

20
20



SBERBANK

Sberbank d.d.
Godišnje izvješće

Sadržaj

Izvešće posloводства	
O Sberbank Europe	04
Izvešće predsjednika Uprave	08
Ključni pokazatelji	10
Nadzorni odbor i Uprava Sberbank d.d.	19
Odgovornost za financijska izvješća	20
Financijska izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.	
Izvešće o financijskom položaju	22
Izvešće o sveobuhvatnoj dobiti	23
Izvešće o promjenama u kapitalu	24
Izvešće o novčanom toku	26
Bilješke uz financijska izvješća	27
Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku	101
Dodatak 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku	113
Izvešće neovisnog revizora	117
Izvešće Nadzornog odbora	122

Content

Annual report

About Sberbank Europe	124
Chairman's report	128
Analysis of business operations	130
Supervisory Board and Management Board of Sberbank d.d.	139
Responsibility for the financial statements	140

Financial statements

Statement of financial position	142
Statement of comprehensive income	143
Statement of changes in equity	144
Statement of cash flows	146
Notes to the financial statements	147
Appendix 1 - Forms according to CNB requirements	221
Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements	233
Independent auditors' Report	237
Report of the Supervisory Board	242

O grupaciji Sberbank Europe



Tržišta na kojima je prisutna grupacija Sberbank Europe

Sberbank Europe AG sa sjedištem u Beču je bankovna grupacija u 100%-tnom vlasništvu najveće ruske banke Sberbank of Russia koja se brine za bankovne potrebe više od 70% ruskog stanovništva. Njezina europska podružnica Sberbank Europe je danas prisutna na ukupno osam tržišta u Europi: Austriji, Bosni i Hercegovini (Sarajevo i Banja Luka), Hrvatskoj, Češkoj, Njemačkoj, Mađarskoj, Sloveniji i Srbiji. Sberbank Europe ima oko 773.500 klijenata, upravlja mrežom od 187 poslovnica i ima oko 3.900 zaposlenika u Europi.

Strategija poslovanja

Od akvizicije kompanije Volksbank International (VBI) od strane Sberbank Rusije u 2012. godini kao dijela međunarodne strategije širenja poslovanja i njezinog preimenovanja u Sberbank Europe, napravljeni su veliki koraci kako bi se grupacija Sberbank Europe postepeno transformirala u sveobuhvatnu i profitabilnu univerzalnu europsku bankovnu grupu koja svoje poslovanje temelji na

stabilnim vlastitim izvorima financiranja, s jakim naglaskom na poslovanje u segmentu fizičkih i pravnih osoba, kao i malih i srednjih poduzetnika (SME), u zemljama srednje i jugoistočne Europe (CEE/SEE). Kao sastavni dio jedne od najdinamičnijih i najuspješnijih financijskih institucija u svijetu i najveće ruske banke, Sberbank Europe ima za cilj izgraditi održive mostove između ruskog i europskih tržišta. Vizija Sberbank Europe jest graditi dugoročan odnos s klijentima i postati banka prvog izbora za svakodnevne bankovne poslove i transakcije te za prekogranično poslovanje između Europe i Rusije/zemalja ZND-a, dakle tržišta na kojima je Sberbank prisutna. Imati kombinaciju univerzalne palete proizvoda i usluga skrojenih po mjeri klijenta, s vrlo atraktivnim uvjetima u segmentima poslovanja s građanima, malim i srednjim poduzetnicima i korporativnim klijentima, te poslovanje s ciljem povećanja vrijednosti za klijente i osiguravanja visoke razine zadovoljstva klijenata, od ključne su važnosti za izgradnju i održavanje kvalitetnih dugoročnih odnosa s klijentima. Od trenutka kada je Sberbank ušao na eu-

ropsko tržište, Banka bilježi kontinuirani rast baze klijenata na svim tržištima na kojima je prisutna, što jasno ukazuje na povjerenje klijenata koje se postupno razvija. Nakon početka poslovanja na njemačkom tržištu 2014. godine, Sberbank Europe znatno je proširio svoje poslovanje, pružajući visokokvalitetne usluge lokalnim klijentima. U 2018. godini proširen je portfelj proizvoda uvođenjem brzih potrošačkih kredita, a u 2020. godini uspješno je uveden novi proizvod: polica osiguranja otplate kredita. U narednim godinama planira se proširenje ponude proizvoda (tekući računi i kreditne kartice), a fokus će biti na izgradnji snažnijih veza između ponude banke i potreba klijenata.

Nakon 2018. i 2019. godine koje su bile obilježene izvanrednim postignućima i odličnim poslovnim rezultatima na razini SBEU Grupe, 2020. godina bila je po mnogo čemu posebna godina. Bila je to godina koja je donijela neviđene izazove i rizike u svakodnevnom poslovanju Grupe i koja je od menadžmenta na razini cjelokupne organizacije zahtijevala veliku odlučnost i brzo donošenje odluka, a koje su imale za cilj osigurati operativnu otpornost i kontinuitet cjelokupnog poslovanja banke. Pandemija COVID-19 postala je element koji je mijenjao pravila u bankarskom poslovanju; virus je istodobno značio veliki rizik po ukupnu održivost poslovanja, ali je jednako tako stvorio i nove mogućnosti za transformaciju poslovanja, što je nešto o čemu banke do sada nisu razmišljale. SBEU Grupa od tog procesa nije bila izuzeta, te je postala predvodnik u provedbi mjera s ciljem jačanja svog poslovanja, podrške klijentima i zaštite zaposlenika u ovim izazovnim vremenima. Pandemija COVID-19 imala je ogroman učinak na globalni gospodarski razvoj, ponajprije u pogledu općenitog usporavanja poslovanja, što je imalo velike posljedice u pojedinim državama čija su gospodarstva postala vrlo krhka i osjetljiva kako se epidemija razvijala. Smanjenje ukupne poslovne aktivnosti i broja transakcija, gašenje poduzeća i prekidi poslovanja neki su od čimbenika koji su otežavali razvitak poslovanja u 2020. godini. Tijekom cijele godine, Grupa je pažljivo razmatrala izravne i neizravne učinke i implikacije mjera koje su donijele vlade država i lokalni regulatori, kao i učinke ukupnih turbulencija na tržištu na njezino poslovanje, što je između ostalog uključivalo moratorije na kredite; deprecijaciju lokalnih valuta, što je utjecalo na stavke u bilanci stanja i uspjeha denominirane u valuti euro na razini Grupe; različite izmjene u monetarnoj i fiskalnoj politici, uključujući smanjenje lokalnih repo stopa koje utječu na ostvarivanje kamatnih prihoda i ukupnu profitabilnost poslovanja; promjene uvjeta na tržištu i ukupnog

rezultata tržišta koje imaju za posljedicu gubitke po portfeljima vrijednosnih papira, odn. ugrožavaju prihode banaka od poslovanja s izvedenicama. Reakcija grupnog i lokalnog menadžmenta na COVID-19 pandemiju može se smatrati uspješnom, pravovremenom, dosljednom i učinkovitom. Ukupno gledano, Grupa je upravljala krizom tako da se fokusirala na zdravlje svojih klijenata i zaposlenika, na održavanje likvidnosti i kapitalnih pozicija te pružajući kvalitetnu podršku svojim klijentima, sve s ciljem da pomaže njihovom poslovanju. Na generalnoj razini, poslovni gubici koji su izravna posljedica COVID-a 19 svedeni su na minimum, Grupa je zadržala stabilne depozitne i likvidne pozicije u svim lokalnim bankama, te se nije suočavala sa znatnijim odljevom depozita. Primjeri odgovora na pandemiju COVID-19 koje je Grupa implementirala su: općenito kvalitetno upravljanje krizom; održavanje primjerenih stopa kapitala i likvidnosti; sveobuhvatna podrška za klijente; odgovarajuća razina rezervacija za kreditne gubitke i cjelovita provedba planova za optimizaciju operativnih troškova. Kako bi i u ovim izazovnim vremenima ostala održiva, uspješna i profitabilna bankovna grupacija, Sberbank Europe je svjesna, više no ikad, da treba biti u stanju ponuditi izvanrednu razinu usluge koja se temelji na brzim i učinkovitim procesima, digitalnim end-to-end iskustvima, kao i na besprijekornom i jedinstvenom korisničkom iskustvu klijenata kroz sve kanale. Ubrzana digitalna transformacija, kontinuirani tehnološki razvoj i aktualni demografski trendovi glavni su pokretači aktualnih promjena u potrebama i očekivanjima klijenata u odnosu prema njihovim pružateljima finansijskih usluga. Grupacija Sberbank Europe je svjesna da ukoliko želi udovoljiti potrebama klijenata mora proći temeljitu transformaciju, a sve kako bi postala bankovna grupa s izraženom digitalnom domenom. Sberbank Europe stoga dosljedno radi na digitalizaciji i pojednostavljenju svih svojih procesa, kako bi isporučila visokokvalitetne, atraktivne i konkurentne proizvode po fer uvjetima koji će biti dostupni kako online, tako i offline, sve u skladu s potrebama i očekivanjima naših klijenata. Sberbank Europe AG je u 2020. godini nastavio s procesom implementacije dva velika grupna IT projekta koji će pomoći ostvariti napredak na tržištu i dati zamah na putu prema njegovoj digitalnoj evoluciji:

- OCP program (Omnichannel (višekanalna) platforma) koji se temelji na najmodernijem rješenju za internet i mobilno banкарство dobavljača Backbase. Projektom se želi ojačati pristup usmjeren na klijenta uvođenjem moderne digitalne platforme na razini cijele Grupe, poboljšati razinu zadovoljstva klijenata,

O grupaciji Sberbank Europe

obogatiti korisničko iskustvo kroz inovativna rješenja i podignuti na višu razinu ispunjenje potreba i zahtjeva klijenata.

- FRMP programom (Financial and Risk Management Platform) se želi uvesti jedinstvena platforma za glavne module za upravljanje financijama i rizicima na razini Grupe, uz poboljšanje kvalitete podataka, skraćivanje brzine obrade, kao i uvesti standarde za automatizaciju, objedinjavanje, pojednostavljivanje i fleksibilnost u procesima izvješćivanja i planiranja/budžetiranja.

Banka je posljednjih godina u značajnoj mjeri ojačala svoj profil (samo)financiranja, a udio depozita klijenata u izvorima financiranja kontinuirano se povećava. Takva snažna osnovica financiranja omogućuje Sberbank Europe širenje poslovanja zajedno sa svojim lokalnim klijentima i partnerima, čime uspješno doprinosi daljnjem razvoju i prosperitetu u zemljama srednje i jugoistočne Europe (CEE/SEE regiji).

Poslovni model Sberbank Europe Grupe temelji se na pet strateških stupova:

- **Profitabilnost & samoodrživost** - Sberbank Europe nastoji ostvariti samoodrživ rast, fokusirati se na proizvode i poslove s visokom maržom, svrsishodno upravljanje kapitalom, uz daljnje jačanje poslovanja u lokalnim bankama. Stabilni tokovi prihoda, poboljšana kvaliteta imovine i poboljšano upravljanje rizikom bit će glavni doprinosi održivom rastu poslovanja i jačanju profitabilnosti u godinama koje dolaze.
- **Orijentiranost klijentu** - Usmjerenost na klijenta u središtu je svakog uspješnog poslovanja. Stoga je Sberbank Europe kao glavne prioritete postavila visoku razinu zadovoljstva klijenata, poboljšavanje korisničkog iskustva i izvrsnost. Kako bi izgradila uspješan poslovni odnos te kako bi privukla nove i zadržala postojeće klijente na tržištu, Sberbank uvijek nastoji nadmašiti očekivanja, neprestano nadograđujući svoju ponudu proizvoda i usluga, otvarajući nove kanale i ugovarajući nova poslovna partnerstva.
- **Moderna banka** - Vizija budućnosti Sberbank Europe je biti hibridna banka - potpuno digitalna banka, uz fizičku prisutnost odn. poslovnice. Ambicija Sberbank je biti na usluzi tehnološko visoko-obrazovanim klijentima, uz primjenu najviših standar-

da kvalitete, prolazeći cjelovitu digitalnu transformaciju uvođenjem više-kanalnih bankovnih alata i proširivanjem portfelja svojih digitalnih proizvoda.

- **Efikasna banka** - Ono što nas izdvaja od ostalih jest da smo agilna institucija koje posluje u brzo mijenjajućem i dinamičnom bankovnom okruženju. Sberbank Europe nastavlja poboljšavati svoje poslovanje primjenom najmodernijih mjera za povećanje učinkovitosti, kao što su striktno upravljanje troškovima, robotizacija, automatizacija procesa, optimizacija mreža poslovnica, poboljšanje kompetencija i učinkovito upravljanje.
- **Fokus na zaposlenicima** - Jedna od glavnih prednosti Sberbank Europe je diversificiran i visoko-kompetentan ljudski kapital. Mi u Sberbank čvrsto vjerujemo da će način na koji postupamo prema našim zaposlenicima izravno utjecati i odražavati se na usluge koje pružamo našim cijenjenim klijentima. Iz toga razloga, u želji da zadržimo i privučemo najbolje talente u regiji, naš je cilj promovirati otvorenu kulturu i osigurati najbolje moguće okruženje za rad našim zaposlenicima, kako bi rasli i razvijali se, kroz implementaciju programa za planiranje novih lidera, razmjenu zaposlenika i upravljanje talentima te kroz edukacije i radionice za jačanje osnovnih kompetencija.

