27. ožujka 2026. godine.

Annual financial statements set out on pages 34 to 91 were approved by the Management Board on 27 March 2026.

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA RAZDOBLJE OD 1. SIJEČNJA DO 31. PROSINCA 2025.

### 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 2025

### 1. GENERAL INFORMATION

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

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

#### Nadzorni odbor

Supervisory Board

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

#### Revizijski odbor

Audit Board

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

#### Uprava

Management Board

Petar Repušić	predsjednik   President
Luka Čulo	član   Member

#### Vlasnička struktura Banke

The ownership structure of the Bank is as follows:

Dioničar / Shareholder	Djelatnost / Principal business	2025.	2024.
Metroholding d.d., Zagreb	Upravljanje holding društvima Holding company management	100%	98,55%
Ostali / Other	–	0%	1,45%

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

Hrvatska narodna banka provela je procjenu rizičnosti poslovanja Partner banke d.d. u okviru redovitog SREP procesa za 2024. godinu. Na temelju provedene procjene rizika i utvrđenog profila rizičnosti Banke, Hrvatska narodna banka donijela je dana 3. prosinca 2025. godine rješenje kojim je Banci naloženo kontinuirano održavati dodatni regulatorni kapital viši od minimalno zahtijevanog, na način da stopa ukupnog kapitala bude viša za najmanje 3,06 postotnih bodova u odnosu na zahtjev iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013. Dodatni regulatorni kapital Banka je dužna održavati u iznosu od najmanje 56,25% u obliku redovnog osnovnog kapitala (CET1). Uz navedeni obvezujući zahtjev (P2R), Hrvatska narodna banka utvrdila je i dodatni interni cilj kapitala (P2G) u visini od 0,25 postotnih bodova iznad ukupnog kapitalnog zahtjeva, koji Banka treba ispunjavati kako bi osigurala adekvatnu razinu kapitala u uvjetima stresnih scenarija.

Slijedom navedenog, ukupni SREP kapitalni zahtjev Banke (OCR), koji uključuje regulatorni minimum, dodatni kapitalni zahtjev (P2R) i kombinirani zaštitni sloj kapitala, iznosi 16,81% ukupnog kapitala. Banka je dužna navedene kapitalne zahtjeve kontinuirano ispunjavati počevši od 1. siječnja 2026. godine pa do donošenja nove odluke Hrvatske narodne banke kojom se utvrđuje bonitetni zahtjev za dodatnim regulatornim kapitalom

Stopa ukupnog kapitala Banke na dan 31.12.2025. godine iznosi 18,05%.

## 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 2025. godine.

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

The Croatian National Bank has conducted an assessment of the Bank's risk profile within the regular SREP process for the year 2024. Based on the conducted risk assessment and the Bank's risk profile, the Croatian National Bank issued a decision on 3 December 2025 ordering the Bank to continuously maintain additional regulatory basic capital at higher level than the minimum required, in such a way that the total capital ratio is at least 3.06 percentage points higher than the requirement referred to in Article 92, paragraph 1, point (c) of Regulation (EU) No. 575/2013. The Bank is required to maintain additional regulatory guarantee capital in the amount of at least 56.25% in the form of Common Equity Tier 1 (CET1). In addition to the aforementioned Pillar 2 Requirement (P2R), the Croatian National Bank has also required an additional internal Pillar 2 Guidance (P2G) in the amount of 0.25 percentage points above the total capital requirement, which the Bank must meet in order to ensure an adequate level of capital in stress scenarios.

Accordingly, the Bank's total SREP overall capital requirement (OCR), which includes the regulatory minimum, additional Pillar 2 Requirement (P2R) and the combined buffer requirement, amounts to 16.81% of the total capital.

The bank is obliged to continuously meet the aforementioned capital requirements starting from 1 January 2026 until the adoption of a new decision by the Croatian National Bank setting the prudential requirement for additional regulatory capital.

As at 31 December 2025 the Bank's rate of total capital was 18.05%.

## 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

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 posebno prepoznato umanjenje 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 27. ožujka 2026. 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 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).

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:

- 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)
- 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)
- Godišnja poboljšanja – Svezak 11 – uključuje određene izmjene u MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10, MRS 7.

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 2025.

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 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 27 March 2026 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 21 “The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates”: The amendments provide guidance on determining when a currency is convertible and how to determine the exchange rate when it is not convertible. Issued in August 2023 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2025).

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 to IFRS 9 “Financial Instruments” and IFRS 7 “Financial Instruments”: Disclosure: Contracts Relating to Nature-Dependent Electricity, issued on 18 December 2024 (effective date for annual periods beginning on or after 1 January 2026)
- Amendments and addition to IFRS 9 “Financial Instruments” and IFRS 7 “Financial Instruments”: Disclosure: issued on 30 May 2024 (effective date for annual

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.
- Izmjene MRS 21 – tečajevi u slučaju hiperinflatornih valuta.

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.

periods beginning on or after 1 January 2026)

- Annual improvements – Volume 11 – includes certain amendments to IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10, IAS 7

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.
- Amendments to IAS 21 – Exchange Rates in Hyperinflationary Currencies

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

### 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 aktivni. 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 buduću rezultate poslovanja Banke. Postepeno okončanje razdoblja recesije, pozitivno se odrazilo na sve segmente komitenata Banke. U segmentu pravnih osoba smanjenje potražnje za kreditima i niski volumeni platnih transakcija još uvijek odražavaju niske razine investicijske aktivnosti, smanjenu likvidnost i dobit realnog sektora, dok je kreditiranje segmenta stanovništva povećano zbog smanjenja nezaposlenosti, višeg raspoloživog dohotka i razduživanja.

Još uvijek spora implementacija propisa usmjerenih na rješavanje problema pravnih osoba suočenih s 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.

### 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.

Changes in accounting estimates are recognised in the period of change if the change affects only that period, or both in the period of change and in future periods if the change affects both current and future periods. The basic assumptions relating to the future and other key sources of valuation uncertainty at the balance sheet date that carry a significant risk that may lead to a materially significant adjustment of the carrying amounts of assets and liabilities in the next financial year are presented below. Although the Bank may incur losses in certain periods, which are generally proportionate in relation to the impairment of loans, the Management Board has judged that loan loss adjustments are adequate to cover losses that could arise on risky assets. As part of the regular business, several court disputes and complaints have been initiated against the Bank. The Management Board of the Bank believes that any final liability of the Bank after the resolution of disputes will not have additional materially significant negative impacts, after the provisions have been made up to the date of preparation of this report, on the financial position or future results of the Bank's operations. The gradual end of the recession period had a positive impact on all segments of the Bank's clients.

In the corporate segment, the decline in demand for loans and low volumes of payment transactions still reflect low levels of investment activity, reduced liquidity and profit of the real sector, while lending to the household segment increased due to a decrease in unemployment, higher disposable income and deleveraging.

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

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

### 3.4. Prihodi i rashodi od naknada i provizija

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

### 3.5. Primanja zaposlenih

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

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

### 3.4. Fee and commission income and expense

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

### 3.5. Employee benefits

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

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 niti 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.

### 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 računovod-

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 three months from the date of acquisition.

### 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

stvenim politikama. Banka iskazuje financijsku imovinu i financijske obveze u svojoj bilanci samo u 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 dospijeha)“, „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.

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 dospijeha.

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.

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) 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 vrijednosti 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 vrijednosti 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 klijentima. Razlika između prodajne i otkupne cijene knjižena je kao kamata te obračunata ravnomjerno kroz razdoblje do dospijeca.

#### **(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 and accrued over the period to maturity.

#### (f) Umanjenje financijske imovine

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

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

Raspoređivanje u određenu rizičnu skupinu se temelji na dužnikovoj kreditnoj sposobnosti, dužnikovoj urednosti u podmirivanju obaveza 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 aktivi bilance u korist računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose.

Ako se nakon prvog umanjenja vrijednosti izloženosti, zbog izmijenjenih okolnosti koje utječu na procjenu, pri ponovnoj procjeni (koja se provodi najmanje jedanput 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 računu dobiti i gubitka u korist računa na kojem je prethodno knjižen trošak ispravka vrijednosti, te u aktivi bilance na teret računa ispravaka vrijednosti izloženosti na koje se ti ispravci odnose. (Detaljnije u Bilješci 33.)

#### (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 popravka, 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 2025. godini Banka je primjenjivala stope amortizacije u procijenjenom vijeku uporabe kako slijedi:

	2025.		2024.	
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 umanjeno 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 2025 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

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).

Sve transakcije vezane za strane valute, u analitičkoj evidenciji vode se i u stranoj valuti.

Tečajevi najznačajnijih valuta na dan 31. prosinca 2025. iznosili su: USD 1 = 1,1757 eura (31. prosinac 2024. : USD 1 = 1,0824 eura ).

### 3.12. Financijski instrumenti koji se vode u izvanbilančnoj evidenciji

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

### 3.13. Rezerviranja

Banka priznaje rezerviranje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala na temelju prošlih događaja i ako je vjerojatno da će biti potreban 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 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

transaction. 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).

All transactions related to foreign currencies are kept in foreign currency in the analytical records.

The exchange rates of the most important currencies on 31 December 2025 were: USD 1 = EUR 1,1757 euros (31 December 2024: USD 1 = EUR 1,0824).

### 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 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

derivati se vode kao sredstvo kad je njihova fer vrijednost pozitivna te kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Derivatni 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. Derivatni 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'. Banka koristi valutne swap ugovore sa drugim bankama (ugovore o zamjeni valuta) kako bi osigurala likvidnost u potrebnoj valuti, uz istovremeno ublažavanje valutnog rizika. Na dan 31. prosinca 2025. godine, Banka je imala aktivna ukupno 4 takva ugovora (tri za valutni par EUR/USD i jedan za EUR/CHF), ukupne nominalne vrijednosti 12.044 tisuće eura i s dospijanjem unutar mjesec dana.

### 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:

	2025.	2024.
Doprinos za mirovinsko osiguranje	20%	20%
Doprinos za zdravstveno osiguranje	16,5%	16,5%

Doprinosi u ime posloprimca i u ime poslodavca obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali.

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

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". The Bank uses currency swap agreements with other banks to ensure liquidity in the required currency, while mitigating currency risk. As of 31 December 2025, the Bank had a total of four such agreements active (three for the EUR/USD currency pair and one for EUR/CHF), with a total nominal value of EUR 12,044 thousand and maturing within one month.

### 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:

	2025	2024
Pension contributions	20%	20%
Health insurance contributions	16.5%	16.5%

Contributions on behalf of the employees and the employer are treated as expenses in the period in which they occurred.

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

### 3.16. 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. Regulatorna 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 prijebaj 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 stope zaduživanja Banke.

Inkrementalna stopa zaduživanja Banke je stopa po kojoj sličan najam može biti ugovorena, od strane neovisnog

### 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 have previously been classified as operating lease.

Lease liability is measured at present value of remaining

najmodavca, po usporedivim odredbama i uvjetima. Primenjena 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 najmovi 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 dospijeca do 90 dana.