Proizvodi i usluge

POSLOVANJE S GRAĐANIMA	POSLOVANJE S PRAVNIM OSOBAMA I MALIM I SREDNJE VELIKIM PODUZETNICIMA
Hipotekarni i potrošački krediti	Financiranje investicija i likvidnosti (kreditni za obrtna sredstva / prekoračenja), tzv. Schuldschein zajmovi
Tekući računi i štedni proizvodi	Transakcije financiranja trgovine & transakcijsko bankarstvo
Kreditne kartice	Financiranje opskrbnog lanca / factoring
Težište na digitalnim bankovnim rješenjima & partnerskim programima	Riznični proizvodi
Sberbank Direct u Njemačkoj: online banka s osnovnim proizvodima za građanstvo (oročeni depoziti, štedni računi, brzi krediti i polica osiguranja otplate kredita)	Projektno financiranje & financiranje nekretnina

Izvješće predsjednika Uprave

Poštovani dioničari, klijenti i poslovni partneri,

Čast mi je u ime Uprave Sberbanka d.d. predstaviti vam najvažnije informacije i pokazatelje iz Godišnjeg izvješća za 2020. godinu.

Godina 2020. bit će zapamćena kao vrlo izazovna godina obilježena COVID-19 pandemijom i potresima, kao godina koja je donijela visoku razinu neizvjesnosti i zahtijevala visoku razinu prilagodbe novim uvjetima poslovanja i to u vrlo kratkom roku. Nakon prethodne iznimno uspješne 2019. godine Banka je u 2020. poslovala s gubitkom, većinom kao posljedica makroekonomskih utjecaja, što se odrazilo i na poslovanje s klijentima. Suočena s pandemijom i potresima Banka je donijela niz mjera kako bi svojim klijentima financijski olakšala da prebrode iznimno teško razdoblje. Mjere poput moratorija na kredite i kreditne kartice, ukidanja naknada za plaćanja internetskim i mobilnim bankarstvom, produženje korištenja dopuštenog prekoračenja, podizanje gotovine bez naknade na bankomatima svih banaka imale su utjecaj i na prihode Banke. Važno je istaknuti kako je Banka uspješno održala kontinuitet poslovanja i svojim klijentima bez prekida bila na raspolaganju te u vrlo kratkom roku osigurala udaljeni rad čak za 70% svojih zaposlenika. Implementirana strategija Banke unatoč novim okolnostima nije se mijenjala, samo su pojedine inicijative dobile veću važnost kao što je optimizacija IT sustava, digitalizacija te automatizacija procesa.

Međutim, gubitak na kraju godine posljedica je negativne revalorizacije vrijednosnih papira i rezervacija koje je Banka izdvojila za sudske sporove po CHF kreditima. Tijekom tog izazovnog razdoblja Banka je uspješno održala snažne kapitalne i likvidnosne pozicije, kao i kvalitetno upravljala rizicima kojima je izložena. Na izrazito likvidnom tržištu obilježenom pritiscima na kamatne stope, Banka je upravljala svojom kamatnom maržom kroz optimizaciju strukture obveza i kroz učinkovitost u prodaji. Striktni model upravljanja operativnim troškovima i plan štednje smanjili su fiksne troškove i pridonijeli stabilnosti i profitabilnom poslovnom modelu iz poslovanja s klijentima. Bruto kreditni portfelj porastao je 8% u odnosu na kraj 2019. godine, a depoziti klijenata su zabilježili porast od 5%, uz stabilne trendove tijekom cijele godine.

Nastavljena je i digitalizaciji poslovanja te je implementirana nova platforma i lansirana nova usluga **Sberbank online bankarstvo** koja objedinjuje mobilno i internetsko bankarstvo. Novom uslugom cilj je postići bolje korisničko iskustvo uz jednostavnost



Csaba Soós, predsjednik Uprave

i intuitivnost same usluge. Godinu je obilježio **značajan porast broja korisnika usluga online bankarstva i to 55,5% mobilnog bankarstva te 33,5% internetskog bankarstva**. Vidljiv je i trend sve većeg korištenja mobilnog bankarstva u odnosu na internetsko bankarstvo te je korištenje mobilnog bankarstva poraslo za 95%. Bila je ovo godina u kojoj se poticalo na korištenje online kanala kao i kartičnog plaćanja, pa je tako zabilježen i rast korištenja kartica u volumenu za 8,5% te u transakcijama za 12%, a posebno je velik porast korištenja kartica u internetskoj kupovini.

U **segmentu građanstva** zabilježen je rast kreditnog portfelja Banke od 10% a fokus je bio na ponudi gotovinskih kredita. Struktura izvora financiranja Banke poboljšana je odgovarajućim aktivnostima i proizvodima te standardnu ponudu depozitnih proizvoda i novog inovativnog proizvoda za oročenu štednju DUO štednje. Banka je također zabilježila porast broja primarnih klijenata, kao i aktivnih klijenata, i rast volumena transakcijskih računa. U **segmentu plaćanja računa građana u 2020. godini Banka je ostvarila rast od 4%**, i to usprkos padu tržišta u plaćanju računa od 10%, kao i porast prihoda od naknada po ovoj osnovi od 23% u odnosu na godinu ranije.

Banka je i dalje nastavila graditi mrežu suradnji te je u ponudu proširila novim nebankovnim uslugama, a ekskluzivni partner

u kreditnom posredovanju postalo je Triglav osiguranje, sa širokom mrežom poslovnica koje pokrivaju i područja gdje Banka nije prisutna.

Pokrenute su i suradnje s dvadesetak auto kuća diljem Hrvatske u cilju plasiranja gotovinskih kredita Banke za kupnju automobila.

Segment poslovanja s mikro klijentima u 2020. su najviše obilježile aktivnosti vezane uz posljedice COVID-19 pandemije, jer je ovaj segment najviše pogođen dužim ili kraćim problemima s likvidnošću. Banka je usvojila i operativno razradila niz mjera za rasterećenje klijenata po mjesečnim kreditnim obvezama te su odobreni reprogrami za više od 250 klijenata što je više od 95% za primljenih zahtjeva. Nastavljene su i suradnje sa HBOR-om i HAMAG BICRO uz cijeli niz programa kreditiranja koji se odnose na pomoć klijentima pogođenim COVID-19 pandemijom.

Poslovanje s malim i srednjim poduzetnicima strateška je odrednica Banke, te je unatoč situaciji na tržištu uzrokovanoj COVID-19 pandemijom, uz primarni fokus održavanja odnosa s postojećim klijentima i zadržavanja kvalitete postojećeg portfelja, nastavljena akvizicijska aktivnost i ostvaren rast ukupnih plasmana od skoro 15%.

Krajem godine Banka je u svoju ponudu uvela Green i Orange pakete računa za mikro i male poduzetnike te je objedinjavanjem više usluga i proizvoda unutar paketa omogućila uštedu i optimizaciju poslovanja svojim klijentima.

U segmentu poslovanja s pravnim osobama, Corporate klijentima, pandemija je imala za posljedicu fokus na održavanje kvalitete portfelja, uz zadržavanje postojećeg volumena. Unatoč daljnjem padu kamatnih stopa na tržištu, uspješno je zaustavljen trend prijevremenih povrata i očuvana kvaliteta i nivo postojećeg portfelja.

Trgovanje sektora Financijskih tržišta u 2020. godina bilo je obilježeno izrazitim rastom volatilnosti na globalnim tržištima kao posljedicom početka COVID-19 pandemije. Unatoč vrlo izazovnoj godini Financijska tržišta ostvarila su pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti smanjen u odnosu na proteklu godinu, posebno u segmentu trgovanja obveznicama.

Održavanje kvalitete kreditnog portfelja bio je jedan od glavnih strateških ciljeva Banke u 2020. godini te je Banka uspješno održala stabilnu stopu neprihodujućih kredita pri čemu je ta stopa

na dan 31. prosinca 2020. godine bila ispod 5%, uz poseban naglasak na efikasnost procesa naplate.

Banka je nastavila ulagati značajne napore u smjeru **poboljšanja efikasnosti i optimizacije procesa** na razini cijele organizacije. Do kraja 2020.g. robotizirano je dodatnih 10 procesa čime je broj ukupno robotiziranih procesa porastao na 19. Dodatna automatizacija i optimizacija procesa nastavljena je i uvođenjem BPM tehnologije (Business process management).

I u 2020. godini prepoznatljivosti Sberbank na tržištu pridonijela je **jasna i kontinuirana marketinška komunikacija** fokusirana na kreditne i štedne proizvode. Bila je ovo godina solidarnosti i humanosti te je Banka pokrenula SberCARE inicijativu u sklopu koje je pokrenuto nekoliko internih i eksternih inicijativa za pomoć – prema zaposlenicima i prema zajednici u kojoj Banka posluje, od kojih možemo izdvojiti posebno nekoliko donacija te ponudu anti-stres sadržaja za djecu u vrijeme pandemije kroz zanimljiv projekt Pričarolija, u kojem su hrvatski glumci koji su ostali bez primanja i angažmana u kazalištu za vrijeme lockdowna pričali priče djeci na YT kanalu Banke.

Naglasak je bio i na intenzivnoj internoj komunikaciji te izgradnji poticajne organizacijske kulture u kojoj će se zaposlenici osjećati motivirano i zadovoljno unatoč izvanrednim okolnostima rada. Upravo kao odgovor na potrebu za brзом prilagodbom novim uvjetima rada pokrenuta je Sberbank učilica – interna online akademija, s edukativnim programima za zaposlenike. U 2020. je pokrenuta je i Job rotation inicijativa u cilju promicanja interne mobilnosti i učenja kroz stjecanje novih znanja, a napravljen je i plan novih inicijativa za povećanje angažiranosti djelatnika.

Iza nas je godina koja je bila puna neizvjesnosti, ali unatoč velikim poslovnim izazovima uspjeli smo plasirati nove inovativne proizvode, nove inicijative, održati kontinuitet poslovanja, omogućiti mobilnost djelatnika te brinuti o klijentima i zaposlenicima. Želim zahvaliti svim našim poslovnim partnerima i klijentima na povjerenju koje su nam ukazali. Pred nama su jasni strateški ciljevi, u fokusu su nam i dalje klijenti, digitalizacija i inovativni proizvodi, kao i društvena odgovornost. U 2020. smo pokazali kako se brzo prilagođavamo uvjetima tržišta što je preduvjet kojim možemo osigurati poslovni rast i jačanje utjecaja Sberbank na lokalnom tržištu.

Csaba Soós
Predsjednik Uprave



Ključni pokazatelji

PREGLED KLJUČNIH POKAZATELJA (u milijunima HRK)	2020.
Bilančna suma	11,058
Obveze prema komitentima	8,010
Bruto potraživanja od komitenata	7,358
Poslovni prihodi (bez troškova kamate i naknada)	404
Poslovni rashodi (s troškovima kamate i naknada)	311
Dobit prije oporezivanja	(24)
Broj zaposlenih	480
Broj poslovnica	31

Građanstvo

U 2020. godini aktivnosti u segmentu kreditnog **poslovanja s građanima** bile su ponajprije usmjerene na gotovinske kredite te očuvanje stabilnosti kreditnog portfelja, uz maksimalno omogućavanje klijentima da prebrode krizu uzrokovanu izvanrednim okolnostima pandemije COVID-19 i potresa.

Početak godine Banka je plasirala na tržište ponudu **Cash back** kredita uz jedinstvenu pogodnost vraćanja do 10.000 kuna uplaćene kamate za sve klijente koji su uredni u otplati. Odmah nakon toga je klijentima omogućena i posebna ponuda stambenih kredita **Happy month** uz iznimno povoljne uvjete kreditiranja.

Uslijed potresa koji je pogodio Zagreb u ožujku, te početka COVID-19 pandemije, Banka je prateći preporuke Hrvatske narodne banke u travnju za klijente donijela niz mjera te omogućila ugovaranje **moratorija na kredite** i kreditne kartice, privremeno obustavila prisilnu naplatu i obračun zatezних kamata, ukinula naknade za podizanje gotovine na bankomatima drugih banaka i za plaćanje uslugama online bankarstva, omogućila izdavanje beskontaktna debitne Maestro kartice korisnicima zaštićenih računa te produljila korištenje dozvoljenog prekoračenja na dodatnih 12 mjeseci za klijente kojima je visina redovnih primanja smanjena ili nisu dobili redovna primanja na tekući račun. Sve navedene mjere su imale cilj pružiti klijentima financijske olakšice u izvanrednom razdoblju pandemije i potresa. Prateći preporuke regulatora, klijenti su imali mogućnost do rujna predati zahtjeve za moratorij za kredite te je Banka u navedenom razdoblju odobrila skoro 4.000 zahtjeva za moratorij. Krajem rujna Banka je klijentima, kao alternativnu opciju APN

subvencioniranim kreditima, ponudila **Happy ponudu** odnosno posebnu ponudu stambenih kredita s izrazito povoljnim kamatnim stopama te ostalim uvjetima financiranja. Krajem godine u ponudu Banke je uvršten **Jednostavni gotovinski kredit** čija prednost je bila jednostavno odobravanje kredita uz samo jedan papir – potvrdu poslodavca. Ponudu je pratila i upečatljiva marketinška kampanja.

U prosincu je svim zainteresiranim građanima ponuđena posebna akcija gotovinskih kredita, „**Happy week**“ uz promotivne kamatne stopu za sve klijente koji apliciraju u tjednu akcije, a ista je zbog interesa klijenata produžena za još tjedan dana. U tjednima akcije, Banka je dodatno prilagodila ponudu gotovinskog kredita za svoje klijente i to uvođenjem iste cijene za fiksnu i promjenjivu kamatnu stopu, za cijelo razdoblje otplate.

Sve navedene aktivnosti rezultirale su povećanjem kreditnog portfelja od 10% u odnosu na prethodnu godinu. Struktura izvora financiranja Banke poboljšana je odgovarajućim aktivnostima i proizvodima.

Porast broja primarnih klijenata u 2020. godini zajedno s povećanjem broja Green i Orange paketa tekućeg računa rezultirao je značajnim **rastom volumena transakcijskih računa**.

Uz standardnu ponudu depozitnih proizvoda, lansiran je novi **inovativni proizvod za oročenu štednju, DUO štednja**. Proizvod je kombinacija IN štednje s fleksibilnim rokom i s mogućnošću raskida bez naknade te Standard štednje koja se oročava na duži rok (24 ili 36 mjeseci), uz dodatne bonuse. Novi depozitni proizvod pomogao je očuvanju portfelja štednje.

U 2020. godini zabilježen je **rast ukupne pasive građana od gotovo 5%** od čega je najveći udio porasta zabilježen na transakcijskim računima (+21%). Neovisno o globalnoj pandemiji bilježimo pozitivan rast i trend kretanja strukture pasive koji je nešto bolji u odnosu na prosječan trend kretanja na tržištu. Rezultat tome su ponajprije pravovremene reakcije i dobre retencije mjere te uvođenje novih proizvoda oročenih depozita poput DUO štednje te oslobađanja plaćanja raznih naknada za klijente.

U segmentu plaćanja računa građana u 2020. godini Sberbank je ostvario rast od 4%, i to usprkos padu tržišta u plaćanju računa od 10%. U tom segmentu Banka, s prodajnim mjestima Tisak i Konzum, drži udio od 43% u ukupnom tržištu (fizički plaćenih računa) prema broju plaćenih režija/računa te smo ostvarili 23% veći prihod od naknada od plaćenih računa nego 2019. godine. Takvom rezultatu uvelike je doprinijelo proširenje usluge uvođenjem plaćanja računa za režije Mastercard i Maestro platnim karticama te kontinuirana promocija ovog načina plaćanja.

U 2020. godini povećan je broj primarnih klijenata za 9% kao i broj Green i Orange paketa tekućeg računa od 8%, a zabilježen je i rast dopuštenih prekoračenja po tekućim računima građana od 15% i povećanje od 17% u korištenju dopuštenog prekoračenja u odnosu na 2019. godinu. Rast dopuštenih prekoračenja postignut je uvođenjem tranši predodobrenih dopuštenih prekoračenja (dvije tranše tijekom godine). Posljedično, odobrenjem dopuštenih prekoračenja povećano je i odobrenje usluge Maestro na rate te iskorištenost volumena navedene usluge, što je vidljivo kroz povećanje prihoda od naknada (14%).

Online usluge

U 2020. godini nastavljena je digitalizacija poslovanja te se online bankarstvo razvijalo na dvije platforme. Unutar postojeće platforme razvijene su nove funkcionalnosti u Sberbank2go mobilnoj aplikaciji - biometrija, loyalty te push notifikacija kod autorizacije na internetskom bankarstvu, uz kontinuirana unapređenja u cilju podizanja sigurnosti korištenja aplikacije.

Implementirana je nova grupna digitalna platforma, a lansirana je i nova **usluga Sberbank online** koja objedinjuje mobilno i internetsko bankarstvo. Usluga Sberbank online pruža novo korisničko iskustvo kroz bolju preglednost, jednostavnost

prikaza i korištenja servisa što za cilj ima unaprijediti upravljanje financijama našim klijentima. Pored spomenutih obilježja, novo rješenje odlikuje se preglednošću i jednostavnošću prikaza i korištenja, a sam dizajn aplikacije je intuitivan i jednostavan te vizualno usklađen za mobilno i internetsko bankarstvo.

Za lansiranje aplikacija je ponudila set najvažnijih funkcionalnosti neophodnih za svakodnevno upravljanje financijama, a korištenje je omogućeno samo određenom broju klijenata te je krajem godine imala 1500 korisnika.

U 2020. u odnosu na prethodnu godinu **značajno je porastao broj korisnika online bankarstva** i to 55,5% mobilnog bankarstva te 33,5% internetskog bankarstva. Vidljiv je i trend sve većeg korištenja mobilnog bankarstva u odnosu na internetsko bankarstvo tako da je korištenje mobilnog bankarstva poraslo za 95%.

Kartično poslovanje

Sberbank je uspješno provela niz preventivnih mjera u okviru kartičnog poslovanja kao posljedicu COVID 19 pandemije, te je među prvima osigurala uvođenje novih većih limita za beskontaktno plaćanje i bila prva banka koja je ponudila moratorij za kreditne kartice.

U 2020. godini implementirana je i **nova metoda verifikacije za kupovinu na Internetu** koja donosi veću razinu sigurnosti za internetska plaćanja, a ujedno pojednostavljuje plaćanje jer se verifikacija transakcije osigurava kroz mobilnu aplikaciju bez potrebe upisivanja dodatnih podataka.

Krajem godine završena je i **migracija na Chip&PIN**, te su migrirane sve Sberbank Mastercard kreditne kartice što je povećalo sigurnost u korištenju kartica na prodajnim mjestima te pojednostavilo cjelokupno korisničko iskustvo. Dodatno, ovom migracijom je i svim korisnicima Mastercard kartica omogućeno beskontaktno plaćanje na prodajnim mjestima, kao i podizanje gotovine na bankomatima s beskontaktnom funkcionalnošću.

U 2020. godini je zabilježen **rast korištenja kartica** u volumenu za 8,5%, a u transakcijama za 12% što pokazuje trend korištenja Maestro i Mastercard kartica i za kupovine manjih iznosa. Posebno velik porast korištenja kartica je prisutan kod kupovine na internetu, 34,5% u kartičnom volumenu te 18,6% u broju kartičnih transakcija.

Kao rezultat ugovaranja prihvata kartica unutar MBnet mreže na Konzumu, acquiring promet je porastao 10 puta. Zabilje-

Ključni pokazatelji

žen je i porast broja Maestro kartica za 12% u odnosu na prethodnu godinu, a u 2020. je implementirana Maestro kartica za zaštićene račune. Broj izdanih Mastercard kartica povećan je za 21%.

Suradnje

Banka u suradnji sa svojim poslovnim partnerima i dalje u redovnoj ponudi ima široku paletu nebankovnih proizvoda: proizvode osiguranja u suradnji s Triglav osiguranjem d.d., ulaganje u investicijske fondove u suradnji s InterCapital Asset Management d.o.o. te ulaganje u dobrovoljnu mirovinsku štednju u suradnji s Croatia mirovinskim društvom. Klijenti su prepoznali prednosti ulaganja u osiguravajuće i investicijske proizvode, a Banka i je u ovom segmentu kontinuirano pratila potrebe tržišta i prilagođava ponudu produkata tržišnim potrebama. Tako je i u 2020. nakon potresa koji je pogodio Zagreb u ožujku te uslijed COVID-19 pandemije, fokus bio na prilagodbi ponude zahtjevima tržišta. Slijedom toga omogućeno je ugovaranje Dopunskog zdravstvenog osiguranja u poslovnicama Banke; uz gotovinske kredite omogućeno je ugovaranje osiguranja s pokrićem u slučaju nezaposlenosti, bolovanja ili smrti te je uz osiguranje imovine omogućeno ugovaranje pokrića od potresa.

Posrednički kanal i dalje kontinuirano doprinosi ukupnom rezultatu banke s 23% udjela u ukupnom volumenu nenamjenskih kredita. Osim toga ostvaren je i značajan porast volumena stambenih kredita gdje sudjeluje s 18% udjela u ukupnom volumenu.

Ekskluzivni partner u kreditnom posredovanju postalo je Triglav osiguranje, sa svojom mrežom poslovnica koje pokrivaju i područja gdje banka nije prisutna. Tijekom 2020. ukupno je isplaćeno više od 15,0 milijuna kuna (2,0 mil. €) nenamjenskih kredita uz 37 aktivnih agenata. **Bank@work odjel** je u 2020. nastavio s aktivnostima uz pojačanu suradnju sa SME i Corporate odjelom i s fokusom na postojeće klijente i njihove zaposlenike, te je ukupan udio u isplaćenim nenamjenskim kreditima 28%, uz udio paketa tekućih računa od 40%. Na strani stambenih kredita je također ostvaren rast na 33% udjela. U Q4 je uvedena bank@work premium ponuda za 10 odabranih najboljih poslodavaca, u svrhu povećanja broja kvalitetnih primarnih klijenata banke. Ukupna produkcija kroz b@w kanal kontinuirano je rasla i značajno doprinijela ukupnom rezultatu Banke. U 2020. pokrenut je i **kanal auto kuća** koje usmjeravaju vlastite klijente na nena-

mjenske kredite Banke, te je sklopljen sporazum s dvadeset auto kuća koje pokrivaju teritorij cijele Hrvatske. Ukupno je isplaćeno više od 7,5 milijuna kuna (1 mil. €) nenamjenskih kredita.

Pravne osobe

Kao i ostale segmente klijenata u Banci, tako su i segment poslovanja s **mikro klijentima** u 2020. najviše obilježile aktivnosti vezane uz posljedice COVID-19 pandemije. Ovaj je segment, obzirom na veliku osjetljivost na tržišna kretanja, kao i prisutnost u djelatnostima koje su najviše pogođene ograničenjima poslovanja uslijed pandemije (HO-RE-CA, turizam, promet i prijevoz, kulturne djelatnosti), u pravilu bio i najviše pogođen dužim ili kraćim problemima s likvidnošću.

Banka je već u ožujku 2020. usvojila i operativno razradila niz mjera za rasterećenje klijenata po mjesečnim kreditnim obvezama, u vidu neaktiviranja ovršnih instrumenata za zakašnjele obveze (tzv. Standstill), odobravanja moratorija, reprograma, a po potrebi i restrukturiranja obveza novim kreditima. Tako su u mikro segmentu odobreni reprogrami za više od 250 klijenata što je više od 95% zaprimljenih zahtjeva.

U segmentu mikro klijenata Banka je potpisala ugovor s HBOR-om (Hrvatska banka za obnovu i razvoj) za novu kreditnu liniju za financiranje obrtnih sredstava, kao i prolongirala rok korištenja postojeće kreditne linije za financiranje investicija, čime su osigurani limiti za kredite za obrtna sredstva i za investicijske kredite za financiranje mikro, malih i srednjih poduzeća, uz vrlo povoljne uvjete za klijente Banke. S HBOR-om su također sklopljena dva nova okvirna kredita za pomoć poduzetnicima čije je poslovanje bilo ugroženo posljedicama Covid-19 pandemije, kao i Portfeljno jamstvo za izvoznike ugrožene posljedicama Covid-19 pandemije.

Banka je, uz postojeće HAMAG-BICRO jamstvene sheme, u 2020. godini sklopila novi ugovor ESIF – Ograničeno portfeljno jamstvo, čime je dodatno omogućeno financiranje mikro i malih poduzetnika s graničnim bonitetom ili nedostatnim kolateralom. Sklopljena su nadalje dva dodatna sporazuma za pomoć poduzetnicima čije je poslovanje bilo ugroženo posljedicama Covid-19 pandemije i to za djelatnosti u kulturi i prometu.

Potkraj godine su uvedeni Green i Orange paketi računa za mikro i male poduzetnike, čime je Banka, objedinjavanjem više

usluga i proizvoda unutar paketa, omogućila korisnicima uštede na naknadama određenih usluga i proizvoda unutar paketa, smanjenje cijene naknada za odabrane platno-prometne transakcije iz paketa, kao i gratis automobilsku asistenciju za cijelo vrijeme korištenja paketa.

Poslovanje s malim i srednjim poduzetnicima strateška je odrednica Banke, te su unatoč situaciji na tržištu uzrokovanoj Covid-19 pandemijom, gdje je primarni fokus u 2020. godini više bio na održavanju odnosa s postojećim klijentima i zadržavanju kvalitete postojećeg portfelja, nastavljene akvizicijske aktivnosti i ostvaren rast ukupnih plasmana od skoro 14%.

Kako bi podržala svoje klijente u situaciji uzrokovanoj posljedicama pandemije Banka je promptno reagirala te ponudile razne mjere koje imaju za cilj olakšati otplatu preuzetih obveza. Kao i ostale financijske institucije inicijalno su ponuđene odgode plaćanja kreditnih obveza u trajanju do šest mjeseci za klijente koji su očekivali da će imati poteškoće s otplatom kreditnih obveza zbog gubitka i smanjenja prihoda.

U cilju pružanja kvalitetnije usluge klijentima te bržeg odobravanja plasmana, prethodno provedena optimizacija kreditnog procesa i nova segmentacija malog i srednjeg segmenta poduzetnika u potpunosti je zaživjela u 2020. godini te se tom segmentu klijenta pridaje primjerena i adekvatna usluga.

U segmentu poslovanja s pravnim osobama (Veliki klijenti - Corporate) zbog pandemije Covid-19, fokus je stavljen na održavanje kvalitete portfelja, uz zadržavanje postojećeg volumena. Unatoč daljnjem padu kamatnih stopa na tržištu, a koje je počelo zbog smanjene investicijske aktivnosti već u 2019. godini, a što je za posljedicu imalo daljnji rast viška likvidnosti na tržištu, uspješno je zaustavljen trend prijevremenih povrata i očuvana kvaliteta i nivo postojećeg portfelja.