## 4. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

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)	2025.	2024.
<b>Prihodi od kamata</b>		
Interest income		
Zajmovi poduzećima	8.324	9.666
Corporate loans		
Zajmovi stanovništvu	2.575	2.018
Retail loans		
Prihodi od vrijednosnih papira	2.014	1.627
Income from securities		
Plasmani drugim bankama	158	181
Placements to other banks		
Hrvatska narodna banka	578	1.068
Croatian National Bank		
Ostalo	91	106
Other		
	<b>13.740</b>	<b>14.666</b>
<b>Rashodi po kamatama</b>		
Interest expense		
Depoziti stanovništva	1.672	1.619
Retail deposits		
Kreditni od banaka	445	648
Bank borrowings		
Depoziti nebankarskih financijskih institucija	7	52
Non-banking financial institutions deposits		
Depoziti poduzeća	1.506	1.231
Corporate deposits		
Depoziti ostalih društava	775	655
Deposits from other companies		
Kamatni rashodi s osnove najma (bilješka 32)	19	7
Interest on lease liabilities (Note 32)		
	<b>4.424</b>	<b>4.212</b>

## 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)	2025.	2024.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b> Fee and commission income		
Prihodi od provizija poduzeća Commission income from corporate customers	728	738
Prihodi od provizija stanovništva i obrtnika Commission income from citizens and sole-traders	161	185
Prihodi od provizija banaka Commission income from banks	50	49
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	46	43
	<b>985</b>	<b>1.015</b>
<b>Rashodi po naknadama i provizijama</b> Fee and commission expense		
Usluge Fine FINA service charges	157	150
Ostale naknade i provizije Other fees and commissions	230	215
	<b>387</b>	<b>365</b>

## 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)	2025.	2024.
Dobici od kupoprodaje deviza Gains on foreign currency trading	(757)	561
Dobici kod svođenja pozicija bilance na srednji tečaj Gains from translation of balance sheet items to middle exchange rate	977	(429)
	<b>220</b>	<b>132</b>

## 7. OSTALI PRIHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 7. OTHER OPERATING INCOME

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025.	2024.
Prihodi od trgovanja vrijednosnim papirima i dividende Income from securities trading and dividends	38	27
Prihodi od prodaje Sales income	10	24
Ostali prihodi Other	142	345
	<b>190</b>	<b>396</b>

## 8. OSTALI RASHODI OD REDOVNOG POSLOVANJA

## 8. OTHER OPERATING EXPENSES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025.	2024.
Troškovi zaposlenika (bilješka 8.1) Employee expenses (Note 8.1)	5.068	4.472
Materijali i usluge Cost of material and services	1.535	1.595
Amortizacija i umanjenje vrijednosti dugotrajne imovine (bilješka 17,18 i 19) Amortization and depreciation of non-current assets (Notes 17, 18 and 19)	817	832
Troškovi najma Rental costs	79	97
Troškovi administracije i marketinga Administrative and marketing costs	307	396
Premije osiguranja i štednih uloga i prijevoza novca Insurance premiums of savings and money transfer	85	7
Porezi, doprinosi i ostalo Taxes, contributions and other costs	68	59
	<u>7.959</u>	<u>7.458</u>

Revizorsko društvo "MOORE AUDIT CROATIA d.o.o." ugovorilo je ukupnu naknadu za usluge revizije godišnjih financijskih izvještaja za 2025. godinu u iznosu od 32.250 eura s uključenim PDV-om. (2024: Revizorsko društvo MOORE AUDIT CROATIA d.o.o." d.o.o. primilo je ukupnu naknadu u iznosu od 29.863 eura s uključenim PDV-om).

The audit company "MOORE AUDIT CROATIA d.o.o." limited liability company received the total fee for the auditing of financial statements for 2025 in the amount of EUR 32,250 including VAT (2024: The audit company " MOORE AUDIT CROATIA d.o.o." 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)	2025.	2024.
Plaće Salaries	2.943	2.676
Porezi i prirezi lokalnoj vlasti Taxes and surtaxes to local government	446	411
Doprinosi za mirovinsko osiguranje Pension insurance contributions	757	683
Doprinosi za zdravstveno osiguranje i zapošljavanje Health insurance and employment contributions	604	538
Ostali troškovi zaposlenika Other staff related costs	163	164
Nagrade Upravi Banke Reward to the Management Board	155	0
	<u>5.068</u>	<u>4.472</u>

Na dan 31. prosinca 2025. godine, Banka je zapošljavala 128 zaposlenika (31. prosinca 2024.: 131).

U 2025. godini isplaćena je nagrada za poslovne rezultate predsjedniku Uprave za 2023. godinu, a temeljem odluke Nadzornog odbora.

There were 128 employees in the Bank at 31 December 2025 (31 December 2024: 131).

In 2025, a reward for business results was paid to the President of the Management Board for the year of 2023, based on the decision of the Supervisory Board.

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

## 9. INCOME / EXPENSES FROM (REVERSAL OF) IM- PAIRMENT OF LOANS AND RECEIVABLES

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Bilješka Note	2025.	2024.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	2	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	0	0
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	0	15
Financijska imovina po amortiziranom trošku – Dani krediti i potraživanja/ Financial assets at amortised cost – Loans and receivables	14	265	319
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	1
Ostala sredstva Other assets	20	471	3.681
Sudski sporovi Court disputes	24	7	31
Potencijalne obveze Contingent liabilities	24	74	23
<b>UKUPNO POVEĆANJE/TOTAL INCREASE</b>		<b>820</b>	<b>4.070</b>
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	(488)	(449)
- Ostala sredstva/Other assets	20	(742)	(17)
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	11	0	(1)
Financijska imovina po po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	16	0	0
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	12	(4)	(1)
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	13	(15)	0
Ulaganja koja se drže do dospijeaća Investments held to maturity	15	0	(9)
Ostale potencijalne obveze Other contingent liabilities	24	(17)	(25)
Rezerviranja po sudskim sporovima Provision for litigations	24	0	(59)
Naplata potraživanja otpisanih u prethodnim godinama Collection of claims written off in previous years		(72)	(18)
Ukidanje rezervacija po operativnom iznosu Cancellation of operational risk provisions		(222)	0
<b>Ukupno umanjenja Total decrease</b>		<b>(1.560)</b>	<b>(580)</b>
<b>UKUPNO TOTAL</b>		<b>740</b>	<b>(3.490)</b>

## 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)	2025.	2024.
Tekući porez Current income tax	577	125
Odgođeni porez Deferred income tax	(18)	(1)
	<u>560</u>	<u>124</u>

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)	2025.	2024.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	3.105	684
Očekivani porez po stopi od 18% Expected tax liability at tax rate of 18%	559	123
Porezni učinak neoporezivog prihoda Tax effect of non-taxable income	(8)	(7)
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova Tax effect of expenses not deductible for tax purposes	27	8
<b>Trošak poreza na dobit</b> Income tax expense	<u>577</u>	<u>125</u>
Porezni učinak razlike privremenih razlika Tax effect – temporary differences	(18)	(1)
<b>Trošak poreza na dobit</b> Income tax expense	<u>560</u>	<u>124</u>
<b>Efektivna porezna stopa</b> Effective tax rate	<u>18,60%</u>	<u>18,21%</u>

### Porezni gubitak:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025.	2024.
Računovodstvena dobit prije oporezivanja Accounting profit before tax	3.105	684
Porezno nepriznati troškovi Expenses not deductible for tax purposes	150	47
Porezni neoporezivi prihodi Non-taxable income	(47)	(39)
<b>Porezni dobitak</b> Tax profit	<u>3.208</u>	<u>692</u>

## 10. INCOME TAX

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

### Reconciliation of income tax:

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

### Adjustment of current tax:

## Usklađenje odgođenog poreza:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025.	2024.
Stanje 1. siječnja At 1 January	163	162
Priznavanje odgođene porezne imovine Recognized deferred tax assets	18	1
<b>Stanje 31. prosinca Balance at 31 December</b>	<b>180</b>	<b>163</b>

## Reconciliation of deferred tax:

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.

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.

## 11. NOVČANA SREDSTVA I TEKUĆI RAČUNI KOD BANAKA

(svi iznosi u tisućama kuna) (all amounts are expressed in thousands of HRK)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Novac na klirinškom računu Cash on the clearing account	3.818	3.310
Devizni tekući računi kod inozemnih banaka Foreign currency accounts with foreign banks	1.648	1.416
Devizni tekući računi kod domaćih banaka Foreign currency accounts with domestic banks	541	1.093
Novac u blagajni Cash in hand	4.579	4.763
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	(3)	(1)
	<b>10.583</b>	<b>10.581</b>

## 11. CASH AND AMOUNTS DUE FROM BANKS

## 12. SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Prekonoćni depoziti Overnight deposits.	35.660	39.652
Nedospjela potraživanja - kamate Receivables not due - interests	2	3
Umanjenja za ispravke vrijednosti Less: impairment provision	0	(4)
	<b>35.662</b>	<b>39.651</b>

## 12. BALANCES WITH THE CROATIAN NATIONAL BANK

## 13. PLASMANI KOD DRUGIH BANAKA

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Plasmani kod domaćih i stranih banaka Placements with domestic and foreign banks	925	5.944
Umanjenje za ispravak vrijednosti Less: impairment provision	0	(15)
	<b>925</b>	<b>5.929</b>

## 13. PLACEMENTS WITH OTHER BANKS

#### 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. 2025	31. 12. 2024
Poduzeća Corporate customers	162.760	150.119
Stanovništvo Retail customers	58.489	50.795
Ostala društva Other legal entities	1.955	1.885
	223.204	202.799
Umanjeni za ispravke za umanjene vrijednosti Less: impairment provision	(1.274)	(1.497)
	221.930	201.302
Kratkoročni dio Current	93.286	84.526
Dugoročni dio Non-current	128.644	116.776

Analiza bruto zajmova poduzećima prije ispravka vrijednosti za gubitke zbog umanjene 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. 2025	31. 12. 2024
Industrija Manufacturing	8.715	9.400
Trgovina Trade	11.881	10.768
Ostale usluge Other services	64.429	55.406
Građevinarstvo Construction	40.210	32.378
Poljoprivreda i šumarstvo Agriculture and forestry	767	1.536
Transport, skladištenje, komunikacije Transport, storage, communications	7.062	7.753
Turizam Tourism	31.651	34.763
	164.715	152.004

#### Promjene na umanjenju vrijednosti

#### Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	1.497	1.627
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	265	319
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(488)	(449)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	1.274	1.497

Poduzeća

Corporate

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	1.253	1.292
Nova rezerviranja Additional provision	234	277
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(438)	(316)
<b>Stanje 31. prosinca Balance at 31 December</b>	<b>1.049</b>	<b>1.253</b>

Stanovništvo

Retail

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12. 2025	31. 12. 2024
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	244	335
Nova rezerviranja Additional provision	31	42
Naplaćeni iznosi tijekom godine Amounts recovered during the year	(50)	(133)
<b>Stanje 31. prosinca Balance at 31 December</b>	<b>225</b>	<b>244</b>

Prosječne kamatne stope

Average interest rates

	31. 12. 2025 %	31. 12. 2024 %
Poduzeće Corporate customers	5,50	5,59
Stanovništvo Retail customers	4,64	4,38
Kreditni iz sredstava HBOR-a Croatian Bank for Reconstruction and Development loans	2,15	3,00

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. 2025	31.12. 2024
Obveznice RH State bonds	41.574	43.454
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(5)	(5)
	<b>41.569</b>	<b>43.449</b>
Kratkoročni dio Current	692	2.599
Dugoročni dio Non-current	40.877	40.850

## Promjene na umanjenu vrijednost

## Movement in impairment provisions

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	5	14
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	0	0
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	0	(9)
<b>Stanje 31. prosinca Balance at 31 December</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

Dana 31. siječnja 2022. godine Uprava Banke je donijela odluku o promjeni poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom u dijelu ulaganja u dužničke vrijednosne papire (obveznice RH i stranih država) te je Odlukom od 1. veljače 2022. godine reklasificirala financijske instrumente iz portfelja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u portfelj po amortiziranim 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 SVEOBUHVAATNU 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. 2025	31. 12. 2024
Trezorski zapisi Treasury bills	0	0
Obveznice Bonds	17.438	10.251
	<b>17.438</b>	<b>10.251</b>
Vlasničke vrijednosnice Equity securities		
– kotirane/listed	707	676
– nekotirane/unlisted	239	214
	<b>946</b>	<b>890</b>
Umanjeno za ispravke za umanjene vrijednosti Less impairment provisions	(8)	(7)
	<b>18.376</b>	<b>11.134</b>
Kratkoročni dio Current	3.037	2.759
Dugoročni dio Non-current	15.339	8.375

## 17. IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Kretanje imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025 EUR	2024 EUR
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	834	879
Preuzimanje Takeover	53	-
Prodaja Sale	(69)	(45)
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	817	834

## 17. ASSETS AVAILABLE FOR SALE

Movement of foreclosed assets acquired in lieu of uncollected receivables:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	Stanje 1. siječnja 2025. Balance at 1 January 2025	Preuzimanje / prelazak u kategoriju preko 2 god. Takeover/shift to category over 2 years	Prodaja Sale	Umanjenje vrijednosti Less impairment provisions	Stanje 31. prosinca 2025. Balance at 31 December 2025
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	185	0	(69)	0	116
<b>Ukupno više od 2 godine Total – more than 2 years</b>	<b>834</b>	<b>0</b>	<b>(69)</b>	<b>0</b>	<b>765</b>
Građevinski objekti-manje od 2 godine Buildings – less than 2 years	0	53	0	0	53
Zemljišta manje od 2 godine Land – less than 2 years	0	0	0	0	0
<b>Ukupno manje od 2 godine Total – less than 2 years</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53</b>
<b>Sveukupno preuzeta imovina Total repossessed assets</b>	<b>834</b>	<b>53</b>	<b>(69)</b>	<b>0</b>	<b>817</b>

Za imovinu preuzetu u zamjenu za nenaplaćena 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.