U segmentu **Trgovanja sektora Financijskih tržišta** 2020. godina obilježena je izrazitim rastom volatilnosti na globalnim tržištima kao posljedicom početka pandemije Covid-19 virusa. Navedeno je u prvoj polovici godine uzrokovalo snažan pad cijena hrvatskih državnih obveznica i kontinuirane deprecijacijske pritiske na domaću valutu. Tijekom druge polovice godine pod pozitivnim utjecajem izlaska iz lockdowna i turističke sezone, te kontinuiranih deviznih i aukcija otkupa obveznica Hrvatske narodne banke domaće tržište se stabiliziralo te snažno oporavilo

u odnosu na razdoblje početka pandemije. Unatoč spomenutim turbulencijama Financijska tržišta ostvarila su pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti smanjen u odnosu na protekle godine pogotovo u segmentu trgovanja obveznicama. U segmentu **Prodaje** prihodi su smanjeni za ca. 15% uglavnom kao posljedica smanjene ekonomske aktivnosti klijenata tijekom godine, ograničene turističke sezone te smanjene spremnosti klijenata na preuzimanje rizika u uvjetima globalne pandemije. Ipak tijekom druge polovice godine veliki dio klijenata koji je početkom godine smanjio aktivnosti vratio se na tržište i zabilježen je trend normalizacije prodajnih aktivnosti u smislu ostvarenih volumena i prihoda.

Također, tijekom godine završen je projekt dodatnog unapređenja kvalitete EMIR i MiFIR izvještavanja čime su stvorene osnove i infrastruktura za daljnji razvoj poslovanja u segmentu Financijskih tržišta.

Upravljanje rizicima

Sberbank d.d. kontinuirano je jačala sustav upravljanja rizicima putem raznih aktivnosti u suradnji sa Sberbank Grupom. Strategija upravljanja rizicima Sberbank d.d., usklađena sa Strategijom upravljanja rizicima Grupe i poslovnom strategijom, ima za cilj definirati generalne parametre za razborito i kontinuirano upravljanje rizicima koji nužno proizlaze iz poslovnog modela Banke.

Ključna načela osiguranja konzistentnosti adekvatnosti kapitala i likvidnosti integrirana su u sve poslovne aktivnosti, strateško planiranje kroz cijelu organizaciju te konstantan razvoj poslovanja u skladu s definiranom sklonosti preuzimanju rizika. Redovito provođenje i praćenje testiranja otpornosti na stres u okviru utvrđivanja kapaciteta za podnošenje rizika povećava Bančinu otpornost na makroekonomski rizik. Proces osiguravanja adekvatne razine regulatornog i internog kapitala je usklađen s trenutnim i očekivanim regulatornim zahtjevima.

Održavanje kvalitete kreditnog portfelja bio je jedan od glavnih strateških ciljeva Banke u 2020. godini, uz snažnu i punu predanost Uprave Banke u tom procesu. Banka je uspješno održala stabilnu stopu neprihodujućih kredita pri čemu je ta stopa na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila 4,81%. Banka je ostvarila svoj strateški cilj fokusirajući se na ključne točke poboljšanja kao što su automatizacija procesa, unaprjeđivanje efikasnosti

Ključni pokazatelji

naplate, daljnje unaprjeđivanje Pre-Workout (PWO) funkcije i uspostavljanje transparentne, vjerodostojne i ostvarive strategije smanjenja neprihodonosnih kredita. Nastavak napora u daljnjem povećanju učinkovitosti procesa naplate, proaktivno restrukturiranje koje je individualno prilagođeno svakom dužniku, naplata (kroz otplatu duga i oporavak klijenata), te aktivnosti prodaje potraživanja, zajedno s očekivanim poboljšanjima koja proizlaze iz implementacije i upotrebe novih alata, povećali su opću stopu naplate i ostvarivši jedan od osnovnih strateških ciljeva Banke, a koji se očitovao u NPL stopi ispod 5%.

Posebno u 2020. godini, Banka je intenzivno razvijala sljedeća područja u upravljanju kreditnim rizicima:

- automatizacija kreditnih aktivnosti
- praćenje i analizu kreditnog portfelja, što obuhvaća pregled i ocjenu kvalitete kreditnog portfelja, a posebice posebno praćenje problematičnih i potencijalno problematičnih plasmana
- unaprjeđenja internih modela za kvantifikaciju parametara kreditnog rizika korištene u svakodnevnom poslu u svrhu određivanja kreditne sposobnosti klijenta kao jednog od kriterija u donošenju odluka vezanih za rizik, kao i za praćenje relevantnih aktivnosti na razini portfelja
- lokalno i grupno planiranje rizika, s ciljem da se realizira poboljšanje kvalitete kreditnog portfelja koja je definirana u dokumentu Sklonost preuzimanju rizika (engl. RAS), sve u skladu s dugoročnim planom poslovanja Banke

U području tržišnih rizika i rizika likvidnosti Banka je nastavila unaprjeđivati procese vezane za upravljanje, praćenje i kontrolu izloženosti tržišnim rizicima i riziku likvidnosti prema potrebama poslovanja.

Iz područja rizika likvidnosti Banka je:

- nastavila s aktivnostima poboljšanja sustava izvještavanja o likvidnosti, prema zahtjevima i preporukama supervizora i s posebnim naglaskom na pokazatelje kvalitete podataka
- unaprijedila kontrole regulatornih izvještaja, s naglaskom na izvještaje dodatnih nadzornih parametara za izvješćivanje o likvidnosti (ALMM)
- revidirala sustav internih limita.

Iz područja rizika promjene kamatne stope:

- Banka je nastavila s unaprjeđenjem procesa vezanog uz upravljanje kamatnim rizikom u knjizi banke sukladno preporukama supervizora i najboljim poslovnim praksama

U području operativnog rizika redovito se provodi:

- prikupljanje podataka o događajima nastalim zbog operativnog rizika,
- samoprocjena operativnih rizika organizacijskih jedinica
- edukacija i podizanje svijesti djelatnika o operativnim rizicima (uključujući eksternalizaciju i sustav unutarnjih kontrola), te načinima upravljanja u sklopu interne edukacije djelatnika, i online testiranja operativnih rizika
- optimizacija aplikacije za poslove vezane uz sprečavanje prevara te dodatna unaprjeđenja procesa.

Kada je riječ o pandemiji Covid -19, Banka poduzima sve potrebne mjere kako bi nastavila pružati kvalitetne usluge klijentima. Banka je započela intenzivno nadgledanje poslovanja klijenata kako bi podržala klijente i izbjegla povećanje NPL-a. Povrh toga, Banka izrađuje kapitalne projekcije kako bi osigurala propisno poštovanje omjera regulatornog kapitala. S obzirom na sve ove mjere, kontinuitet poslovanja Banke nije ugrožen ili doveden u pitanje.

Odjeli podrške poslovanja (BackOffice)

Banka je nastavila ulagati i značajne napore u smjeru **poboljšanja efikasnosti i optimizacije procesa** na razini cijele organizacije. Do kraja 2020.g. robotizirano je dodatnih 10 procesa čime je broj ukupno robotiziranih procesa porastao na 19, a broj odrađenih transakcija u 2020.g. premašio je ukupni broj transakcija iz prethodne 3 godine te iznosi 184.000. Osim robotizacije procesa u Odjelu podrške i administracije, robotizirani su i procesi ostalih organizacijskih dijelova banke.

Tijekom COVID-19 pandemije, roboti su knjižili moratorije za kredite građana zbog što je doprinijelo značajnoj uštedi u vremenu i resursima te su svi moratoriji knjiženi unutar istog ili sljedećeg radnog dana.

Kako bi se postigla veća svijest o važnosti robota u procesima Banke snimljen je promotivni film te je krajem godine održana i prva u nizu radionica o robotizaciji i procesima koji su pogodni za nju.

Dotatna automatizacija i optimizacija procesa nastavljena je uvođenjem BPM tehnologije (Business process management) koja podržava aplikativni razvoj novih procesa s minimalnim korištenjem IT resursa Banke. Prvi u nizu procesa razvijenih u BPM tehnologiji je otvaranje računa za pravne osobe (svih segmenata) koji je do sada bio potpuno ručan. Osim što je proces automatiziran i aplikativno pokriven, napravljena je i dodatna usluga za klijente koji po prvi puta mogu zatražiti otvaranje računa i dostavu dokumentacije online. Navedenim procesom cilj je povećati efikasnost u komunikaciji s Bankom te klijentima omogućiti bolje korisničko iskustvo.

Marketing

Unatoč vrlo izazovnoj 2020. godini marketinške aktivnosti uspješno su pratile poslovni plan s fokusom na promociju gotovinskih kredita za građane. Banka je imala dvije velike medijske kampanje, početkom godine kampanju za **Cashback kredit** te krajem godine kampanju za **Jednostavni gotovinski kredit**. Sukladno dobroj praksi lansirana je i **Happy week** kampanja za limitiranu ponudu gotovinskih kredita po sniženoj kamatnoj stopi. Marketinške aktivnosti bile su usmjerene i na stambene kredite kampanjom **Happy ponuda** te na inovativne depozitne proizvode, DUO štednju i IN štednju. Sve kampanje pridonijele su prepoznatljivosti Sberbank na tržištu, a kreativnim rješenjima Banku diferencirale od konkurencije. U svojoj strategiji društveno odgovornog poslovanja Banka je usmjerena na društvo, djecu, kulturu i sport te je u i 2020. pratila te smjernice unatoč vrlo izazovnoj godini obilježenoj Covid-19 pandemijom i potresima. Banka je pokrenula SberCARE inicijativu koja je za cilj imala puno manjih, korisnih društvenih inicijativa, kojima Sberbank daje doprinos zajednici u kojoj posluje.

U sklopu navedene inicijative, Sberbank je pokrenula zabavno-edukativni projekt za djecu pod nazivom Pričarolija te donirala najpotrebitije želeći pružiti pomoć prvenstveno u sanaciji posljedica pandemije i potresa. Nakon zagrebačkog potresa donirana je oprema Javnoj vatrogasnoj postrojbi Grada Zagreba, a nakon razornog potresa u Sisku uplaćena je novčana donacija Hrvatskom Crvenom križu te je donacijom podržana i akcija javnog prikupljanja sredstava za obnovu Dječjeg doma Vrbinu. Banka je donacijama podržala i rad udruga Mali zmaj i Projekt sreća. Za pomoć u pandemiji donirala su novčana sredstva Nastavnom zavodu za hitnu medicinu za kupnju potrebne opreme.

U sklopu SberCARE inicijative pokrenuta je SBERconnected inicijativa u cilju povezivanja i angažiranosti djelatnika u godini kojoj je bar 50% djelatnika radilo od kuće.

U cilju promicanja kulture i izgradnje kulturnih mostova podržan je projekt izdavanje zbirke pjesama ruskog pjesnika Vladimira Visockog. Krajem godine zaposlenici Banke su već tradicionalno donirali djecu štíćenike Centra za pružanje usluga u zajednici Vladimir Nazor u Karlovcu, kao i najmlađe u Klinici za dječje bolesti u Zagrebu. U 2020. godini Banka je bila sponzor NK Varaždina te Shift Money konferencije o financijskoj tehnologiji.

Upravljanje ljudskim resursima

U 2020. godini, jedna od strateških inicijativa je provođenje ispitivanja angažiranosti zaposlenika i aktivnosti u cilju izgradnje poticajne organizacijske kulture u kojoj će se zaposlenici osjećati motivirano i zadovoljno. Pokrenuta je Sberbank učilica; online akademija, s edukativnim programima za zaposlenike i voditelje kao odgovor na potrebu za brzom prilagodbom s obzirom na nove uvjete rada i mobilnost zaposlenika. S obzirom na neizvjesnost i izazove koje je donijela 2020. fokus je bio na intenzivnoj internoj komunikaciji, osnaživanju voditelja kako upravljati timovima u kriznim situacijama i voditi zaposlenike u uvjetima fizičke nedostupnosti. Kolaboracijske platforme dovele su do drugačijeg oblika suradnje, a interno dijeljenje znanja postalo je imperativ u stjecanju novih znanja i vještina kako u onboarding procesu, tako i prilikom unapređenja znanja i kompetencija zaposlenika. Pokrenuta je job rotation inicijativa u cilju promicanja interne mobilnosti i učenja kroz stjecanje novih znanja putem rotiranja zaposlenika na određeno vrijeme u cilju poboljšanja procesa, dodatne suradnje i stjecanja dodatnih kompetencija. Sberbank je nastavila i s Loyalty programom za zaposlenike koji su svojim predanim radom i izvrsnošću zaslužni za rast i razvoj poslovanja.

Financijski instrumenti

Klasifikacija financijskih instrumenata Banke te njihov računovodstveni tretman značajno utječu na financijski položaj, profitabilnost i uspješnost Banke. Objave vezane uz financijske instrumente se nalaze u financijskim izvješćima Banke.

Ključni pokazatelji

Načela korporativnog upravljanja

Banka u svom radu koristi sljedeća pravila korporativnog upravljanja:

- Etično i profesionalno ponašanje
- Primjena i poštivanje zakona i propisa
- Čuvanje tajnosti bankovnih informacija
- Objektivnost u poslovanju s klijentima
- Kompetentna primjena novih znanja

Bankovna i financijska tržišta se u posebnoj mjeri temelje na povjerenju sudionika na tržištu. Uspjeh Banke u konačnici ovisi o kvalitetnom odnosu povjerenja između klijenata, kreditne institucije i njezinih zaposlenika. Banka je u suradnji sa Sberbank grupacijom propisala Kodeks korporativne etike i ponašanja. Kodeks se primjenjuje na sve zaposlenike Banke, uključujući i članove Uprave i Nadzornog odbora. Banka potiče svoje poslovne partnere i klijente da slijede visoke etičke i poslovne standarde. Uprava i viši menadžment svojim primjerom afirmiraju načela korporativnog upravljanja na operativnoj razini (tone from the top) što se osobito odnosi, ali ne ograničava, na: jasne odgovornosti u poslovnim procesima, upravljanje sukobima interesa i sprječavanje korupcije, interni kontrolni sustav utemeljen na načelu 3 linije obrane, robusni sustav sprječavanja pranja novca i poštivanja međunarodnih mjera ograničavanja, prevenciju prijevара i drugih oblika financijskog kriminala, usklađenost s relevantnim propisima, pošten odnos prema klijentima s razvijenim sustavom obrade prigovora, pažljiv odabir poslovnih partnera kroz detaljno propisan proces nabave, transparentan odnos prema regulatorima i supervizorima, primjerenu komunikaciju s javnošću itd.