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. MATERIJALNA IMOVINA

## 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
<b>Nabavna vrijednost</b> Cost						
1. siječnja 2024. 1 January 2024	6.436	1.392	1.272	849	1.201	11.151
Nabava Purchase	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
Nabava/početno priznavanje Purchase / initial recognition	0	1.656	28	0	5	1.689
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	0	(1.351)	0	(60)	(25)	(1.436)
31. prosinca 2025. 31 December 2025	6.436	1.656	1.365	789	1.230	11.476
<b>Ispravak vrijednosti</b> Accumulated depreciation						
1. siječnja 2024. 1 January 204	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 204. 31 December 2024	2.767	239	1.022	805	1.051	5.885
Trošak amortizacije za godinu Depreciation charge for the year	129	370	113	6	26	644
Smanjenje Decrease	0	0	0	(60)	(25)	(85)
31. prosinca 2025. 31 December 2025	2.896	609	1.135	751	1.053	6.444
<b>Sadašnja vrijednost</b> Carrying amount						
Na dan 1. siječnja 2024. At 1 January 2024	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
Na dan 31. prosinca 2025. At 31 December 2025	3.540	1.047	230	38	177	5.032

## 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
<b>Nabavna vrijednost</b>			
<b>Cost</b>			
1. siječnja 2024. 1. January 2024	1.882	212	2.094
Nabava/Additions	467	0	467
Prodaja ili otpis Sale or write-offs	(333)	0	(333)
<b>31. prosinca 2024.</b> <b>31 December 2024</b>	<b>2.016</b>	<b>212</b>	<b>2.228</b>
Nabava/Additions	680	0	680
Smanjenje Decrease	(174)	0	(174)
<b>31. prosinca 2025.</b> <b>31 December 2025</b>	<b>2.522</b>	<b>212</b>	<b>2.734</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>			
<b>Accumulated amortization</b>			
1. siječnja 2024. 1 January 2024	1.143	209	1.352
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	152	2	154
<b>31. prosinca 2024.</b> <b>31 December 2024</b>	<b>1.295</b>	<b>211</b>	<b>1.506</b>
Trošak amortizacije za godinu Amortization charge for the year	172	1	173
<b>31. prosinca 2025.</b> <b>31 December 2025</b>	<b>1.467</b>	<b>212</b>	<b>1.679</b>
<b>Sadašnja vrijednost</b>			
<b>Carrying amount</b>			
Na dan 1. siječnja 2024. At 1 January 2024	739	3	742
Na dan 31. prosinca 2024. At 31 December 2024	721	1	722
Na dan 31. prosinca 2025. At 31 December 2025	1.055	0	1.055

## 20. OSTALA SREDSTVA

## 20. OTHER ASSETS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi (bilješka 24) Other receivables and prepaid expenses (Note 24)	319	4.426
Potraživanja na osnovi naknada i provizija Fees and commissions receivable	165	259
Potraživanja od kupaca Trade receivables	9	11
	493	4.696
Umanjeno za ispravke vrijednosti (bilješka 24) Less: impairment provision (Note 24)	(78)	(3.813)
	415	884

Temeljem dva događaja operativnog rizika i Odluke Uprave, Banka je na dan 31.12.2024., evidentirala potraživanje prema odgovornim djelatnicima (3,6 milijuna eura) te istovremeno provela ispravak vrijednosti u cijelosti. Tijekom 2025. godine, ova potraživanja i pripadajući ispravci vrijednosti su ukinuti te preneseni u izvanbilancu. S druge strane, temeljem navedena dva događaja operativnog rizika, Banka je na 31.12.2024. povećala potencijalne obveze s navedene osnovne (Bilješka 24). Tijekom 2025., godine, ove potencijalne obveze su bile i dodatno povećane, a naknadno, temeljem rješavanja te isplata istih, iste su umanjene.

Promjene na ispravcima za umanjnje vrijednosti:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025	2024
<b>Stanje 1. siječnja</b> Balance at 1 January	3.813	249
Nova rezerviranja (bilješka 9) Additional provision (Note 9)	471	3.681
Naplaćeni iznosi tijekom godine (bilješka 9) Amounts recovered during the year (Note 9)	(742)	(17)
Iznosi otpisani tijekom godine Amounts written off during the year	(3.464)	(100)
<b>Stanje 31. prosinca</b> Balance at 31 December	78	3.813

Following two operational risk events and a Management Decision, the Bank recognized a receivable of EUR 3,6 million from the responsible staff as of 31 December 2024, while simultaneously applying a full impairment. In 2025, these receivables and associated impairment allowances were derecognized and transferred to off-balance sheet records. Additionally, in connection with the two previously mentioned operational risk events, the Bank increased its contingent liabilities as of 31 December 2024 (Note 24). During 2025, these potential liabilities were further increased, and subsequently, upon settlement and payment of the same, they were reduced.

Movements in impairment provision:

## 20a. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada)	180	163
Odgođena porezna imovina (privremena razlika kao rezultat odgođenog priznavanja naknada)	180	163

## 20a. DEFERRED TAX ASSETS

## 21. DEPOZITI KLIJENATA

## 21. AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025	31. 12. 2024
<b>Depoziti po viđenju</b> Demand deposits		
Poduzeća Corporate customers	44.427	45.233
Stanovništvo Retail customers	40.184	42.911
Ostala društva Other legal entities	19.850	5.419
	<b>104.461</b>	<b>93.563</b>
<b>Oročeni depoziti</b> Term deposits		
Poduzeća Corporate customers	76.110	65.178
Stanovništvo Retail customers	67.436	70.526
Ostala društva Other legal entities	25.648	18.290
	<b>169.194</b>	<b>153.994</b>
<b>Ukupno depoziti po viđenju i oročeni depoziti</b> Total demand and term deposits	<b>273.655</b>	<b>247.557</b>
Kratkoročni dio Current	263.974	238.674
Dugoročni dio Non-current	9.681	8.883

Prosječna kamatna stopa na oročene depozite u 2025. godini bila je 2,47% za stanovništvo i 2,07% za poduzeća (2024.: stanovništvo 2,45% i poduzeća 2,41%), a na depozite po viđenju za stanovništvo iznosila je 0,03% a za trgovačka društva 0,47% (2024.: stanovništvo 0,01% i poduzeća 0,04%).

In 2025, the average interest rate on time deposits for retail customers was 2.47% and 2.07% for corporate customers (2024: retail customers 2.45% and corporate customers 2.41%), and 0.03% for demand deposits for retail customers and for corporate customers 0.47% (2024: retail customers 0.01% and corporate customers 0.04%).

## 22. OSTALA POZAJMLJENA SREDSTVA

## 22. OTHER BORROWED FUNDS

(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. 2025.	31. 12. 2024.
Pozajmice od HBOR-a Borrowings from Croatian Bank for Reconstruction and Development	1 g. – 20 g. 1y - 20 y	EUR	1,46%	362	1.976
Pozajmice od domaćih banaka (repo) Borrowings from domestic banks (repo)	do 1 mjesec up to 1 month	EUR	2,15–3,25%	19.480	26.245
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%	1.047	1.111
				<b>20.889</b>	<b>29.332</b>
Kratkoročni dio Current				20.637	27.733
Dugoročni dio Non-current				252	1.599

## 23. OSTALE OBVEZE

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Obveze prema dobavljačima Trade payables	109	74
Obračunate obveze Accrued liabilities	20	86
Obveze za primljene uplate u svrhu registracije društava Liabilities for payments received for the purpose of company registration	110	178
Obveze po uplatama za kredite Liabilities related to payments for loans	676	913
Ostale obaveze Other liabilities	571	147
	<b>1.486</b>	<b>1.398</b>

## 23. OTHER LIABILITIES

## 24. POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

### Sudski postupci u tijeku

Na dan 31.12.2025. godine vodi se sveukupno 14 parnič-  
nih postupaka:

- 2 spora radi naknade štete od kojih je u jednom donese-  
na prvostupanjska presuda protiv Banke,
- 4 spora radi utvrđivanja ništetnosti od kojih je jedan  
Banka pravomoćno izgubila i platila, ali je podnijet  
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 – mandatne tužbe radi  
utvrđenja ništetnosti čitavih ugovora o kreditu otplaće-  
nih prije 15 godina

Na dan 31. prosinca 2025. godine, sukladno Odluci HNB-a  
o obvezi rezerviranja za sudske sporove koji se vode protiv  
kreditne institucije, rezervirana sredstva za tu namjenu  
iznose ukupno 33.196,04 eura.

## 24. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

### Ongoing legal actions

At 31 December 2025, a total of 14 law proceedings were  
ongoing:

- 2 disputes for compensation of damages, one of which  
resulted in a first-instance judgment against the Bank;
- 4 disputes for the determination of nullity, one of which  
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 – claims for a dec-  
laration of the nullity of entire loan agreements repaid  
15 years ago.

At 31 December 2025, according to CNB Decision on the  
obligation to make provisions for litigations conducted  
against a credit institution, provisions formed amount to  
EUR 33,196.04.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	3.679	54
Nova rezerviranja – sudski sporovi (bilješka 9) New provisions – litigation (Note 9)	7	31
Smanjenja – sudski sporovi (bilješka 9) Decrease – legal disputes (Note 9)	0	(59)
Potencijalne obveze temeljem operativnog rizika (bilješka 20) Contingent liabilities based on operating risk (note 20)	449	3.653
Potencijalne obveze temeljem operativnog rizika (bilješka 20) smanjenje Contingent liabilities based on operating risk (Note 20) decrease	(4.102)	0
Stanje 31. prosinca Balance at 31 December	<b>33</b>	<b>3.679</b>

## 24a. IZVANBILANČNE OBVEZE

Na dan 31. prosinca 2025. i 31. prosinca 2024. 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 2025. i 31. prosinca 2024. godine bili su kako slijedi:

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Činidbene garancije Performance guarantees	3.208	3.893
Platežne garancije Payment guarantees	7.365	7.220
Preuzete obveze za kreditiranje Commitments to extend credit	34.064	19.362
Devizne garancije Foreign currency guarantees	82	19
Rezervacije Provisions	(180)	(124)
<b>Ukupne garancije i neiskorišteni okvirni krediti Total guarantees and unused credit lines</b>	<b>44.539</b>	<b>30.370</b>

### Promjene rezerviranja

Rezerviranja za neidentificirane gubitke na skupnoj osnovi s osnove potencijalnih obveza razvrstanih u rizičnu skupinu A bila su kako slijedi, dok u 2025. godini nije bilo rezervacija po identificiranim potencijalnim obvezama te nije bilo niti ukidanja po istima (2024.g.: nije bilo ukidanja rezervacija).

## 24a. OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES

At 31 December 2025 and 31 December 2024, 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 2025 and 31 December 2024 are stated below:

### 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 2025 there was not additional provisions for identified contingent nor reversal of provisions (in 2024 there was not reversal of provisions).

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
Stanje 1. siječnja Balance at 1 January	124	126
Nova rezerviranja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) New provision – other contingent liabilities (Note 9)	74	23
Smanjenja – ostale potencijalne obveze (bilješka 9) Decrease in provision – other contingent liabilities (Note 9)	(17)	(25)
<b>Stanje 31. prosinca Balance at 31 December</b>	<b>180</b>	<b>124</b>

## 25. DIONIČKI KAPITAL

Registrirani dionički kapital Banke na dan 31. prosinca 2025. i 31. prosinca 2024. iznosi 11.583.000,00 eura, a sastoji se od 891.000 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 13,00 eura.

## 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.

## 25. SHARE CAPITAL

As of 31 December 2025 and 31 December 2024, the Bank's registered share capital amounts to EUR 11,583,000.00, comprises 891,000 ordinary shares, each with a nominal value of EUR 13.00.

## 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. 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.

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025.	2024.
Dobit (gubitak) tekuće godine u EUR Profit/(loss) for the year in EUR	2.546	560
Dobit/(gubitak) koja pripada redovnim dioničarima u EUR Profit/(loss) attributable to ordinary shareholders in EUR	2.546	560
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	2,86	0,63

### Razrijeđena dobit

Razrijeđena dobit po dionici za 2025. i 2024. godinu ista je kao i osnovna jer Banka nije imala konvertibilnih instrumenata ni opcija.

## 28. DIVIDENDE

Banka je u 2025. godini nije isplatila dobit prethodne godine u iznosu od 560 tisuća eura, nego ju je 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. 2025.	31. 12. 2024.
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka (bilješka 11) Cash and balances with banks (Note 11)	10.583	10.581
	10.583	10.581

## 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. 2025.	31. 12. 2024.
Banka upravlja sredstvima u ime i za račun: The Bank manages funds on behalf of:		
HBOR Croatian Bank for Reconstruction and Development (CBRD)	257	357
Minus: aktiva Less: assets	(257)	(357)

## 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.

### Diluted

Diluted earnings per share for 2025 and 2024 are equal to basic earnings per share, since the Bank did not have any convertible instruments nor share options.

## 28. DIVIDENDS

In 2025, the Bank did not pay out the previous year's profit of EUR 560,000, but instead credited it 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

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.

### 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 u vlasništvu gospodina Bože Čule
- Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule (vlasnik društva Metroholding d.d.)
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – društvo brisano 27.05.2025. godine rješenjem Tt-25/8007-6. (do datuma brisanja bilo je u vlasništvu društva Potestas d.o.o., Split
- Patria Potestas d.o.o., Split, – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule
- Galantno doba d.o.o., Zagreb – društvo u vlasništvu gospodina Bože Čule
- članovi Uprave u 2025.: Petar Repušić – Predsjednik Uprave, Luka Čulo – Član Uprave
- članovi Nadzornog odbora: Božo Čulo – Predsjednik, Božo Matić– član, Ivan Čurković– član
- društva i fizičke osobe pod kontrolom osoba povezanih s članovima Uprave i Nadzornog odbora: Franjka Čulo, Ivan Čulo, Petra Borić, Ante Čulo, Ana Čurković (Ljekarna).

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. 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 – company owned by Mr. Božo Čulo
- Potestas d.o.o., Split, – company owned by Mr. Božo Čulo (owner of Metroholding d.d)
- Fenomen Plitvice d.o.o., Plitvička jezera – a company to be struck off on 27 May 2025 by decision Tt-25/8007-6. (until its striking-off date, it was owned by Potestas d.o.o.)
- Patria Potestas d.o.o., Split, – company owned by Mr. Božo Čulo
- Galantno doba d.o.o., Zagreb – company owned by Mr. Božo Čulo
- Management Board Members in 2025: Petar Repušić – President, Luka Čulo – Member
- Supervisory Board Members: Božo Čulo – President, Božo Matić– Member, Ivan Čurković– 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 Čurković (Pharmacy)

Na dan 31. prosinca 2025. godine transakcije s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:  
At 31 December 2025 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.	Patria Potestas d.o.o.	Fenomen Plitvice d.o.o.	Čurković Ana - LJEKARNA	Galantno doba d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b> Income statement						
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	0	0	0	0	5	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	(9)	(33)	(2)	0	0	0
Trošak najamnine Rental costs	(14)	0	0	0	0	0
	<b>(23)</b>	<b>(33)</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>						
<b>Sredstva / Assets</b>						
Zajmovi / Loans	0	0	0	0	0	0
Ostala sredstva Other assets	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>						
Depoziti / Deposits	2	1.434	549	0	23	5
Obveze po osnovi najma Subordinated instruments issued	638	0	0	0	0	0
	<b>640</b>	<b>1.434</b>	<b>549</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>5</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze</b> 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
	<b>0</b>	<b>440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(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
<b>Račun dobiti i gubitka</b> 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	(3)	0	(1)	0	0	(5)	(1)	(2)
	<b>(3)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>								
<b>Sredstva / Assets</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostalo / Loans	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Obveze / Liabilities</b>								
Depoziti / Deposits	509	0	6	14	8	239	22	69
	<b>509</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>8</b>	<b>239</b>	<b>22</b>	<b>69</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze</b> Contingent liabilities and commitments								
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	4	20	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Naknade menadžmentu/Compensation to the Management

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	2025.	2024.
Neto plaće / Net salaries	131	127
Porezi i doprinosi / Taxes and contributions	77	81
	<b>208</b>	<b>208</b>

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.	Fenomen Plitvice d.o.o.	Čurković Ana- Ljerkarna d.o.o.	Galantno doba d.o.o.
<b>Račun dobiti i gubitka</b> Income statement					
Prihodi od kamata i naknada Interest and fee income	0	3	0	7	0
Rashodi od kamata i naknada Interest and fee expense	(28)	(20)	(6)	0	0
Trošak najamnine Rental costs	(346)	0	0	0	0
	<b>(374)</b>	<b>(17)</b>	<b>(6)</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>Bilanca / Balance sheet</b>					
<b>Sredstva / Assets</b>					
Zajmovi/ Loans	0	0	0	61	0
Ostala sredstva / Other assets	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61</b>	<b>0</b>
<b>Obveze / Liabilities</b>					
Depoziti / Deposits	716	1.160	19	2	39
Obveze po osnovi najma Lease liabilities	813	0	0	0	0
	<b>1.529</b>	<b>1.160</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>39</b>
<b>Potencijalne i preuzete obveze</b> Contingent liabilities and commitments					
Garancije i akreditivi Guarantees and letters of credit	0	0	0	0	0
Neiskorištene kreditne linije Unused credit lines	0	440	0	0	0
	<b>0</b>	<b>440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Božo Čulo	Ivan Čurković	Petar Repušić	Franjka Čulo	Ivan Čulo	Luka Čulo	Ante Čulo	Petra Čulo
<b>Račun dobiti i gubitka</b>								
<b>Income statement</b>								
Prihodi od kamata i naknada	0	0	0	0	0	0	0	0
Interest and fee income								
Rashodi od kamata i naknada	(5)	0	(5)	0	0	(6)	(1)	(2)
Interest and fee expense								
	(5)	0	(5)	0	0	(6)	(1)	(2)
<b>Bilanca</b>								
<b>Balance sheet</b>								
Sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Assets								
Zajmovi	0	0	0	0	0	0	0	0
Loans								
	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveze								
Liabilities								
Depoziti	73	3	26	21	11	273	35	79
Deposits								
	73	3	26	21	11	273	35	79
<b>Potencijalne i preuzete obveze</b>								
<b>Contingent liabilities and commitments</b>								
Neiskorištene kreditne linije	0	5	0	0	0	0	0	0
Unused credit lines								
	0	5	0	0	0	0	0	0

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

## 32. OBVEZE PO OSNOVI NAJMA

Na dan 31. prosinca 2025. godine Banka ima sklopljenih 8 ugovora o najmu poslovnog prostora i leasingu automobila (31. prosinca 2024. godine: 9 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 2025. Balance at 1 January 2025	995	116	1.111
Troškovi kamata (bilješka 4.) Interest expenses (Note 4)	17	3	20
Novi ugovor o najmu New lease contract	219	86	305
Plaćanja najma Lease payment	(321)	(69)	(390)
Stanje 31. prosinca 2025. Balance at 31 December 2025	910	136	1.046

## 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.

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

## 32. LEASE LIABILITIES

At 31 December 2025, the Bank had 8 contracts on lease of business premises and company cars (31 December 2024: 9 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.

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

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

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

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

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

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

Within the 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,

### 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 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

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

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 propisive jasne, standardizirane 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 2025.

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 and 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.

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

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

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

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

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

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 odgovarajuću 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 pouzdanost 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,

provisioning are implemented.

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

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

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

- 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

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.

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

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

Nadalje, kako bi se smanjio kreditni gubitak, Banka temeljem ugovora s klijentima ima mogućnost tražiti dodatni zalog od ugovorne stranke čim se utvrde pokazatelji pogoršanja financijskog položaja ili umanjenja vrijednosti postojećeg kolateralna 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 270 up to 365 days, it is necessary to carry out impairment which is more than 70% of the exposure

4. the debtor is late with fulfilment of obligations more than 365 days, it is necessary to carry out 100% impairment.

Exceptionally, these provisions do not apply to those exposures where, based on the aggravated debtor's creditworthiness, the existence of a higher loss than the one to be determined on the basis of the delay.

With such exposures, an impairment loss is made in the amount of such a determined higher loss.

### 33.1.2. 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

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 umanjenja vrijednosti i rezerviranja za identificirane gubitke

Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke iskazano u bilanci na kraju godine temelji se na propisanim kategorijama ili rizičnim skupinama. Tablica u nastavku prikazuje postotak bilančnih stavki Banke koje se odnose na dane kredite i potraživanja te povezano rezerviranje za umanjenje vrijednosti za svaku rizičnu skupinu.

the amount of total unused commitments, as most credit commitments are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

### 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.

	2025		2024	
	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)	Dani krediti i potraživanja (%) Loans and advances (%)	Rezerviranje za umanjenje vrijednosti za identificirane gubitke (%) Impairment provision (%)
1. A – potpuno nadoknadivi plasmani 1. A - fully recoverable placements	99%	70%	98%	54%
2. B1 – djelomično nadoknadivi plasmani 2. B1 - partly recoverable placements	1%	4%	1%	4%
3. B2 – djelomično nadoknadivi plasmani 3. B2 - partly recoverable placements	0%	8%	0%	34%
4. B3 – djelomično nadoknadivi plasmani 4. B3 - partly recoverable placements	0%	8%	0%	0%
5. C – nenadoknadivi plasmani 5. C - irrecoverable placements	0%	10%	0%	8%
	100%	100%	100%	100%

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

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

(svi iznosi u tisućama eura) (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
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	35.662	39.651
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	925	5.929
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	221.930	201.302
- Ulaganja koja se drže do dospeljeca Investments held to maturity	41.569	43.449
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit Financial assets at fair value through other comprehensive income	18.376	11.134
Dugotrajna imovina namijenjena prodaji Long term assets available for sale	817	834
Ostala imovina Other assets	415	884
Garancije Guarantees	10.612	11.086
Preuzete obveze za kreditiranje Loan commitments and other credit related liabilities	33.927	19.284
<b>Na dan 31. prosinca At 31 December</b>	<b>364.233</b>	<b>333.553</b>

Gornji pregled prikazuje maksimalnu izloženost Banke kreditnom riziku na dan 31. prosinca 2025. godine i 31. prosinca 2024. godine, bez uzimanja u obzir zaloga ili ostalih instrumenata osiguranja kredita. Glede bilančne imovine, gore navedena izloženost temeljena je na neto knjigovodstvenoj vrijednosti koja je iznesena u bilanci.

The above table represents the Bank's maximum credit risk exposure at 31 December 2025 and 31 December 2024, 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. 2025.		31. 12. 2024.	
	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	220.992	925	198.975	5.929
Vrijednost pojedinačno umanjena Individually impaired	2.212	0	3.824	0
<b>Bruto Gross</b>	<b>223.204</b>	<b>925</b>	<b>202.799</b>	<b>5.929</b>
Umanjeno za rezerviranja za umanjnje vrijednosti (bilješka 14)/Less: allowance for impairment (note 14)	(1.274)	0	(1.497)	0
<b>Neto Net</b>	<b>221.930</b>	<b>925</b>	<b>201.302</b>	<b>5.929</b>

Ukupno rezerviranje za umanjnje vrijednosti za dane kredite i potraživanja iznosi 1.274 tisuća eura (2024.: 1.497 tisuća eura), od čega se 1.189 tisuća eura (2024.: 1.447 tisuća eura) odnosi na kredite s pojedinačno umanjenim vrijednostima, dok se preostali iznos od 85 tisuća eura (2024.: 50 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.

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

31. prosinca 2025.

### 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 EUR 1,274 thousand (2024: EUR 1,497 thousand) of which EUR 1,189 thousand (2024: EUR 1,447 thousand) represents individually impaired loans and the remaining amount of EUR 85 thousand (2024: EUR 50 thousand) 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 2025

(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
<b>Stupnjevi: Risk category:</b>				
A	58.199	162.793	220.992	925
B1	230	1.418	1.648	0
B2	49	249	298	0
B3	0	139	139	0
C	11	116	127	0
<b>Ukupno/Total</b>	<b>58.489</b>	<b>164.715</b>	<b>223.204</b>	<b>925</b>

31. prosinca 2024.