Za prijavu kršenja kodeksa ili prijavu bilo kakvih nepravilnosti Banka je razvila interne linije prijavljivanja (whistleblowing) koje omogućuju zaštitu i anonimnost prijavitelja, kao i temeljitu istragu prijavljene nepravilnosti.

Istraživanje i razvoj

Pored već ranije spomenutih aktivnosti u 2020. godini nije bilo drugih značajnih aktivnosti vezanih uz istraživanje i razvoj.

Učinci pandemije virusa COVID-19 na poslovanje i rezultat

Postojanje novog koronavirusa (COVID-19) potvrđeno je početkom 2020. godine, što je izazvalo globalnu pandemiju i imalo ogroman utjecaj na gospodarsku aktivnost i poslovanje banaka. Uvedena su ograničenja u sustavima upravljanja kreditnim rizicima i u kreditiranju određenih djelatnosti, što je imalo za posljedicu manje volumene novoodobrenih kreditnih plasmana u svim segmentima. Novo-isplaćeni krediti u 2020. godini bili su niži za 11% u odnosu na prethodnu godinu. Moratoriji i obustave izvršenja svih mjera prisilne naplate (tzv. stand-still) u odnosu na obveze po kreditima i kreditnim karticama, u sklopu mjera povezanih s borbom protiv COVID-a 19, negativno su utjecali i na kamatne prihode, kao i na rezultat Banke općenito. Visoka likvidnost na tržištu i odgođena ulaganja također su doveli do smanjenja kamatnih stopa i kraćih razdoblja prolongata, što je imalo negativan efekt po kamatne prihode.

Banka je na dan 31. prosinca 2020. imala odobrene moratorije u segmentu pravnih osoba za ukupno 1% navedenog portfelja, odn. odobreni moratoriji ukupno su iznosili 46,2 milijuna eura. U segmentu stanovništva taj udjel iznosi 0,4% portfelja, odnosno u apsolutnom iznosu 3,9 milijuna eura.

Pandemija je dovela do smanjenja kvalitete imovine i povećanja troška rizika, uglavnom u segmentu stanovništva.

Rezervacije za rizike znatno su povećane zbog efekata krize uzrokovane pandemijom virusa COVID-19 (procjena povećanja rezervacija od 2,8 milijuna EUR). Kao posljedica pandemije, Banka je dodatno izmijenila svoje modele za izračun vjerojatnosti neispunavanja obveza (Probability of Default), sve u skladu s računovodstvenim standardima MSRF9, primjenjujući konzervativni pristup i uzimajući u obzir ozbiljniji scenarij (krize) kao glavni scenarij. U tu je svrhu povećala stupanj pokrića za rezervacije za rizike po prihodujućim kreditima.

Suočena s pandemijom i potresima, Banka je donijela niz mjera kako bi svojim klijentima olakšala njihovo poslovanje i u segmentu transakcijskog poslovanja. Mjere kao što su obustava naplate naknada za plaćanja putem interneta i mobilnog bankarstva, produljenje korištenja dopuštenog prekoračenja po tekućim računima, podizanje gotovine na bankomatima bez naknade u svim bankama utjecale su i na prihode od nerizičnih

poslova Banke, praćeno znatno manjim prometom transakcija i slabijom turističkom sezonom.

Najveći negativni efekt zabilježen je na poziciji neto dobiti. Financijska imovina, ponajprije udio u Fortenova grupi, negativno je revalorizirana zbog specifične premije rizika i efekata pandemije uzrokovane COVID-om 19 na poslovanje (3,8 milijuna eura). Pandemija je također negativno utjecala na trgovanje devizama i na obveznice. U segmentu Trgovanja 2020. godina obilježena je izrazitim rastom volatilnosti na globalnim tržištima kao posljedicom početka pandemije COVID-19 virusa. Tijekom druge polovice godine pod pozitivnim utjecajem izlaska iz lockdowna i turističke sezone, te kontinuiranih deviznih i aukcija otkupa obveznica HNB-a domaće tržište se stabiliziralo, te je ostvaren pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti smanjen u odnosu na godinu ranije, pogotovo u segmentu trgovanja obveznicama.

Povećani su troškovi povezani s pandemijom COVID-19: troškovi održavanja, poštanski troškovi i aktivnosti u naplati. Striktni model upravljanja operativnim troškovima i plan štednje smanjili su fiksne troškove i pridonijeli stabilnosti i profitabilnom poslovnom modelu iz poslovanja s klijentima. Najveće su uštede ostvarene u marketinškim aktivnostima, putnim troškovima i naknadama, kao i kroz odgodu nekih projekata.

Kao rezultat svega navedenog, pandemija je imala negativan efekt po sve pokazatelje profitabilnosti Banke (Return on average equity - ROAE (povrat na prosječni kapital), cost/income ratio - CIR (odnos troškova i prihoda), Cost of Risk - CoR (trošak rizika), Non Performing Loans - NPL (udio neprihodujućih kredita) i drugi).

Događaji nakon datuma bilance

Banka je Ustavnom sudu RH podnijela zahtjev za ocjenu ustavnosti odluke Vrhovnog suda kojom je potvrđena odluka Trgovačkog suda koja je donesena protiv svih uključenih banaka. Odluka Ustavnog suda donesena je 03.02.2021. godine, i sve su žalbe banaka odbijene. Takva odluka ne utječe na trenutni pravni položaj Banke, na postupanje u svezi rezerviranja i na sam iznos rezerviranja na datum bilance, jer su tom odlukom samo potvrđene ranije odluke Vrhovnog i Visokog trgovačkog suda iz 2018. godine, što znači da je takav rasplet događaja već uzet u obzir za 2018. odnosno 2020. godinu.

Detalji vezani uz ovu temu pojašnjeni su u bilješci 31 financijskih izvještaja.

Ključni pokazatelji

Poslovnice Sberbank d.d.



Nadzorni odbor i Uprava Sberbank d.d.

Članovi Nadzornog odbora

Aleksei Mikhailov – član Odbora od 01.07.2019.

Dragutin Bohuš – član Odbora od 01.07.2019.

Kornel Halmos – član Odbora od 01.07.2019.

Dmitry Kuzin – član Odbora od 01.07.2019.

Oleg Revenko – član Odbora od 05.03.2020.

Članovi Uprave

Csaba Soós – član Uprave od 12.02.2020.

Igor Repin – član Uprave od 19.07.2020.

Roberto Bitunjac – član Uprave od 14.06.2019.



Csaba Soós
Predsjednik Uprave



Igor Repin
Član Uprave



Roberto Bitunjac
Član Uprave

Prethodni članovi Nadzornog odbora

Alexander Viktorović Titov – član Odbora do 30.06.2019.

Stefan Karl Zapotocky – član Odbora do 30.06.2019.

Rainer Schamberger – član Odbora do 19.08.2019.

Prethodni članovi Uprave

Peter Hölger Stupar – član Uprave do 31.05.2019.

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu na snazi, Uprava Banke dužna je osigurati da su financijski izvještaji pripremljeni za svaku financijsku godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom za banke u Republici Hrvatskoj kako je definirano u financijskim izvještajima, Bilješka 1 koji daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata Banke.

Uprava opravdano očekuje da Banka ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- primjenjivanje važećih računovodstvenih standarda te
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Banke nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s razumnom točnošću prikazuju financijski položaj Banke. Također, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji budu u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Banke, a time i za poduzimanje razumnih mjera za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za podnošenje svojeg godišnjeg izvješća zajedno s godišnjim financijskim izvješćima Nadzornom odboru, koji nakon toga treba odobriti godišnje financijsko izvješće i podnijeti ga Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Uprava je također odgovorna i za sastavljanje i sadržaj Izvješća Uprave u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave 26. veljače 2021. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Za i u ime Sberbank d.d.:

Csaba Soós
Predsjednik Uprave

Igor Repin
Član Uprave

Roberto Bitunjac
Član Uprave

2020



SBERBANK

**Financijski izvještaji za godinu
koja je završila 31. prosinca 2020.**

Izveštaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
IMOVINA			
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	5	1.900.090	2.521.120
Plasmani i krediti drugim bankama	6	972.182	769.895
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	8	159.941	221.736
Kredit i predujmovi klijentima	7	6.997.768	6.481.403
Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	9	770.685	790.526
Ostala imovina	11	21.601	26.144
Nekretnine i oprema	10	119.718	132.488
Nematerijalna imovina	10	87.040	62.455
Odgođena porezna imovina	28	28.742	40.664
Ukupno imovina		11.057.767	11.046.431
OBVEZE I KAPITAL			
OBVEZE			
Depoziti banaka	12	638.235	1.145.472
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	16	2.456	2.292
Depoziti klijenata	13	8.009.916	7.638.881
Posudbe	14	739.266	587.352
Ostale posudbe	18	209.878	215.018
Rezerviranja za obveze i troškove	17	78.260	46.539
Podređene obveze	15	203.640	201.106
Ukupno obveze		9.881.651	9.836.660
KAPITAL			
Dionički kapital	29	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	29	915.045	915.045
Preneseni gubici		(389.693)	(354.032)
Rezerva fer vrijednosti	30	14.830	12.824
Ostale rezerve	29	20.311	20.311
Ukupno kapital		1.176.116	1.209.771
Ukupno obveze i kapital		11.057.767	11.046.431

Računovodstvene politike i ostale bilješke na sljedećim stranicama čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	2020.	2019.
Račun dobiti i gubitka			
Prihod od kamata	19	330.365	342.007
Rashod od kamata	20	(62.330)	(71.581)
Neto prihod od kamata		268.035	270.426
Prihod od naknada i provizija	21	81.908	88.029
Rashod od naknada i provizija	21	(24.865)	(24.627)
Neto prihod od naknada i provizija		57.043	63.402
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza	22	(12.274)	35.254
Neto dobiti i gubici od financijske imovine po FVOSD/ulaganja u vrijednosnice	23	442	103
Ostali poslovni prihodi	24	3.784	13.280
Ostali poslovni rashodi	24	-	(177)
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi		(8.048)	48.460
Prihodi iz poslovanja		317.030	382.288
Administrativni troškovi	25	(123.314)	(125.410)
Troškovi osoblja	26	(100.308)	(103.482)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja	27	(117.587)	(44.300)
(Gubitak)/dobit prije poreza		(24.179)	109.096
Porez na dobit	28	(11.482)	(22.206)
(Gubitak)/dobit za godinu		(35.661)	86.890
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza na dobit			
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD (koja će se reklasificirati u RDG), neto od odgođenog poreza	30	2.006	270
Ukupni sveobuhvatni (gubitak)/dobit za godinu		(33.655)	87.160

Računovodstvene politike i ostale bilješke na sljedećim stranicama čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

			Ostale rezerve (bilješka 29)			Rezerva fer vrijednosti	Preneseni gubici	Ukupno
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Ukupno ostale rezerve			
Stanje 1. siječnja 2019.	615.623	915.045	6.513	13.798	20.311	12.554	(440.922)	1.122.611
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu								
Dobit za godinu	-	-	-	-	-	-	86.890	86.890
Ostala sveobuhvatna dobit								
<i>Ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u sljedećim razdobljima</i>								
<i>Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>	-	-	-	-	-	788	-	788
<i>Neto promjene ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke dužničkog instrumenta po FVOSD</i>	-	-	-	-	-	(459)	-	(459)
<i>Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>	-	-	-	-	-	(59)	-	(59)
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	270	86.890	87.160
Stanje 31. prosinca 2019.	615.623	915.045	6.513	13.798	20.311	12.824	(354.032)	1.209.771

Računovodstvene politike i ostale bilješke na sljedećim stranicama čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

			Ostale rezerve (bilješka 29)			Rezerva fer vrijednosti	Preneseni gubici	Ukupno
	Dionički kapital	Premija na emitirane dionice	Zakonske rezerve	Statutarna rezerva	Ukupno ostale rezerve			
Stanje 1. siječnja 2020.	615.623	915.045	6.513	13.798	20.311	12.824	(354.032)	1.209.771
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu								
Gubitak za godinu	-	-	-	-	-	-	(35.661)	(35.661)
Ostala sveobuhvatna dobit								
<i>Ostala sveobuhvatna dobit koja će biti reklasificirana kao dobit ili gubitak u sljedećim razdobljima</i>								
<i>Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>	-	-	-	-	-	2.426	-	2.426
<i>Neto promjene ispravka vrijednosti za očekivane kreditne gubitke dužničkog instrumenta po FVOSD</i>						20		20
<i>Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa (bilješka 30)</i>						(440)		(440)
Ukupna sveobuhvatna dobit/ (gubitak)	-	-	-	-	-	2.006	(35.661)	(33.655)
Stanje 31. prosinca 2020.	615.623	915.045	6.513	13.798	20.311	14.830	(389.693)	1.176.116