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
<b>Stupnjevi:</b> 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
<b>Ukupno Total</b>	<b>50.795</b>	<b>152.004</b>	<b>202.799</b>	<b>5.929</b>

**(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 zaloge 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
<b>31. prosinca 2025.</b> 31 December 2025			
Kreditni pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	290	1.922	2.212
Fer vrijednost zaloge Fair value of collateral	5.650	26.466	32.116
<b>31. prosinca 2024.</b> 31 December 2024			
Kreditni pojedinačno umanjene vrijednosti Loans individually impaired	590	3.233	3.824
Fer vrijednost zaloge Fair value of collateral	7.910	14.226	22.136

**(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 2025. 31 December 2025	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	4.644	22.283	7.000	33.927
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	1.339	4.249	5.024	10.612
<b>Ukupno Total</b>	<b>5.983</b>	<b>26.532</b>	<b>12.024</b>	<b>44.539</b>
31. prosinca 2024. 31 December 2024				
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
<b>Ukupno Total</b>	<b>5.924</b>	<b>14.093</b>	<b>10.354</b>	<b>30.370</b>

### 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 dospjeća i koja su raspoloživa za prodaju.

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

### 33.1.6. Additional exposure to credit risk

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

31. prosinca 2025. 31 December 2025	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	4.644	22.283	7.000	33.927
Garancije i mjenice Guarantees and bills of exchange	1.339	4.249	5.024	10.612
<b>Ukupno Total</b>	<b>5.983</b>	<b>26.532</b>	<b>12.024</b>	<b>44.539</b>
31. prosinca 2024. 31 December 2024				
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
<b>Ukupno Total</b>	<b>5.924</b>	<b>14.093</b>	<b>10.354</b>	<b>30.370</b>

### 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.

Dospijeće sredstava i obveza, kao i sposobnost zamjene, uz prihvatljivi trošak, obveza na koje se obračunavaju kamate po dospelju 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 tijekom 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 tijek.

Banka upravlja valutnim rizikom postavljanjem načela i limita izloženosti stranim valutama te dnevnim praćenjem izloženosti u odnosu na limite. Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati 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 bilješki 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 bilješki 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 preostalim 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 employs the following framework for determining the fair value of financial instruments using valuation techniques:

- 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. 2025.			31. 12. 2024.		
	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	17.438	-	17.438	10.251	-	10.251
Investicijski fondovi Investment funds	0	-	0	0	-	0
Dionice Equity shares	0	938	938	0	883	883
	<b>17.438</b>	<b>938</b>	<b>18.376</b>	<b>10.251</b>	<b>883</b>	<b>11.134</b>

#### 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. 2025.	31. 12. 2024.	31. 12. 2025.	31. 12. 2024.
<b>Financijska imovina</b> Financial assets				
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	925	5.929	925	5.929
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost				
– poduzeća/corporate	162.760	150.119	162.760	150.119
– stanovništvo/retail	58.489	50.795	58.489	50.795
– ostala društva/other legal entities	1.955	1.885	1.955	1.885
– ulaganja koja se drže do dospijanja/ investments held to maturity	41.569	43.449	41.569	43.449
<b>Ukupno financijska imovina</b> Total financial assets	<b>265.698</b>	<b>252.177</b>	<b>265.698</b>	<b>252.177</b>
Financijske obveze Financial liabilities				
Depoziti klijenata Due to customers				
– poduzeća/corporate	120.537	110.412	120.537	110.412
– stanovništvo/retail	107.620	113.437	107.620	113.437
– ostala društva/other legal entities	45.498	23.708	45.498	23.708
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	20.889	29.332	20.889	29.332
<b>Ukupno financijske obveze</b> Total financial liabilities	<b>294.544</b>	<b>276.889</b>	<b>294.544</b>	<b>276.889</b>

#### **(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 budući novčani tijekovi procjenjuju se uzimajući u obzir kreditne rizike i sve pokazatelje umanjena vrijednosti. Očekivani budući 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 dospijećem preko godine dana, fer vrijednost danih kredita i potraživanja ne razlikuje se značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

#### **(c) Depoziti banaka i klijenata**

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

#### **(d) Posudbe**

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

### **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

#### **(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. 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.

- 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 umanjeње 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.

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)	2025.	2024.
<b>Osnovni kapital banke</b> 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)	25.015	24.937
<b>Ukupno osnovni kapital</b> Total basic capital	<b>36.681</b>	<b>36.604</b>
<b>Dopunski kapital banke</b> Supplementary capital	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regulatorni kapital</b> Regulatory capital	<b>36.681</b>	<b>36.604</b>
<b>Izloženost riziku</b> Risk exposure		
Izloženosti ponderirane rizikom za kreditni rizik i rizik druge ugovorne strane Credit risk-weighted assets and risk of the counterparty	188.899	187.733
Izloženost operativnom riziku Exposure to operative risk	14.357	19.191
Izloženost valutnom riziku Exposure to foreign exchange risk	0	0
<b>Ukupna izloženost riziku</b> Total risk exposure	<b>203.256</b>	<b>206.924</b>
<b>Stopa ukupnog kapitala</b> Total capital rate	<b>18,05%</b>	<b>17,69%</b>

### 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	Ostale valute Other currencies	Ukupno Total
<b>31. prosinca 2025.</b> At 31 December 2025				
<b>Sredstva/Assets</b>				
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	9.590	529	464	10.583
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	35.662	0	0	35.662
Plasmani kod drugih banaka Placements with other banks	82	0	843	925
Financijska imovina po amortiziranom trošku Financial assets at amortised cost				
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	221.861	68	0	221.930
Ulaganja koja se drže do dospijeca Investments held to maturity	41.569	0	0	41.569
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveob. dobit/ Financial assets at amortised cost	18.376	0	0	18.376
Preuzeta imovina Foreclosed assets	817	0	0	817
Materijalna imovina Tangible fixed assets	5.032	0	0	5.032
Nematerijalna imovina Intangible assets	1.055	0	0	1.055
Ostala sredstva Other assets	415	0	0	415
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	180	0	0	180
	<b>334.639</b>	<b>598</b>	<b>1.307</b>	<b>336.544</b>
<b>Obveze</b> <b>Liabilities</b>				
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	259.919	10.607	3.129	273.655
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	20.889	0	0	20.889
Ostale obveze Other liabilities	1.251	0	235	1.486
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	213	0	0	213
	<b>282.272</b>	<b>10.607</b>	<b>3.364</b>	<b>292.243</b>
<b>Neto bilanca</b> <b>Net balance sheet position</b>	<b>52.367</b>	<b>(10.009)</b>	<b>(2.057)</b>	<b>40.301</b>
<b>31. prosinca 2024.</b> 31 December 2024				
Ukupna sredstva Total assets	315.804	2.553	1.629	319.987
Ukupne obveze Total liabilities	267.225	11.472	3.393	282.090
<b>Neto bilanca</b> <b>Net balance sheet position</b>	<b>48.580</b>	<b>(8.919)</b>	<b>(1.764)</b>	<b>37.897</b>

## 35. KAMATNI RIZIK

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Banke kamatnom riziku, koja je analizirana ili na temelju ugovornog dospjeća financijskog instrumenta ili, kod instrumenata čija se kamatna stopa mijenja prije dospjeća, u razdoblju do idućeg datuma promjene kamatne stope. Imovina i obveze za koje ne postoji ugovoreni datum dospjeća 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
<b>31. prosinca 2025.</b>							
At 31 December 2025							
<b>Sredstva/Assets</b>							
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka/Cash and amounts due from banks	10.583	0	0	0	0	0	10.583
Sredstva kod HNB-a Balances with CNB	35.662	0	0	0	0	0	35.662
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	7	595	323	0	0	0	925
Financijska imovina po amort. trošku Financial assets at amortised cost							
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	56.503	4.198	32.586	37.117	91.526	0	221.930
Dužnički vrijednosni papiri Debt securities	692	0	0	8.890	31.987	0	41.569
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit/ Financial assets at fair value through other comprehensive income	2.737	300	0	200	14.199	940	18.376
Imovina namjenjena prodaji Assets available for sale	0	0	0	0	0	817	817
Dugotrajna materijalna imovina Tangible assets	0	0	0	0	0	5.032	5.032
Nematerijalna imovina Intangible assets	0	0	0	0	0	1.055	1.055
Ostala sredstva/Other assets	0	0	0	0	0	415	415
Odgodena porezna imovina Deferred tax assets	0	0	0	0	0	180	180
	<b>106.184</b>	<b>5.093</b>	<b>32.909</b>	<b>46.207</b>	<b>137.712</b>	<b>8.439</b>	<b>336.544</b>
<b>Obveze/Liabilities</b>							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	149.491	46.736	67.747	6.760	2.921	0	273.655
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	19.489	18	83	1.246	53	0	20.889
Ostale obveze/Other liabilities	0	0	0	0	0	1.486	1.486
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for other liabilities	0	0	0	0	0	213	213
	<b>168.980</b>	<b>46.754</b>	<b>67.830</b>	<b>8.006</b>	<b>2.974</b>	<b>1.699</b>	<b>296.243</b>
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	<b>(62.796)</b>	<b>(41.661)</b>	<b>(34.921)</b>	<b>38.201</b>	<b>134.738</b>	<b>6.740</b>	<b>40.301</b>
<b>31. prosinca 2024.</b>							
At 31 December 2024							
Ukupna sredstva/Total assets	101.430	7.179	37.437	37.813	127.302	8.826	319.987
Ukupne obveze/Total liabilities	153.901	35.506	77.001	6.677	3.805	5.201	282.090
Bilančna neusklađenost On balance sheet interest sensitivity gap	<b>(52.471)</b>	<b>(28.327)</b>	<b>(39.564)</b>	<b>31.136</b>	<b>123.498</b>	<b>3.625</b>	<b>37.897</b>

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)	2025.		2024.	
	EUR	USD	EUR	USD
<b>31. prosinca</b> At 31 December				
<b>Sredstva</b> Assets				
Novčana sredstva i tekući računi kod banaka Cash and amounts due from banks	0,0-0,1	0,0-0,5	0,0-3,8	3,7-5,2
Sredstva kod Hrvatske narodne banke Balances with the Croatian National Bank	2,0-3,0	0	3,0-4,0	0
Potraživanja od drugih banaka Placements with other banks	0	0	0	0
Dani krediti i potraživanja Loans and receivables	3,50-7,9	0	3,0-7,9	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers				
– depoziti po viđenju – demand deposits	0,01	0,01	0,01	0,01
– oročeni depoziti – term deposits	0,01-2,7	0,01-1,20	0,01-3,5	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 dospjeća 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
<b>31. prosinca 2025.</b> 31 December 2025							
<b>Obveze/Liabilities</b>							
Depoziti drugih banaka Deposits from other banks	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti klijenata Amounts due to customers	149.491	46.736	67.747	6.760	2.921	0	273.655
Ostala pozajmljena sredstva Other borrowed funds	19.489	18	83	1.246	53	0	20.889
Ostale obveze Other liabilities	0	0	0	0	0	1.486	1.486
Rezerviranja za potencijalne obveze Provisions for contingent liabilities	0	0	0	0	0	213	213
<b>Ukupne obveze (očekivano dospijeće)</b> Total liabilities (expected maturity dates)	<b>168.980</b>	<b>46.754</b>	<b>67.830</b>	<b>8.006</b>	<b>2.974</b>	<b>1.699</b>	<b>296.243</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospijeće)</b> Total assets (expected maturity dates)	<b>106.184</b>	<b>5.093</b>	<b>32.909</b>	<b>46.207</b>	<b>137.712</b>	<b>8.439</b>	<b>336.544</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti</b> Net liquidity gap	<b>(62.796)</b>	<b>(41.661)</b>	<b>(34.921)</b>	<b>38.201</b>	<b>134.738</b>	<b>6.740</b>	<b>40.301</b>

(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
<b>31. prosinca 2024.</b> 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
<b>Ukupne obveze (oček. dospeljeće) Total liabilities (expected maturity dates)</b>	<b>153.902</b>	<b>35.505</b>	<b>77.001</b>	<b>6.677</b>	<b>3.804</b>	<b>5.201</b>	<b>282.090</b>
<b>Ukupna imovina (očekivano dospeljeće)/Total assets(exp. mat.dates)</b>	<b>101.430</b>	<b>7.179</b>	<b>37.437</b>	<b>37.813</b>	<b>127.302</b>	<b>8.826</b>	<b>319.987</b>
<b>Neto neusklađenost likvidnosti Net liquidity gap</b>	<b>(52.471)</b>	<b>(27.327)</b>	<b>(39.564)</b>	<b>31.136</b>	<b>123.498</b>	<b>3.625</b>	<b>37.897</b>

### 37. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2025. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

### 38. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava dana 27. ožujak 2026. godine.

Potpisali u ime Uprave:

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



Ivan Vukasović, dipl. oec.

### 37. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

After the reporting period end, there were no events that would significantly affect the Bank's annual financial statements for the year 2025 that should consequently be published.

### 38. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved by the Management Board on 27 March 2026.

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 2025.**

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja kreditnih institucija (NN br. 80/2025) u nastavku su prezentirani obrasci zahtijevani od strane Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2025. i za prethodnu godinu.

**APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CNB – for the period from 1 January to 31 December 2025**

Pursuant to the Decision of the CNB on the structure and content of a bank's annual financial statements (Official Gazette 80/2025), below are presented the forms required by the CNB decision for the Bank for the year ended 31 December 2025 and previous year.

RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 1.01.2025. DO 31.12.2025. (u tisućama EUR)	Prethodna godina	Tekuća godina
<b>NAZIV POZICIJE</b>		
1. Prihodi na osnovi kamata i slični prihodi	14.668	13.740
1.1. od toga: prihodi od vrijednosnih papira s fiksnim prinosom	257	678
2. Rashodi na osnovi kamata i slični rashodi	4.214	4.424
3. Prihodi od vrijednosnih papira (3.1. + 3.2. + 3.3.):	27	38
3.1. prihodi od dionica i ostalih vrijednosnih papira s promjenjivim prinosom	27	38
3.2. prihodi od sudjelujućih udjela	0	0
3.3. prihodi od dionica u povezanim društvima	0	0
4. Prihodi od provizija	1.015	985
5. Rashodi za provizije	365	387
6. Neto dobit ili gubitak od financijskih aktivnosti	561	(757)
7. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	(1)	1.130
7. 1 od toga: dobit i gubici koji su posljedica prestanka priznavanja financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku	0	0
8. Opći administrativni rashodi (8.1. + 8.2.):	7.431	7.844
8.1. rashodi za zaposlenike	4.502	5.098
8.2. ostali administrativni troškovi	2.929	2.746
9. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjenja vrijednosti nematerijalne i materijalne imovine	0	0
10. Ostali rashodi iz redovnog poslovanja	27	114
11. Rezerviranja ili ukidanje rezerviranja (11.1. + 11.2.):	29	64
11.1. rezerviranja za preuzete obveze i jamstva	(3)	57
11.2. ostala rezerviranja	31	7
12. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i predujmova	3.521	(804)
13. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjenja vrijednosti vrijednosnih papira te sudjelujućih udjela i dionica u povezanim društvima	0	0
14. Dobit ili gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (1. – 2. + 3. + 4. – 5. + 6. + 7. – 8. – 9. – 10. – 11. – 12. – 13.)	684	3.105
15. Porezni rashod ili prihod koji se odnosi na dobit ili gubitak iz poslovanja koje će se nastaviti	124	560
16. Dobit ili gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti (14. – 15.)	560	2.546
17. Dobit ili ( – ) gubitak prije oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	0	0
18. Porezni rashodi ili ( – ) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti	0	0
19. Dobit ili gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (17. – 18.)	0	0
20. Dobit ili gubitak tekuće godine (16. + 19.; 21. + 22.)	560	2.546
21. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	0	0
22. Pripada vlasnicima matičnog društva	560	2.546

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the period from 1 January 2025 to 31 December 2025

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1.01.2025 TO 31.12.2025 (in thousands of EUR)	Previous year	Current year
<b>POSITION NAME</b>		
1. Interests and similar income	14.668	13.740
1.1. of which: income from fixed-income securities	257	678
2. Interest and similar expense	4.214	4.424
3. Income from securities (3.1. + 3.2. + 3.3.):	27	38
3.1. Income from shares and other variable-yield securities	27	38
3.2. Income from participating interests	0	0
3.3. Income from shares in affiliated undertakings	0	0
4. Commission income	1.015	985
5. Commission expense	365	387
6. Net profit or loss on financial operations	561	(757)
7. Other operating income	(1)	1.130
7. 1 of which: gains and losses on derecognition of financial assets measured at amortised cost	0	0
8. General administrative expenses (8.1. + 8.2.):	7.431	7.844
8.1. Employee expenses	4.502	5.098
8.2. Other administrative expenses	2.929	2.746
9. Impairment or reversal of impairment of tangible and non-tangible assets	0	0
10. Other operating expenses	27	114
11. Provisions or reversal of provisions ( ( 11.1. + 11.2.):	29	64
11.1. Provisions for commitments and guarantees given	(3)	57
11.2. Other provisions	31	7
12. Impairment or reversal of impairment of loans and advances	3.521	(804)
13. Impairment or reversal of impairment of securities and participating interests and shares in affiliated undertakings	0	0
14. Profit or loss before tax from continuing operations (1. – 2. + 3. + 4. – 5. + 6. + 7. – 8. – 9. – 10. – 11. – 12. – 13.)	684	3.105
15. Tax expense or income related to profit or loss from continuing operations	124	560
16. Profit or loss after tax from continuing operations (14. – 15.)	560	2.546
17. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	0	0
18. Tax expense or (-) income related to discontinued operations	0	0
19. Profit or loss after tax from discontinued operations (17. – 18.)	0	0
20. Profit or loss for the current year (16. + 19.; 21. + 22.)	560	2.546
21. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	0	0
22. Attributable to owners of the parent	560	2.546

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU**  
za razdoblje od 1.01.2025. – 31.12.2025.

**IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	2024.	2025.
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI</b>			
1.	<b>DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE</b>	560	2.546
2.	<b>OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ((3. + 15.)</b>	177	(142)
3.	<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (od 4. do 10. + 13. + 14.)</b>	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.	<b>Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (od 16. do 23.)</b>	177	(142)
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	177	(142)
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.	<b>UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆE GODINE ((1 + 2; 25 + 26)</b>	737	2.404
6.	<b>PRIPADA MANJINSKOM UDJELU (NEKONTROLIRAJUĆI UDJEL)</b>	0	0
7.	<b>PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG DRUŠTVA</b>	737	2.404

**APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK**  
for the period from 1 January 2025 to 31 December 2025

**STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	2024	2025
<b>STATEMENT ON OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>			
1.	<b>INCOME OR (-) LOSS FOR THE CURRENT YEAR</b>	560	2.546
2.	<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (3 + 15)</b>	177	(142)
3.	<b>Items that will not be reclassified to profit or loss (from 4 to 10 + 13 + 14)</b>	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.	<b>Items that may be reclassified to profit or loss (from 16 to 23)</b>	177	(142)
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	177	(142)
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.	<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE CURRENT YEAR (1 + 2; 25 + 26)</b>	737	2.404
6.	<b>ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST [NON-CONTROLLING INTEREST]</b>	0	0
7.	<b>ATTRIBUTABLE TO OWNERS OF THE PARENT COMPANY</b>	737	2.404

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU**  
stanje na dan 31.12.2025.

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU – Bilanca**

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	31.12.2024.	31.12.2025.
<b>IMOVINA</b>			
1.	Novac u blagajni i sredstva kod središnjih banaka	47.723	41.392
2.	Trezorski zapisi i drugi kratkoročni vrijednosni papiri prihvatljivi za refinanciranje kod središnjih banaka (2.1. + 2.2.):	0	0
2.1.	Trezorski zapisi i slični vrijednosni papiri	0	0
2.2.	Drugi kratkoročni vrijednosni papiri	0	0
3.	Kredit i predujmovi kreditnim institucijama (3.1. + 3.2.):	2.506	2.187
3.1.	Na zahtjev	2.506	2.187
3.2.	Drugi krediti i predujmovi	0	0
4.	Kredit i predujmovi klijentima	204.144	222.868
5.	Dužnički vrijednosni papiri, uključujući vrijednosne papire s fiksnim prinosom (5.1. + 5.2.):	56.982	61.796
5.1.	Koje su izdala državna tijela	53.288	58.225
5.2.	Ostali dužnički vrijednosni papiri	3.695	3.570
6.	Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	884	940
7.	Sudjelujući udjeli	0	0
8.	Ulaganja u povezana društva	0	0
9.	Nematerijalna imovina	722	1.055
10.	Materijalna imovina (10.1. + 10.2.):	5.338	5.032
10.1.	Nekretnine, postrojenja i oprema	5.338	5.032
10.2.	Ulaganje u nekretnine	0	0
11.	Porezna imovina (11.1. + 11.2.):	677	240
(a)	Kratkotrajna porezna imovina	514	59
(b)	Odgodena porezna imovina	163	180
12.	Ostala imovina	177	217
13.	Unaprijed plaćeni troškovi i ostala aktivna vremenska razgraničenja	0	0
14.	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja	834	817
15.	<b>UKUPNA IMOVINA (od 1. do 14.)</b>	<b>319.987</b>	<b>336.544</b>
<b>OBVEZE I KAPITAL</b>			
16.	Obveze prema kreditnim institucijama (16.1. + 16.2.):	26.245	19.480
16.1.	Na zahtjev	0	0
16.2.	S ugovorenim datumom dospjeća ili otkaznim rokom	26.245	19.480
17.	Obveze prema klijentima (17.1. + 17.2.):	249.534	274.017
17.1.	Osigurani depoziti (17.1.1. + 17.1.2.):	249.534	274.017
17.1.1.	Na zahtjev	93.334	103.956
17.1.2.	S ugovorenim datumom dospjeća ili otkaznim rokom	156.200	170.061
17.2.	Ostale obveze prema klijentima (17.2.1. + 17.2.2.):	0	0
17.2.1.	Na zahtjev	0	0
17.2.2.	S ugovorenim datumom dospjeća ili otkaznim rokom	0	0
18.	Izdani dužnički vrijednosni papiri	0	0
19.	Ostale obveze	2.505	2.529
20.	Odgodeno plaćanje troškova i ostala pasivna vremenska razgraničenja	0	0

21. Rezerviranja (21.1. + 21.2.):	3.803	213
21.1. Rezerviranja za mirovine i slične obveze	0	0
21.2. Ostala rezerviranja	3.803	213
22. Porezne obveze (22.1. + 22.2.):	3	4
22.1. Tekuće porezne obveze	3	4
22.2. Odgođene porezne obveze	0	0
23. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	0	0
24. Podređene obveze	0	0
25. Kapital (25.1. + 25.2.):	11.583	11.583
25.1. Uplaćeni kapital	11.583	11.583
25.2. Neuplaćeni kapital koji je pozvan na plaćanje	0	0
26. Premija na dionice	83	83
27. Druge stavke kapitala	0	0
28. ( - ) Trezorske dionice	0	0
29. Rezerve (29.1. + 29.2. + 29.3. + 29.4.):	9.009	9.009
29.1. Zakonske rezerve	591	591
29.1. Statutarne rezerve	8.159	8.159
29.1. Rezerve za vlastite dionice	0	0
29.1. Ostale rezerve	259	259
30. Revalorizacijske rezerve	0	0
31. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(158)	(300)
32. Zadržana dobit	16.820	17.380
33. Dobit ili gubitak tekuće godine	560	2.546
34. Manjinski udjeli	0	0
35. UKUPNE OBVEZE I KAPITAL (od 16. do 34.)	319.987	336.544
IZVANBILANČNE STAVKE		
36. Preuzete obveze po kreditima	19.284	33.927
37. Preuzeta financijska jamstva	11.086	10.612
38. Ostale preuzete obveze	-	-
39. UKUPNO IZVANBILANČNE STAVKE (od 36. do 38.)	30.370	44.539

**APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK**  
**Balance at 31 December 2025**

**STATEMENT ON FINANCIAL POSITION – Balance sheet**

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	31.12.2024	31.12.2025
<b>ASSETS</b>			
1.	Cash in hand and balances at central banks	47.723	41.392
2.	Treasury bills and other short-term securities eligible for refinancing with central banks (2.1. + 2.2.):	0	0
2.1.	Treasury bills and similar securities	0	0
2.2.	Other short-term securities	0	0
3.	Loans and advances to credit institutions (3.1. + 3.2.):	2.506	2.187
3.1.	Repayable on demand	2.506	2.187
3.2.	Other loans and advances	0	0
4.	Loans and advances to customers	204.144	222.868
5.	Debt securities, including fixed-income securities (5.1. + 5.2.):	56.982	61.796
5.1.	Issued by government bodies	53.288	58.225
5.2.	Other debt securities	3.695	3.570
6.	Shares and other variable-yield securities	884	940
7.	Participating interests	0	0
8.	Investments in associates	0	0
9.	Intangible assets	722	1.055
10.	Tangible assets (10.1. + 10.2.):	5.338	5.032
10.1.	Property, plant and equipment	5.338	5.032
10.2.	Investment in real estate	0	0
11.	Tax assets ( (11.1. + 11.2.):	677	240
11.1.	Current tax assets	514	59
11.2.	Deferred tax assets	163	180
12.	Other assets	177	217
13.	Prepayments and other accrued income	0	0
14.	Fixed assets held for sale and discontinued operations	834	817
15.	<b>TOTAL ASSETS (from 1. to 14.)</b>	<b>319.987</b>	<b>336.544</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
16.	Amounts owed to credit institutions (16.1. + 16.2.):	26.245	19.480
16.1.	Repayable on demand	0	0
16.2.	With agreed maturity dates or periods of notice	26.245	19.480
17.	Amounts owed to customers (17.1. + 17.2.):	249.534	274.017
17.1.	Covered deposits (17.1.1. + 17.1.2.):	249.534	274.017
17.1.1.	Repayable on demand	93.334	103.956
17.1.2.	With agreed maturity dates or periods of notice	156.200	170.061
17.2.	Other amounts owed to customers (17.2.1. + 17.2.2.):	0	0
17.2.1.	Repayable on demand	0	0
17.2.2.	With agreed maturity dates or periods of notice	0	0
18.	Debt securities issued	0	0
19.	Other liabilities	2.505	2.529
20.	Accruals and other deferred income	0	0

21. Provisions (21.1. + 21.2.):	3.803	213
21.1. Provisions for pensions and similar obligations	0	0
21.2. Other provisions	3.803	213
22. Tax liabilities ( 22.1. + 22.2.):	3	4
22.1. Tax liabilities	3	4
22.2. Deferred tax liabilities	0	0
23. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	0	0
24. Subordinate liabilities	0	0
25. Capital (25.1. + 25.2.):	11.583	11.583
25.1. Paid-in capital	11.583	11.583
25.2. Unpaid capital which has been called up	0	0
26. Share premium	83	83
27. Other equity	0	0
28. ( - ) Treasury shares	0	0
29. Reserves (29.1. + 29.2. + 29.3. + 29.4.):	9.009	9.009
29.1. Legal reserves	591	591
29.1. Statutory reserves	8.159	8.159
29.1. Reserves for treasury shares	0	0
29.1. Other reserves	259	259
30. Revaluation reserves	0	0
31. Accumulated other comprehensive income	(158)	(300)
32. Retained profit	16.820	17.380
33. Profit or loss for the year	560	2.546
34. Minority interests	0	0
35. TOTAL LIABILITIES AND EQUITY (from 16. to 34.)	319.987	336.544
OFF-BALANCE SHEET ITEMS		
36. Loan commitments given	19.284	33.927
37. Financial guarantees given	11.086	10.612
38. Other commitments given	-	-
39. TOTAL OFF-BALANCE SHEET ITEMS (from 36. to 38.)	30.370	44.539

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU  
za razdoblje 01.01.2025 – 31.12.2025.**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

Izvjestaj o promjenama kapitala od 1.1.2025. do 31.12.2025.

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	Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjel		UKUPNO
												Akumulirana ostala dobit	Ostale stavke	
Početno stanje 31.12.2024. [prije prepravljajanja]	11.583	83	0	0	(158)	16.820	0	9.009	0	560	0	0	0	37.897
Učinci ispravaka pogrešaka														
Učinci promjena računovodstvenih politika														
Početno stanje 31.12.2024. (1. + 2. + 3.)	11.583	83			(158)	16.820		9.009		560				37.897
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										0				0
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 komponenta vlasničkih instrumenata														
Povećanje ili ( – ) smanjenje vlasničkih instrumenata kao posljedica poslovnih kombinacija														
Plaćanja temeljena na dionicama														
Ostalo povećanje ili ( – ) smanjenje vlasničkih instrumenata					(142)					(560)				2.403
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					(300)	17.360		9.009		2.546				2.403
Završno stanje 31.12.2025. (d 4. do 20.)	11.583	83	0	0	(300)	17.360	0	9.009	0	2.546	0	0	0	40.301

APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK  
for the period from 1 January 2025 to 31 December 2025

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Statement on changes in equity for period from 1 January 2025 to 31 December 2025

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	Other items	TOTAL
(all amounts are expressed in thousands of EUR)														
Opening balance 31.12.2024. [before restatement]	11.583	83	0	0	(158)	16.820	0	9.009	0	560	0	0	0	37.897
Effects of error corrections														
Effects of changes in accounting policies														
Opening balance 31.12.2024. (1 + 2 + 3)	11.583	83			(158)	16.820		9.009		560				37.897
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										0				0
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										(560)				
Share based payments														
Other increase or ( - ) decrease of equity instruments						560								
Total comprehensive income for the current year					(142)					2.546				2.403
Closing balance 31.12.2025 (from 4 to 20)	11.583	83	0	0	(300)	17.380	0	9.009	0	2.546	0	0	0	40.301

**PRILOG 1 – DOPUNSKI IZVJEŠTAJI ZA HRVATSKU NARODNU BANKU  
za razdoblje 01.01.2024. – 31.12.2024.  
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**

Izvištaj o promjenama kapitala od 01.01.2024. 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	Dividende tijekom poslovne godine	Manjinski udjel		UKUPNO
												Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
Početno stanje 31.12.2023. [prije prepravljanja]	11.583	83			(335)	15.671	0	9.009	0	3.358	0	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	0	9.009	0	3.358	0	0	0	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														
Dividende										(2.210)				(2.210)
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
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					(158)	16.819	0	9.009	0	560	0	0	0	37.897
Završno stanje 31.12.2024. (od 4. do 20.)	11.583	83	0	0	(158)	16.819	0	9.009	0	560	0	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							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					560			737
Closing balance 31.12.2024 (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 31.12.2025. – 31.12.2025.**

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**

(svi iznosi u tisućama eura)	Naziv pozicije	31.12.2024.	31.12.2025.
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA DIREKTOJ METODI</b>			
	1. Naplaćene kamate i slični primici	0	0
	2. Naplaćene naknade i provizije	0	0
	3. (Plaćene kamate i slični izdaci)	0	0
	4. (Plaćene naknade i provizije)	0	0
	5. (Plaćeni troškovi poslovanja)	0	0
	6. Neto dobiti/(gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	0	0
	7. Ostali primici	0	0
	8. (Ostali izdaci)	0	0
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI PREMA INDIREKTOJ METODI</b>			
	9. Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	684	3.105
	10. Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	3.684	(587)
	11. Amortizacija	441	447
	12. Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	0
	13. (Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	236	(173)
	14. Ostale nenovčane stavke	0	0
<b>PROMJENE U IMOVINI I OBVEZAMA IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
	15. Sredstva kod Hrvatske narodne banke	8.762	3.990
	16. Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	(5.192)	5.019
	17. Krediti i predujmovi ostalim komitentima	(10.631)	(20.404)
	18. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(9.912)	(7.244)
	19. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	0	0
	20. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	0
	21. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	0
	22. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	(813)	1.880
	23. Ostala imovina iz poslovnih aktivnosti	(4.109)	739
	24. Depoziti od financijskih institucija	0	0
	25. Transakcijski računi ostalih komitenata	(10.629)	10.746
	26. Štedni depoziti ostalih komitenata	(647)	152
	27. Oročeni depoziti ostalih komitenata	28.685	15.200
	28. Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	0	0
	29. Ostale obveze iz poslovnih aktivnosti	4.006	(3.564)
	30. Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	0	0
	31. Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	0	0
	32. Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	0	0
	33. (Plaćeni porez na dobit)	(576)	(185)
	34. Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	3.989	9.120

**ULAGAČKE AKTIVNOSTI**

35. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(651)	(712)
36. Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	0	0
37. Primici od naplate/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	0	0
38. Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti	27	38
39. Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	0	0
40. Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	(624)	(674)

**FINANCIJSKE AKTIVNOSTI**

41. Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	(429)	(8.444)
42. Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	0	0
43. Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskoga kapitala	0	0
44. Povećanje dioničkoga kapitala	0	0
45. (Isplaćena dividenda)	(2.209)	0
46. Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	0	0
47. Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)	(2.638)	(8.444)
48. Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)	727	2
49. Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	9.854	10.581
50. Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	0	0
51. Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine (48. + 49. + 50.)	10.581	10.583

---

**APPENDIX 1 – COMPLEMENTARY FINANCIAL STATEMENTS FOR THE CROATIAN NATIONAL BANK**  
for the period from 31 December 2025 to 31 December 2025

**CASH FLOW STATEMENT – Indirect method**

(all amounts are expressed in thousands of EUR)	Position name	31.12.2023	31.12.2024
<b>OPERATING ACTIVITIES – DIRECT METHOD</b>			
1.	Interest received and similar receipts	0	0
2.	Fees and commissions received	0	0
3.	(Interest paid and similar expenditures)	0	0
4.	(Fees and commissions paid)	0	0
5.	(Operating expenses paid)	0	0
6.	Net gains/losses from financial instruments at fair value through profit and loss account	0	0
7.	Other receipts	0	0
8.	(Other expenditures)	0	0
<b>OPERATING ACTIVITIES – INDIRECT METHOD</b>			
9.	Profit/(loss) before tax	684	3.105
10.	Impairment and provisions	3.684	(587)
11.	Depreciation	441	447
12.	Net unrealised (gains)/losses on financial assets and liabilities at fair value through profit and loss account	0	0
13.	(Profit)/loss from the sale of tangible assets	236	(173)
14.	Other non-cash items	0	0
<b>CHANGES IN ASSETS AND LIABILITIES FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
15.	Deposits with the Croatian National Bank	8.762	3.990
16.	Deposits with financial institutions and loans to financial institutions	(5.192)	5.019
17.	Loans and advances to other clients	(10.631)	(20.404)
18.	Securities and other financial instruments at fair value through other comprehensive income	(9.912)	(7.244)
19.	Securities and other financial instruments held for trading	0	0
20.	Securities and other financial instruments at fair value profit and loss account, not traded	0	0
21.	Securities and other financial instruments mandatorily at fair value through profit and loss account	0	0
22.	Securities and other financial instruments at amortised cost	(813)	1.880
23.	Other assets from operating activities	(4.109)	739
24.	Deposits from financial institutions	0	0
25.	Transaction accounts of other clients	(10.629)	10.746
26.	Savings deposits of other clients	(647)	152
27.	Time deposits of other clients	28.685	15.200
28.	Derivative financial liabilities and other liabilities held for trading	0	0
29.	Other liabilities from operating activities	4.006	(3.564)
30.	Interest received from operating activities [indirect method]	0	0
31.	Dividends received from operating activities [indirect method]	0	0
32.	Interest paid from operating activities [indirect method]	0	0
33.	(Income tax paid)	(576)	(185)
34.	Net cash flow from operating activities (from 1 to 33)	3.989	9.120

**INVESTING ACTIVITIES**

35. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of tangible and intangible assets	(651)	(712)
36. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of investments in branches, associates and joint ventures	0	0
37. Cash receipts from the sale / payments for the purchase of securities and other financial instruments held to maturity	0	0
38. Dividends received from investing activities	27	38
39. Other receipts/payments from investing activities	0	0
<b>40. Net cash flow from investing activities (from 35 to 39)</b>	<b>(624)</b>	<b>(674)</b>

**FINANCING ACTIVITIES**

41. Net increase/(decrease) in loans received from financing activities	(429)	(8.444)
42. Net increase/(decrease) in debt securities issued	0	0
43. Net increase/(decrease) in Tier 2 capital instruments	0	0
44. Increase in share capital	0	0
45. (Dividends paid)	(2.209)	0
46. Other receipts/(payments) from financing activities	0	0
<b>47. Net cash flow from financing activities (from 41 to 46)</b>	<b>(2.638)</b>	<b>(8.444)</b>
<b>48. Net increase/(decrease) of cash and cash equivalents (34 + 40 + 47)</b>	<b>727</b>	<b>2</b>
49. Cash and cash equivalents at the beginning of period	9.854	10.581
50. Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents	0	0
<b>51. Cash and cash equivalents at the end of period (48 + 49 + 50)</b>	<b>10.581</b>	<b>10.583</b>

---

**PRILOG 2 – USKLAĐENJE GODIŠNJIH FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA ZA HRVATSKU NARODNU BANKU za razdoblje 01.01.2025. – 31.12.2025.**

**RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje od 1.1.2025. do 31.12.2025.**

Naziv pozicije (svi iznosi u tisućama eura)	Teuća 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 umanjnja vrijednosti kredita i potraživanja	Ostali rashodi od redovnog poslovanja	Porez na dobit	Neto dobit/ (gubitak) za godinu
1. Prihodi na osnovi kamata i slični prihodi	13.740	13.740									13.740
2. Rashodi na osnovi kamata i slični rashodi	4.424		(4.424)								(4.424)
3. Prihodi od vrijednosnih papira (3.1. + 3.2. + 3.3.):	38						38				38
4. Prihodi od provizija	985			985							985
5. Rashodi za provizije	387				(387)						(387)
6. Neto dobit ili gubitak od financijskih aktivnosti	(757)					(757)					(757)
7. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	1.130					977	152				1.130
8. Opći administrativni rashodi (8.1. + 8.2.):	7.844								(7.844)		(7.844)
9. Ostali rashodi iz redovnog poslovanja	114								(114)		(114)
10. Rezerviranja ili ukidanje rezerviranja (11.1. + 11.2.):	64							(64)			(64)
11. Umanjenje vrijednosti ili ukidanje umanjnja vrijednosti kredita i predujmova	(804)								804		804
12. (Porezni rashod ili prihod koji se odnosi na dobit ili gubitak iz poslovanja koje će se nastaviti	560									(560)	(560)
13. Dobit ili gubitak tekuće godine (16. + 19.; 21. + 22.)	2.546	13.740	(4.424)	985	(387)	220	190	740	(7.959)	(560)	2.546