Računovodstvene politike i ostale bilješke na sljedećim stranicama čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	2020.	2019.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
(Gubitak)/Profit prije poreza		(24.179)	109.096
<i>Usklađenje za:</i>			
Realizirane (dobitke) od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po FVOSD	23	(442)	(103)
Amortizaciju	25	35.553	35.601
Neto tečajne (dobitke)	22	(11.073)	(1.933)
Gubitke od umanjenja vrijednosti i rezerviranja za kredite i predujmove klijentima	27	117.587	44.300
Neto (dobitke)/gubitke od trgovanja vrijednosnim papirima i derivativnim financijskim instrumentima	22	7.500	(14.229)
Neto (dobitke)/gubitke od netrgujućih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	22	26.757	(8.354)
Umanjenje vrijednosti preuzete imovine		-	(1.214)
Poslovni rezultat prije promjena u imovini i obvezama od poslovanja		151.703	163.164
<i>Promjene u imovini i obvezama od poslovanja:</i>			
Neto (povećanje)/smanjenje obvezne pričuve kod Hrvatske narodne banke	5	189.753	(139.868)
Neto (povećanje)/smanjenje kredita i predujmova klijentima		(516.365)	(559.015)
Neto (povećanje) plasmana i kredita drugim bankama dospijeća preko tri mjeseca		2.898	1.694
Neto smanjenje/(povećanje) ostale imovine	11	4.545	(3.252)
Neto povećanje/(smanjenje) depozita banaka	12	(507.237)	311.260
Neto smanjenje/(povećanje) depozita klijenata	13	371.035	824.598
Neto (smanjenje)/povećanje ostalih obveza	18	(76.563)	18.941
Neto (povećanje)/smanjenje netrgujuće financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-	(86.682)
Neto (povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	36.505	(29.658)
Neto novčani priljev/(odljev) iz poslovnih aktivnosti		(343.726)	501.182
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Kupovina materijalne i nematerijalne imovine	10	(45.596)	(25.182)
Izdaci za stjecanje vrijednosnica mjerene po FVOSD		(201.286)	(332.495)
Primici od prodaje vrijednosnica mjerene po FVOSD		223.553	77.326
Neto novčani (odljev)/priljev iz ulagačkih aktivnosti		(23.329)	(280.351)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Plaćanje obveza po najmu		(13.776)	(13.862)
Povećanje podređenih obveza	15	2.534	52.674
(Smanjenje)/povećanje primljenih posudbi	14	151.914	15.008
Neto novčani priljev iz financijskih aktivnosti		140.672	53.820
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	32	2.625.922	2.354.660
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(226.383)	274.651
Učinak tečajnih razlika na novac i novčane ekvivalente	22	292	(3.389)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	32	2.399.831	2.625.922
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti od kamata			
<i>Primici od kamata</i>		346.009	346.272
<i>Plaćene kamate</i>		(62.145)	(64.476)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na sljedećim stranicama čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI I OSNOVE SASTAVLJANJA

Sberbank d.d., Zagreb (u nastavku: "Banka") je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj i registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu u veljači 1997. godine. Sjedište Banke je u Zagrebu, Varšavska 9. Od osnivanja Banke do 18. siječnja 2013. godine, službeni naziv banke bio je Volksbank d.d. Na dan 18. siječnja 2013. godine, Banka mijenja naziv u Sberbank d.d.

Do kraja siječnja 2012. godine većinski vlasnik Banke bio je Volksbank International AG, Beč („VBI“), a krajnje matično društvo bilo je Österreichische Volksbanken Aktiengesellschaft, Beč („VBAG“), dioničko društvo registrirano i sa sjedištem u Austriji. U veljači 2012. godine VBI je preuzela Sberbank Rusija, dioničko društvo registrirano sa sjedištem u Ruskoj Federaciji.

Dana 15. veljače 2012. godine Volksbank International preuzeo je dionice Volksbank d.d. od preostalih vlasnika te postao jedini vlasnik Banke sa 100% dionica.

Na dan 1. studenog 2012. godine Volksbank International AG promijenila je naziv u Sberbank Europe AG.

Dana 31. prosinca 2020. i 2019. godine jedini vlasnik Banke je Sberbank Europe AG, Beč, a krajnje matično društvo je Sberbank Rusija, dioničko društvo registrirano i sa sjedištem u Ruskoj Federaciji čiji je većinski dioničar Ministarstvo financija Ruske Federacije. U bilješci 37 nalaze se objave značajnih transakcija s povezanim stranama Sberbank Rusije. Nije bilo transakcija s ruskim subjektima pod državnom kontrolom i vladinim tijelima.

a) Računovodstveni okvir

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj. U Republici Hrvatskoj, poslovanje banaka definirano je Zakonom o kreditnim institucijama.

Zakonski zahtjevi za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj temeljeni su na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji („MSFI“) kako je propisano Zakonom o računovodstvu i u skladu s HNB-ovim propisima za banke, uz dodatak HNB-ovih zahtjeva kao što su: (1) priznavanje kamatnog prihoda na vanbilančne stavke indi-

vidualno značajnih plasmana koji nisu u potpunosti umanjeni i nalaze se u razini 3, a zadovoljavaju kriterij dana kašnjenja; (2) HNB propisuje minimalan iznos očekivanih kreditnih gubitaka za prethodno ispravljene izloženosti koje se procjenjuju na individualnoj osnovi, što može dovesti do različitog iznosa očekivanih kreditnih gubitaka koji su trebali biti priznati da su se primjenjivali zahtjevi MSFI-a, te (3) HNB propisuje minimalan iznos rezervacija za sudske sporove koji se vode protiv Banke u iznosu od 1% ukupne vrijednosti sudskog spora u slučajevima kada je ukupna vrijednost sudskog spora iznad 0,1% Bančine aktive u odnosu na revidirane financijske izvještaje prethodnog razdoblja.

Također, prije 31. prosinca 2020. godine HNB je zahtijevao od banaka priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka za financijsku imovinu koja se nalazi u razini 1 i 2 u iznosu minimalno 0,8% bruto izloženosti te imovine.

Dodatni zahtjevi HNB-a, te minimalna razina prethodno spomenutih očekivanih kreditnih gubitaka nisu imali značajan utjecaj na Banku na 31. prosinca 2020. godine, kao ni na godinu koja je završavala 31. prosinca 2020. godine. Izvještaj o financijskom položaju Banke, stavke izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2020. godine, kao i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine, u svim značajnim odrednicama su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, po kriteriju prezentiranja i objavljivivanja, kao i po kriteriju priznavanja i mjerenja.

Ključne računovodstvene politike u sastavljanju ovih financijskih izvještaja prikazane su u nastavku. U slučajevima kada je određena računovodstvena politika usklađena sa zahtjevima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, banke se mogu pozvati na standarde prilikom sastavljanja računovodstvenih politika. Ukoliko nije drukčije navedeno, ove poveznice na standarde izdane su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) koji su priznati u Europskoj Uniji („EU“) i važeći na 31. prosinca 2020. godine.

b) Osnova za mjerenje

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom fer vrijednosti za financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijsku imovinu po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim one za koju pouzdano mjerenje fer vrijednosti nije dostupno. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

c) Korištenje procjena i prosudbi

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je donosila prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu potencijalnih i preuzetih obveza na datum izvještavanja, kao i iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koji nisu lako utvrdivi iz drugih izvora. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena.

Spomenute procjene i uz njih vezane pretpostavke preispituju se na kontinuiranoj osnovi. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i svim budućim razdobljima na koje utječe.

Informacije o prosudbama Uprave u primjeni važećih standarda koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i informacije o prosudbama za koje postoji značajan rizik da će rezultirati značajnim usklađenjem u sljedećoj financijskoj godini prikazane su u bilješci 4.

d) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji prikazani su u hrvatskim kunama (kn), što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Banke. Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću (osim ako nije navedeno drugačije). Na dan 31. prosinca 2020. godine tečajevi koji se koriste za konverziju su iznosili 7,536898 kuna za 1 euro (31. prosinca 2019.: 7,442580 kuna za 1 euro).

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane u svim razdobljima predstavljenim u ovim financijskim izvještajima.

e) Efekti pandemije virusa COVID-19 na poslovanje i rezultat

Postojanje novog koronavirusa (COVID-19) potvrđeno je početkom 2020. godine, a virus je uzrokovao globalnu pandemiju, s prodornim utjecajem na gospodarske aktivnosti i na poslovanje banaka.

Moratoriji i obustave izvršenja svih mjera prisilne naplate prema dužnicima (stand-still)

Moratoriji i stand-still aranžmani za obveze po kreditima i kreditnim karticama, kao mjere donesene uslijed COVID pande-

mije, negativno su utjecali na kamatne prihode i na poslovanje Banke općenito. Visoka likvidnost na tržištu i odgođena ulaganja također su doveli do smanjenja kamatnih stopa i kraćih razdoblja prolongata, što se nepovoljno odrazilo na kamatne prihode. Banka je na dan 31. prosinca 2020. imala odobrene moratorije u segmentu pravnih osoba za ukupno 1% navedenog portfelja, odnosno, odobreni moratoriji ukupno su iznosili 46,2 milijuna eura. U segmentu stanovništva taj udjel iznosi 0,4% portfelja, odnosno u apsolutnom iznosu 3,9 milijuna eura. Banka je izračunala modifikacijske efekte koji proizlaze iz izmjena ugovora kao posljedica moratorija i stand-stilla u okviru COVID-19 mjera i zaključila da ukupan iznos tog efekta nije značajan po Banku. S druge strane, nije bilo prestanka priznavanja financijske imovine koja se odnosi na izmjene ugovora zbog COVID-a 19.

Očekivani kreditni gubitak (ECL)

Pandemija je imala za posljedicu smanjenje kvalitete imovine i povećanje troška rizika, ponajprije u segmentu poslovanja s građanima.

Rezervacije za rizike znatno su povećane zbog efekata krize uzrokovane pandemijom virusa COVID-19 (procijenjenih 2,8 milijuna EUR). Kao posljedica pandemije, Banka je dodatno izmijenila svoje modele za izračun vjerojatnosti neispunavanja obveza (Probability of Default), sve u skladu s računovodstvenim standardima MSFI 9, primjenjujući konzervativni pristup i uzimajući u obzir ozbiljniji scenarij (krize) kao glavni scenarij. U tu je svrhu povećala stupanj pokrića za rezervacije za rizike po prihodujućim kreditima. Banka je također provela prilagodbu svojih MSFI 9 modela kroz izmjene u statističkim modelima, te je implementirala scenarije izloženosti značajnom stresu. U pogledu kriterija za pojedine razine (Stages), proveden je prijenos iz Razine 1 (Stage 1) u Razinu 2 (Stage 2) zbog utjecaja COVID krize (uz oznaku Kolektivne procjene) i to temeljem individualne procjene klijenata na razini pojedinih klijenata, uključujući procjenu klijenata iz visokorizičnih industrija (uglavnom pravnih osoba). Za klijente kojima je Banka odobrila moratorij dodatno je postrožen SICR trigger (smanjenje rejting-ocjene za 5 stupnjeva).

Umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata

Najveći negativni efekt zabilježen je na poziciji neto dobiti. Financijska imovina, ponajprije udio u Fortenova grupi, negativno je revalorizirana zbog specifične premije rizika i efekata pandemije uzrokovane COVID-om 19 na poslovanje (3,8 milijuna eura).

Pandemija je također negativno utjecala na trgovanje devizama i na obveznice. U segmentu Trgovanja sektora Financijskih tržišta 2020. godina obilježena je izrazitim rastom volatilnosti na financijskim tržištima kao posljedicom početka pandemije COVID 19 virusa. Tijekom druge polovice 2020. godine pod pozitivnim utjecajem izlaska iz lockdowna i turističke sezone, te kontinuiranih deviznih i aukcija otkupa obveznica HNB-a, domaće tržište se stabiliziralo, te je ostvaren pozitivan rezultat u svim segmentima trgovanja, ali je isti uvelike smanjen u odnosu na 2019. godinu, pogotovo u segmentu trgovanja obveznicama.

Značajne računovodstvene prosudbe, pretpostavke i procjene

Financijski izvještaji Banke sadrže prosudbe, pretpostavke i procjene. Najznačajnija korištenja prosudbi, pretpostavki i procjena opisane su u bilješkama u nastavku:

- Porez na dobit i odgođena porezna imovina
- SPPI procjena financijskih instrumenata
- Procjena poslovnog modela za financijske instrumente
- Fer vrijednost financijskih instrumenata
- Umanjenje vrijednosti financijskih instrumenata
- Rezervacije

Pandemija COVID-19 povećala je razinu neizvjesnosti, što je dovelo do uvođenja određenih mjera od strane Vlade i regulatora, a koje će vjerojatno utjecati na financijske rezultate i poziciju Banke. Svi negativni efekti koji bi se mogli razumno procijeniti priznati su u 2020. godini. Banka će nastaviti pozorno pratiti razvoj situacije u svezi COVID-19 te će nastaviti priznavati efekte ako to bude potrebno u skladu s fazom razvoja.

BILJEŠKA 2 – RAČUNOVODSTVENI STANDARDI

Usvajanje novih i izmijenjenih standarda i tumačenja:

Sljedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2020. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Banku:

- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 objavljeni 28. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. lip-

nja 2020. godine.

- Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (objavljeni 29. ožujka 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija poslovanja – Dodaci MSFI-ju 3 (objavljeni 22. listopada 2018. i na snazi za stjecanja od početka godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija značajnosti – Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (objavljeni 31. listopada 2018. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Reforma referentnih kamatnih stopa - Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39 i MSFI-ju 7 (objavljeni 26. rujna 2019. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine i koje Banka nije ranije usvojila.

- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne - Dodaci MRS-u 1 (objavljeni 23. siječnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine). Ovi dodaci uskog područja primjene pojašnjavaju klasificiranje obveza u kratkoročne ili dugoročne, ovisno o pravima koja postoje na kraju izvještajnog razdoblja. Obveze su dugoročne ako na kraju izvještajnog razdoblja subjekt ima materijalno pravo odgoditi podmirenje za najmanje dvanaest mjeseci. Smjernice više ne zahtijevaju da takvo pravo bude bezuvjetno. Očekivanja uprave hoće li naknadno iskoristiti pravo na odgodu podmirenja ne utječu na klasifikaciju obveza. Pravo na odgodu postoji samo ako subjekt ispuni relevantne uvjete na kraju izvještajnog razdoblja. Obveza se klasificira kao kratkoročna u slučaju povrede uvjeta na dan ili prije datuma izvještavanja, čak i ako se zajmodavac odredne navedenog uvjeta nakon kraja izvještajnog razdoblja. Suprotno tome, kredit se klasificira kao dugoročan u slučaju povrede odredbi ugovora o kreditu tek nakon datuma izvještavanja. Nadalje, dodaci uključuju pojašnjenje klasifikacijskih zahtjeva duga koji banka može podmiriti njegovim pretvaranjem u kapital. 'Podmirenje' se definira kao zatvaranje obveze novčanim sredstvima, ostalim resursima koji predstavljaju ekonomske koristi ili vlastitim vlasničkim in-

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

strumentima subjekta. Predviđen je izuzetak za konvertibilne instrumente koji se mogu pretvoriti u kapital, ali samo za one instrumente kod kojih je opcija konverzije klasificirana kao vlasnički instrument ako se radi o zasebnoj komponenti složenog financijskog instrumenta. Europska unija još nije odobrila dodatak. Banka trenutno procjenjuje utjecaj dodatka na svoje financijske izvještaje.

- Prihodi prije namjeravane uporabe, štetni ugovori - troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- Dodatkom MSFI-ju 9 određuje se koje naknade treba podvrgnuti ispitivanju je li došlo do promjene vrijednosti od najmanje 10% kako bi se financijska obveza prestala priznavati. Troškovi ili naknade mogu se isplatiti trećim stranama ili zajmodavcu. U skladu s navedenim dodatkom, troškovi ili naknade isplaćene trećim stranama neće biti podvrgnute ispitivanju je li došlo do promjene vrijednosti od najmanje 10%.
- Ilustrativni primjer 13 objavljen uz MSFI 16 izmijenjen je i više ne sadrži primjer plaćanja najmodavca koja se odnose na ulaganja u tuđu imovinu. Primjer je izmijenjen kako bi se uklonili potencijalni nesporazumi oko računovodstvenog iskazivanja poticaja za najam.
- Reforma referentnih kamatnih stopa (IBOR-a) – 2. faza, Dodaci MSFI-ju 9, MRS-u 39, MSFI-ju 7, MSFI-ju 4 i MSFI-ju 16 (objavljeni 27. kolovoza 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine). Dodaci obuhvaćeni 2. fazom odnose se na pitanja koja proizlaze iz provedbe reformi, uključujući zamjenu jedne referentne vrijednosti alternativnom vrijednošću. Dodaci obuhvaćaju sljedeća područja koja su relevantna za poslovanje Banke:
 - Iskazivanje promjena u osnovi za utvrđivanje ugovornih novčanih tokova koje su nastale kao rezultat reforme IBOR-a: za instrumente na koje se primjenjuje mjerenje po amortiziranom trošku, dodaci od subjekata zahtijevaju da, kao praktično rješenje, pro-

mjenju osnove za utvrđivanje ugovornih novčanih tokova koja je nastala kao rezultat reforme IBOR-a iskažu ažuriranjem efektivne kamatne stope koristeći smjernice iz stavka B5.4.5 MSFI-ja 9. Na temelju navedenog, ne priznaje se neposredni dobitak ili gubitak. Ovo praktično rješenje odnosi se samo na takvu promjenu i samo u mjeri u kojoj je to potrebno kao izravna posljedica reforme IBOR-a, a nova osnova u ekonomskom smislu odgovara prethodnoj osnovi. Osiguravatelji koji primjenjuju privremeno izuzeće prema MSFI-ju 9 također moraju primijeniti isto praktično rješenje. Izmijenjen je i MSFI 16 koji od najmoprimaca sada zahtijeva da koriste slično praktično rješenje kod iskazivanja izmjena najma zbog kojih dolazi do promjene osnove za određivanje budućih plaćanja najma kao rezultat reforme IBOR-a.

- Dodatne objave predviđene MSFI-jem 7 koje se odnose na reformu IBOR-a: Dodaci zahtijevaju objavu: (i) načina na koji subjekt upravlja prelaskom na alternativne referentne stope, tijekom prelaska i rizika koji proizlaze iz navedenog prelaska; (ii) kvantitativnih informacija o derivativnim i nederivativnim instrumentima koje tek očekuje prelazak na navedene stope, razvrstanih prema značajnoj referentnoj kamatnoj stopi; i (iii) opisa svih promjena strategije upravljanja rizicima koje proizlaze iz reforme IBOR-a.

Osim ako u gornjem tekstu gore nije drugačije opisano, novi standardi i tumačenja ili nisu relevantni ili se ne očekuje da će značajno utjecati na financijske izvještaje Banke.

BILJEŠKA 3 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se uzimajući u obzir efektivnu kamatnu stopu imovine ili obveza na način da se primjenjuje stopa koja svodi očekivane buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost tijekom trajanja odnosnog ugovora ili trenutno važeću varijabilnu kamatnu stopu (kao što je utvrđeno u MSFI-ju 9 – Financijski instrumenti). Prihodi i rashodi od kamata uključuju amortizaciju svih diskonta ili premija ili drugih razlika između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog financijskog instrumenta i iznosa po dospijeću, izračunatog primjenom efektivne kamatne stope.

Kamata se priznaje u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne financijske instrumente, uključujući one koji se mjere po

amortiziranom trošku i po fer vrijednosti (ili kroz račun dobiti i gubitka ili direktno kroz kapital i rezerve) i objavljuje se kao prihod ili rashod od kamata.

Za instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku kamata se obračunava primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost instrumenta, osim za instrumente kojima je naknadnim mjerenjem umanjena vrijednost za koje se kamata obračunava primjenom efektivne kamatne stope na neto knjigovodstvenu vrijednost instrumenta.

Naknade po odobrenim kreditima, neto od direktnih troškova, su također uključene u izračun efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada od klijenata za konverziju stranih valuta, platni promet, te ostalih usluga koje pruža Banka. Prihodi od naknada i provizija priznaju se linearno tijekom pružanja usluga, kada klijent istovremeno prima i koristi uslugu koju pruža Banka, osim ako su uključeni u izračun efektivne kamatne stope. Rashodi od naknada i provizija sastoje se uglavnom od naknada za domaća i strana plaćanja te drugih usluga koja prima Banka. Rashodi od naknada i provizija priznaju se linearno po primanju usluga, kada Banka istovremeno prima i koristi pruženu uslugu, osim ako su uključeni u izračun efektivne kamatne stope.

Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza

Ova kategorija uključuje zaradu od trgovanja stranim valutama, realizirane i nerealizirane dobitke i gubitke od trgovanja vrijednosnim papirima i derivativnim financijskim instrumentima. Također uključuje neto dobitke i gubitke od promjene tečaja monetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti.

Neto dobiti i gubici od vrijednosnica namijenjenih ulaganju

Ova kategorija uključuje realizirane dobitke i gubitke od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi od vlasničkih vrijednosnica se priznaju u računu dobiti i gubitka kada se stekne pravo na primanje dividende.

Administrativni troškovi

Iskazuju se troškovi osoblja kao što su plaće, troškovi poreza, socijalnog osiguranja i troškovi naknada osoblju. Ostali administrativni troškovi su: troškovi materijala i slični troškovi, troškovi usluga, troškovi osobnih automobila i drugih sredstava za osobni prijevoz, troškovi službenog putovanja, troškovi reprezentacije, reklame, propagande i troškovi službene odjeće.

Ostali troškovi su: premije za osiguranje štednih uloga, rashodi po osnovi vrijednosnog usklađenja materijalne i nematerijalne imovine, porezi, doprinosi i članarine iz prihoda, izdaci za novčane kazne za prekršaje i prijestupe, neotpisana vrijednost rashodovane i otuđene materijalne imovine, materijalni i drugi rashodi iz prethodnih godina, troškovi slanja i primanja efektivnog stranog novca, rashodi od prodaje materijalne imovine i slično.

Amortizacija se obračunava mjesečno po linearnoj metodi primjenom godišnjih stopa pomoću kojih se nabavna vrijednost ili revalorizirana vrijednost treba otpisati tijekom njenog procijenjenog vijeka trajanja.

Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti na dan izvještavanja preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na taj dan. Tečajne razlike priznaju se u računu dobiti i gubitka. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranim valutama, koji su iskazani po fer vrijednosti, preračunavaju se u kune po tečajevima stranih valuta važećim na dan utvrđivanja fer vrijednosti. Nemonetarna imovina i stavke koje su iskazane po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju strane valute na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju.

Promjene u fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u stranim valutama mjerenih po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti dijele se na one koje se odnose na tečajne razlike proizišle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnica i one koje se odnose na ostale promjene neto knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnica.

Tečajne razlike se priznaju u računu dobiti i gubitka kao dio tečajnih dobitaka ili gubitaka proizišlih iz revalorizacije monetarne imovine i obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Porez na dobit

Porez na dobit se temelji na oporezivoj dobiti godine i sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Porez na dobit se priznaje u računu dobiti i gubitka osim u dijelu koji se odnosi na stavke priznate direktno u kapitalu i rezervama, koji se u tom slučaju priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, u skladu s poreznim stopama važećim na datum bilance, kao i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

S obzirom na to da su moguća različita tumačenja poreznih zakona, iznosi iskazani u financijskim izvještajima se u konačnici mogu izmijeniti ovisno o odluci Porezne uprave.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i obveze se mjere primjenom poreznih stopa za koje se očekuje da će se primjenjivati na oporezivu dobit u godinama u kojima se očekuje da će se te privremene razlike realizirati ili podmiriti, temeljenim na stopama koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance.

Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji subjekt na datum bilance očekuje naplatiti ili podmiriti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju a klasificiraju se kao dugotrajna/dugoročna imovina i/ili obveze u bilanci. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum bilance, Banka procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu, kao i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Financijski instrumenti

Klasifikacija financijske imovine

Banka je klasificirala svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije:

1. Imovina mjerena po amortiziranom trošku (AT)
2. Imovina mjerena po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (FVOSD)
3. Imovina mjerena po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka (FVRDG)

Odluka u koju kategoriju se klasificira financijska imovina donosi se na temelju:

- poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom
- obilježja ugovorenih novčanih tokova.

Financijska imovina koja se klasificira u navedene kategorije su:

- dužnički instrumenti
- vlasnički instrumenti
- derivativni instrumenti.

Preuzeta imovina

Preuzimanje se načelno koristi za oduzimanje nekretnine koja je korištena kao sredstvo osiguranja plaćanja u kreditnoj transakciji od dužnika koji nije ispunio ugovorne obveze ili od treće strane, koja je izdavatelj založnog prava na nekretnini. Imovina se u početku priznaje po fer vrijednosti u trenutku stjecanja i uključivanja u građevine i opremu, a zatim se ponovno mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti i fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koji iznos je manji.

Ugovori o kreditu

Banka sklapa ugovore za odobravanje kredita. Ovi ugovori su neopozivi ili se mogu opozvati samo kao odgovor na značajne negativne promjene. Takvi se ugovori početno priznaju po fer vrijednosti, a obično su potkrijepljeni iznosom primljenih naknada. Taj se iznos amortizira linearno tijekom trajanja ugovora, osim za one ugovore o odobravanju kredita za koje je vjerojatno da će Banka sklopiti posebni kreditni aranžman i ako ne očekuje da će navedeni kredit prodati ubrzo nakon njegovog inicijalnog priznavanja; takve naknade za ugovaranje kredita odgađaju se i uključuju u knjigovodstvenu vrijednost kredita kod početnog priznavanja. Na kraju svakog izvještajnog razdoblja, ugovori se mjere po (i) preostalom neamortiziranom iznosu koji je bio pri početnom priznavanju uvećanom za (ii) iznos umanjenja vrijednosti temeljenom na modelu očekivanih kreditnih gubitaka, osim ako je u ugovor uključeno odobravanje kredita po kamatnoj stopi koja je niža od tržišne, u kojem slučaju mjerenje se radi po većem od ova dva iznosa. Knjigovodstvena vrijednost ugovora o odobravanju kredita predstavlja obvezu. Za ugovore koji uključuju i kredit i neiskorišteni iznos sredstava i u slučajevima kada Banka ne može zasebno iskazivati očekivane kreditne gubitke za neiskorištenu komponentu sredstava

od komponente kredita, očekivani kreditni gubici za neiskorišteni iznos sredstava priznaju se zajedno s umanjenjem vrijednosti za kredit. U mjeri u kojoj kombinirani očekivani kreditni gubici premašuju bruto knjigovodstvenu vrijednost kredita, priznaju se kao obveza.