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 2025**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT  
for the period from 1 January 2025 to 31 December 2025**

Position name (all amounts are expressed in thousands of EUR)	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. Interests and similar income	13.740	13.740									13.740
2. Interest and similar expense	4.424		(4.424)								(4.424)
3. Income from securities (3.1. + 3.2. + 3.3.):	38					38					38
4. Commission income	985			985							985
5. Commission expense	387				(387)						(387)
6. Net profit or loss on financial operations	(757)					(757)					(757)
7. Ostali prihodi iz redovnog poslovanja	1.130					977	152				1.130
8. General administrative expenses (8.1. + 8.2.):	7.844								(7.844)		(7.844)
9. Other operating expenses	114								(114)		(114)
10. Provisions or reversal of provisions (11.1. + 11.2.):	64							(64)			(64)
11. Impairment or reversal of impairment of loans and advances	(804)							804			804
12. Tax expense or income related to profit or loss from continuing operations	560									(560)	(560)
13. Profit or loss for the current year (16. + 19.; 21. + 22.)	2.546	13.740	(4.424)	985	(387)	220	190	740	(7.959)	(560)	2.546

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 31.12.2025.**

Naziv pozicije (svi iznosi u tisućama eura)	31.12.2025.	Novčana sredstva i tekući računi kod banaka	Sredstva kod HNB-a i drugih banaka	Plasmani kod drugih banaka	Finan. imovina po amort. trošku		Finan. imovina po neto vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	Materijalna imovina	Nematerijalna imovina	Ostala sredstva	Odgodena porezna imovina	Ukupno
					Dani krediti i potraživanja	Ulaganja koja se drže do dospijeca							
<b>1. IMOVINA</b>													
2. Novac u blagajni i sredstva kod središnjih banaka	41.392	5.730	35.662										41.392
3. Krediti i predumjovi kreditnim institucijama (3.1. + 3.2.):	2.187	2.187											2.187
4. Krediti i predumjovi klijentima	222.868	2.666		925	219.139						138		222.868
5. Dužnički vrijednosni papiri, uključujući vrijednosne papire s fiksnim prinosom (5.1. + 5.2.):	61.796												
5.1. Koje su izdala državna tijela	58.225				1.094	40.208	16.923						58.225
5.2. Ostali dužnički vrijednosni papiri	3.570				1.697	1.361	513						3.570
6. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom	940						940						940
7. Nematerijalna imovina	1.055								5.032	1.055			1.055
8. Materijalna imovina (10.1. + 10.2.):	5.032												5.032
9. Porezna imovina (11.1. + 11.2.):	240												
11.1. Kratkotrajna porezna imovina	59										59		59
11.2. Odgodena porezna imovina	180										180		180
10. Ostala imovina	217							817			217		217
11. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja	817							817					817
<b>12. UKUPNA IMOVINA (od 1. do 14.)</b>	<b>336.544</b>	<b>10.583</b>	<b>35.662</b>	<b>925</b>	<b>221.930</b>	<b>41.569</b>	<b>18.376</b>	<b>817</b>	<b>5.032</b>	<b>1.055</b>	<b>414</b>	<b>180</b>	<b>336.544</b>

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 2025

Position name (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12.2025.	Cash and amounts due from banks	Balances with CNB	Placements with other banks	Financ. assets at amortised costs Loans and advances to customers	Investments held to maturity	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Long term assets available for sale	Tangible assets	Intangible assets	Other assets	Deferred tax assets	Total
<b>1. ASSETS</b>													
2. Cash in hand and balances at central banks	41.392	5.730	35.662										41.392
3. Loans and advances to credit institutions (3.1. + 3.2.):	2.187	2.187											2.187
4. Loans and advances to customers	222.868	2.666		925	219.139						138		222.868
5. Debt securities, including fixed-income securities (5.1. + 5.2.):	61.796												
5.1. Issued by government bodies	58.225				1.094	40.208	16.923						58.225
5.2. Other debt securities	3.570				1.697	1.361	513						3.570
6. Shares and other variable-yield securities	940						940						940
7. Intangible assets	1.055								5.032	1.055			1.055
8. Tangible assets (10.1. + 10.2.):	5.032								5.032				5.032
9. Tax assets (11.1. + 11.2.):	240												
11.1. Current tax assets	59										59		59
11.2. Deferred tax assets	180										180		180
10. Other assets	217										217		217
11. Fixed assets held for sale and discontinued operations	817							817					817
<b>12. TOTAL ASSETS (from 1. to 14.)</b>	<b>336.544</b>	<b>10.583</b>	<b>35.662</b>	<b>925</b>	<b>221.930</b>	<b>41.569</b>	<b>18.376</b>	<b>817</b>	<b>5.032</b>	<b>1.055</b>	<b>414</b>	<b>180</b>	<b>336.544</b>

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 01.01.2025. – 31.12.2025.

USKLADA IZVJEŠTAJA O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (BILANCA) za razdoblje 01.01.2025. – 31.12.2025.

Naziv pozicije	31.12.2025.	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 sveob. dobit	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Dopunski kapital	Ukupno
<b>(svi iznosi u tisućama eura)</b>														
1. Obveze i Kapital														19.480
2. Obveze prema kreditnim institucijama (16.1. + 16.2.):	19.480			19.480										
3. Obveze prema klijentima (17.1. + 17.2.):	274.017		273.655	362										274.017
4. Ostale obveze	2.529			1.046	1.483									2.529
5. Rezerviranja (21.1. + 21.2.):	213					213								213
6. Porezne obveze (22.1. + 22.2.):	4					4								4
7. Kapital (25.1. + 25.2.):	11.583						11.583							11.583
8. Premija na dionice	83							83						83
9. Rezerve (29.1. + 29.2. + 29.3. + 29.4.):	9.009									9.009				9.009
10. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	(300)										(300)			(300)
11. Zadržana dobit	17.380								17.380					17.380
12. Dobit ili gubitak tekuće godine	2.546											2.546		2.546
17. Ukupno obveze i kapital (54. + 67.)	336.544	0	273.655	20.889	1.486	213	11.583	83	17.380	9.009	(300)	2.546	0	336.544

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 (all amounts are expressed in thousands of EUR)	31.12.2025.	Deposits from other bank	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/loss for the year	Supplementary capital	Ukupno
1. Liabilities and equity														
2. Amounts owed to credit institutions (16.1. + 16.2.):	19,480			19,480										19,480
3. Amounts owed to customers (17.1. + 17.2.):	274,017		273,655	362										274,017
4. Other liabilities	2,529			1,046	1,483									2,529
5. Provisions (21.1. + 21.2.):	213					213								213
6. Tax liabilities (22.1. + 22.2.):	4					4								4
7. Capital (25.1. + 25.2.):	11,583						11,583							11,583
8. Share premium	83							83						83
9. Reserves (29.1. + 29.2. + 29.3. + 29.4.):	9,009									9,009				9,009
10. Accumulated other comprehensive income	(300)										(300)			(300)
11. Retained profit	17,380								17,380					17,380
12. Profit or loss for the year	2,546											2,546		2,546
17. Total liabilities and equity (54. + 67.):	336,544	0	273,655	20,889	1,486	213	11,583	83	17,380	9,009	(300)	2,546	0	336,544

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 vrijednosnih papira" 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 dvije zasebne pozicije
- Pozicija u GFI "Ostali prihodi od redovnog poslovanja" je u HNB izvještaju prikazana razdvojeno u dvije zasebne pozicije
- Pozicija u GFI "Ostali rashodi od redovnog poslovanja" je u HNB izvještaju prikazana razdvojeno u dvije zasebne pozicije
- Pozicija (Trošak)/ukidanje umanjenja vrijednosti kredita i potraživanja razvrstana je na dvije zasebne pozicije

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

- Pozicija "Novčana sredstva i tekući računi kod banaka" iz GFI je u HNB Izvještaju razdvojena na tri zasebne pozicije
- GFI pozicija "Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit" je u HNB izvještaju prikazana podijeljeno na " Dužničke vrijednosne papire, uključujući vrijednosne papire s fiksnim prinosom - koje su izdala državna tijela", " Dužničke vrijednosne papire, uključujući vrijednosne papire s fiksnim prinosom - ostale dužničke vrijednosne papire" i "Dionice i druge vrijednosne papire s promjenjivim prinosom"
- u HNB izvještaju pozicija "kredit i predujmovi" objedinjuje sljedeće pozicije iz GFI: "Novčana sredstva i tekući računi kod banaka", "Plasmani kod drugih banaka" i "Dani krediti i potraživanja")
- 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 "Kratkotrajna porezna imovina"
- u HNB izvještaju su porezne obveze prikazane u zasebnoj poziciji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i Izvještaj o promjeni vlasničke glavnice nema razlika između HNB i GFI izvještaja. Izvještaj o novčanom toku ima manje razlike u rasporedu i nazivu pozicija.

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 "Income from securities" 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 two different positions.
- Item "Other operating income" as stated in the Annual Financial Report is in CNB Report stated separately in two different positions.
- Item "Other operating expenses" as stated in the Annual Financial Report is in CNB Report stated separately in two different positions.
- Item "Impairment or reversal of impairment of loans and advances" 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.
- In the Annual Financial Report, the line item "Financial assets at fair value through other comprehensive income" is presented in the CNB Report divided into "Debt securities, including fixed-income securities - issued by government bodies", "Debt securities, including fixed-income securities - other debt securities", and "Shares and other variable-yield securities"
- In CNB Report position "Loans and advances" includes following positions from the Annual Financial Report: "Cash and amounts due from banks", "Placements with other banks" and "Loans and advances to customers".
- 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 "Current tax assets".
- In the CNB Report "Tax liabilities" are stated separately.

There are no differences between the CNB Report and Annual Financial Report regarding the Statement of Comprehensive Income and the Statement of Changes in Equity. The Statement of Cash Flows has minor differences in the layout and naming of line items.

### PRILOG 3 – OBJAVE SUKLADNO ČLANKU 164. ZAKONA O KREDITNIM INSTITUCIJAMA

Banka sukladno članku 164. Zakona o kreditnim institucijama objavljuje slijedeće informacije:

Banka je registrirana za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- primanje novčanih depozita i odobravanja kredita i drugih plasmana iz tih sredstava u svoje ime i za svoj račun
- izdavanje sredstava plaćanja u obliku elektronskog novca
- izdavanje garancija ili drugih jamstava
- factoring
- financijski najam (leasing)
- kreditiranje, uključujući potrošačke kredite, hipotekarne kredite i financiranje komercijalnih poslova (uključujući forfeiting)
- trgovanje u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime i za račun klijenta:
  - instrumentima tržišta novca i ostalim prenosivim vrijednosnim papirima
  - stranim sredstvima plaćanja uključujući mjenjačke poslove
  - financijskim terminskim ugovorima i opcijama
  - valutnim i kamatnim instrumentima
- obavljanje platnog prometa u zemlji i s inozemstvom sukladno posebnim zakonima
- prikupljanje, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost
- izdavanje i upravljanje instrumentima plaćanja
- iznajmljivanje sefova
- posredovanje pri sklapanju financijskih poslova
- poslovi zastupanja u osiguranju u skladu sa zakonom koji uređuje osiguranje i to dijelom koji se odnosi na obavljanje djelatnosti zastupanja u osiguranju banke

Banka je poslovanje obavljala kroz 6 poslovnica i to dvije u Zagrebu, a po jedna u Splitu, Rijeci, 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 6 branch offices, two of which are in Zagreb, one in Split, Rijeka, 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)	2025.
Ukupni prihodi Total income	15.135
Dobit prije oporezivanja Profit before tax	3.105
Porez na dobit Income tax	(560)
Broj radnika na dan 31. prosinca 2025. Number of employees in the Bank as at 31 December 2025	128
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	119

U 2025. godini Banka nije primala javne subvencije.

During 2025, 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

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](mailto:partner@paba.hr)

web: [www.paba.hr](http://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 2026.

Zagreb, April 2026