Platežne garancije

Platežne garancije zahtijevaju od Banke da izvrši određena plaćanja kako bi imatelju garancije nadoknadio gubitak koji mu je nastao zbog toga što određeni dužnik nije izvršio plaćanje po dospelju u skladu s originalnim ili izmijenjenim uvjetima dužničkog instrumenta. Financijske garancije početno se priznaju po fer vrijednosti, koja se obično dokazuje iznosom primljenih naknada. Taj se iznos amortizira linearno tijekom razdoblja jamstva. Na kraju svakog izvještajnog razdoblja, jamstva se mjere po (i) iznosu rezerviranja po garantiranoj izloženosti koja se utvrđuje na temelju modela očekivanih kreditnih gubitaka i (ii) preostalog neamortiziranog iznosa koji je bio pri početnom priznavanju, ovisno o tome koji je veći. Nadalje, priznaje se rezerviranje za kreditne gubitke za potraživanja po osnovi naknada priznatih u izvještaju o financijskom položaju kao imovina.

Činidbene garancije

Činidbene garancije su ugovori kojima se osigurava isplata naknade ako druga strana ne ispuní ugovornu obvezu. Takvim se ugovorima, osim kreditnog rizika, prenosi i rizik neispunjenja financijskih obveza. Činidbene garancije početno se priznaju po fer vrijednosti, koja se obično dokazuje iznosom primljenih naknada. Taj se iznos amortizira linearno tijekom trajanja ugovora. Na kraju svakog izvještajnog razdoblja ugovori o garanciji za uredno ispunjenje posla mjere se po (i) neamortiziranom iznosu koji je bio pri početnom priznavanju i (ii) najbolje procjene troškova potrebnih za podmirivanje ugovora na kraju svakog izvještajnog razdoblja, svedenih na sadašnju vrijednost, ovisno o tome koji je veći. Kada Banka ima ugovorno pravo od svog klijenta zahtijevati povrat iznosa plaćenih za podmirivanje obveza iz ugovora o garanciji za uredno ispunjenje posla, takvi će se iznosi priznati kao imovina po prijenu su naknade za gubitak korisniku garancije. Ove naknade se priznaju unutar prihoda od naknada i provizija u računu dobiti i gubitka.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju stavke koje se lako mogu konvertirati u poznate iznose novca i koje nisu izložene značajnom riziku promjene vrijednosti. Novac i novčani ekvivalenti uključuju

gotovinu u blagajni, instrumente u postupku naplate, tekuće račune kod središnje banke, plasmane drugim bankama i trezorske zapise s rokom dospelja kraćim od 3 mjeseca od dana stjecanja.

Poslovni modeli

Poslovni model odnosi se na način na koji Banka upravlja svojom imovinom kako bi ostvarila novčane tokove. Tri su načina na koji se mogu ostvariti novčani tokovi i oni ujedno definiraju tri moguća poslovna modela:

1. prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova – poslovni model „hold to collect“
2. prikupljanjem ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine – poslovni model „hold and sell“
3. prodajom financijske imovine – poslovni model „sell“

Poslovne modele utvrđuje ključno rukovodstvo uzimajući u obzir realno moguće scenarije.

Poslovni se modeli ne utvrđuju za svaki pojedinačni instrument već se instrumenti objedinjuju po načinu na koji se njima upravlja, a u smislu ostvarivanja određenog poslovnog cilja. Moguća je i situacija da Banka ima više poslovnih modela za isti tip financijskih instrumenata. Banka kod definiranja poslovnih modela na datum prosudbe uzima u obzir sve činjenice, kao i povijesne činjenice kako su se prikupljali novčani tokovi.

Činjenice koje Banka uzima u obzir su:

- a. način ocjenjivanja uspješnosti poslovnog modela i financijske imovine koja se drži u okviru tog poslovnog modela te kako se o tome izvješćuje ključno rukovodstvo;
- b. rizike koji utječu na uspješnost poslovnog modela (i na imovinu koja se drži u okviru tog poslovnog modela) te posebno način upravljanja tim rizicima i
- c. način isplaćivanja naknada rukovodećem osoblju.

Obilježja ugovorenih novčanih tokova

Uz određivanje poslovnog modela, za klasifikaciju financijske imovine i način mjerenja, bitna su i obilježja ugovorenih novčanih tokova. Navedeno se procjenjuje provodeći SPPI test (solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding). Navedeni test daje odgovor na pitanje odražavaju li ugovoreni novčani tokovi samo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Glavnica je fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju.

Kamata obuhvaća naknadu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice tijekom određenog vremena te za ostale osnovne rizike i troškove kredita (npr. rizik likvidnosti i administrativne troškove), kao i za profitnu maržu.

Banka procjenjuje jesu li ugovoreni novčani tokovi samo plaćanja glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice u valuti u kojoj je izražena financijska imovina. Ugovorne odredbe kojima se uvodi izloženost rizicima ili promjenjivost ugovorenih novčanih tokova, a koji nisu povezani s osnovnim sporazumom o posudbi dovode do toga da se ugovoreni novčani tokovi ne mogu smatrati samo plaćanjem glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice.

Klasifikacija dužničkih instrumenata

Dužnički instrumenti se raspoređuju u kategorije na temelju poslovnog modela i obilježja ugovorenih novčanih tokova odnosno činjenice odražavaju li ugovoreni novčani tokovi samo plaćanja glavnice i kamate na preostali iznos glavnice (SPPI).

Dužnički instrumenti se mjere po amortiziranom trošku ako ispunjavaju sljedeća dva uvjeta (kumulativno):

- instrument se vodi u poslovnom modelu čija namjera je prikupljanje novčanih tokova;
- ugovoreni novčani tokovi instrumenta odražavaju samo naplatu glavnice i kamate (prolaze SPPI test).

Dužnički instrumenti se mjere u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ako su zadovoljena sljedeća dva uvjeta (kumulativno):

- instrument se vodi u poslovnom modelu čija namjera je prikupljanje novčanih tokova i prodaja financijske imovine;
- ugovoreni novčani tokovi instrumenta odražavaju samo naplatu glavnice i kamate (prolaze SPPI test).

Svi ostali dužnički instrumenti se mjere po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Klasifikacija vlasničkih instrumenata

Banka mjeri vlasničke instrumente po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka osim za vlasničke instrumente koje Banka ne drži radi trgovanja za koje se prilikom početnog priznavanja odlučilo da se vode po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Klasifikacija derivativnih instrumenata

Banka mjeri derivativne instrumente po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Mjerenje financijske imovine

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti priznaju se na datum trgovanja, odnosno na datum kada se Banka obvezala kupiti ili prodati taj instrument. Krediti i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku se priznaju kad se predaju korisniku kredita ili prime od davatelja kredita (datum namirenja).

Banka prestaje priznavati financijske instrumente (u cijelosti ili djelomično) kada su prava primitka novčanih tokova od financijskog instrumenta istekla ili kada se izgube ugovorna prava nad tom financijskom imovinom. To se događa kada Banka suštinski prenese sve značajne rizike i prava vlasništva drugom poslovnom subjektu ili kada su ta prava realizirana, predana ili su istekla.

Banka prestaje priznavati financijske obveze samo onda kada one prestaju postojati tj. kada su ispunjene, otkazane ili zastarjele. Ako se uvjeti financijske obveze promijene, Banka će prestati priznavati tu financijsku obvezu i odmah priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata izračunavaju se FIFO metodom.

Početno mjerenje

Financijski instrumenti se početno priznaju po fer vrijednosti, koja se, u slučaju financijske imovine koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, uvećava ili umanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine.

Naknadno mjerenje

Naknadno se financijska imovina mjeri na 3 moguća načina:

- po amortiziranom trošku;
- po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili
- po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Mjerenje po amortiziranom trošku

Mjerenje imovine po amortiziranom trošku znači da se imovina mjeri po efektivnoj kamatnoj stopi odnosno da se prihodi od kamata obračunavaju primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine.

Mjerenje po fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi bila ostvarena prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji među tržišnim sudionicima na datum mjerenja. Fer vrijednost financijskih instrumenata utvrđuje se na temelju cijene kotirane na tržištu na datum bilance, bez umanjenja za transakcijske troškove. Ako nema aktivnog tržišta za financijski instrument ili ako se fer vrijednost iz bilo kojeg drugog razloga ne može pouzdano izmjeriti tržišnom cijenom, fer vrijednost imovine se utvrđuje internim modelima za procjenu fer vrijednosti koji se temelje na sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

Vlasničke vrijednosnice koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu te čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti vrednuju se po trošku stjecanja smanjenom za umanjenje vrijednosti.

Hijerarhija fer vrijednosti

Banka koristi sljedeće razine za utvrđivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata:

- Razina 1: vrednovanje temeljeno na stvarnim cijenama financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom financijskom tržištu,
- Razina 2: vrednovanje po modelima kod kojih su svi parametri koji imaju utjecaj na fer vrijednost vidljivi na tržištu, izravno ili neizravno,
- Razina 3: tehnike kod kojih svi podaci koji značajno utječu na utvrđenu fer vrijednost nisu bazirani na vidljivim tržišnim podacima.

Banka razmatra svaki financijski instrument zasebno kako bi odredila kotira li financijski instrument na aktivnom tržištu (ili ne).

Dobici i gubici od naknadnog vrednovanja financijskih instrumenata

Dobici i gubici nastali zbog promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka priznaju se izravno u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici proizašli iz promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti priznaju se izravno unutar ostale sveobuhvatne dobiti i objavljuju u izvješćaju o promjenama u kapitalu i rezervama. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici od tečajnih razlika, kamatni prihodi te amortizacija premije ili diskonta (metodom efektivne kamatne stope za financijsku imovinu po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti) priznaju se u računu dobiti i gubitka. Prihod od dividendi se priznaje u računu dobiti i gubitka. Prilikom prodaje ili bilo kojeg drugog oblika prestanka priznavanja imovine po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kumulativni dobitak ili gubitak instrumenta se prenosi u račun dobiti i gubitka, osim za vlasničke vrijednosnice koje su klasificirane po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Dobici i gubici proizašli iz financijske imovine i financijskih obveza koji se mjere po amortiziranom trošku, uključuju se u račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja amortizacije, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Dobici i gubici mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Modifikacije

Svako ponovno ugovaranje ili izmjena ugovorenih novčanih tokova financijske imovine smatra se modifikacijom.

Razlikujemo:

1. Značajne modifikacije koje dovode do prestanka priznavanja financijskog instrumenta
2. Modifikacije koje nisu značajne i ne rezultiraju prestankom priznavanja financijskog instrumenta

Značajne modifikacije rezultiraju prestankom priznavanja postojeće financijske imovine i naknadnim priznavanjem izmijenjene financijske imovine. Tako izmijenjena financijska imovina smatra se „novom“ financijskom imovinom. Financijski instrument se prestaje priznavati kada:

1. isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine ili
2. subjekt prenese financijsku imovinu, odnosno prenese rizike i koristi od financijske imovine, a taj prijenos ispunjava zahtjeve za prestanak priznavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Modifikacije koje nisu značajne ne rezultiraju prestankom priznavanja financijskog instrumenta, ali je za njih potrebno ponovno obračunati bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine i u računu dobiti i gubitka priznati dobiti ili gubitak uslijed modifikacija. Dobit ili gubitak uslijed modifikacija računa se kao razlika između bruto knjigovodstvenu vrijednosti prije i nakon modifikacije. Bruto knjigovodstvena vrijednost se računa kao sadašnja vrijednost modificiranih novčanih tokova primjenjujući originalnu efektivnu kamatnu stopu ili, u slučaju modifikacije imovine koja je već umanjene vrijednosti, po efektivnoj kamatnoj stopi usklađenoj za kreditni rizik. Značajna modifikacija imovine koja je umanjene vrijednosti i kod koje nakon modifikacije očekivani novčani tokovi ne odgovaraju novougovorenim novčanim tokovima rezultira prestankom priznavanja starog instrumenta i priznavanjem nove imovine koja se klasificira kao POCI (*purchased or originated credit – impaired financial asset*) – imovina koja je kod početnog priznavanja umanjene vrijednosti te za nju nije potrebno kod početnog priznavanja knjižiti ispravke vrijednosti. Najčešće se radi o distresnom restrukturiranju pri čemu se stara imovina prestala priznavati, ali su financijske poteškoće dužnika još uvijek prisutne i očite prilikom priznavanja nove imovine. POCI imovina također može nastati i kupnjom financijske imovine koja je pri kupovini umanjene vrijednosti – kreditni rizik prilikom kupnje je vrlo visok i obično se takva imovina kupuje uz velik diskont. Kod POCI imovine potrebno je izračunati efektivnu kamatnu stopu usklađenu za kreditni rizik. Efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik je stopa kojom se točno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili primitak novca tijekom očekivanog vijeka trajanja financijske imovine na amortizirani trošak financijske imovine koja je kupljena ili stvorena financijska imovina umanjena za kreditne gubitke. Pri izračunu efektivne kamatne stope usklađene za kreditni rizik banka procjenjuje novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uvjete financijske imovine (na primjer, prijevremeno plaćanje, produljenje, opciju kupnje i slične opcije) i očekivane kreditne gubitke. U izračun se uključuju sve naknade i iznosi plaćeni ili primljeni između ugovornih stranaka koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijski troškovi te sve ostale premije ili diskonti. Imovina koja je jednom klasificirana kao POCI imovina uvijek ostaje u toj kategoriji.

Pojedini financijski instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Dužničke vrijednosnice koje Banka drži radi ostvarivanja dobiti u kratkom roku se klasificiraju po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Kredit i predujmovi klijentima

Kredit i predujmovi klijentima klasificiraju se kao kredit i potraživanja. Kredit i predujmovi prikazani su neto od rezerviranja za umanjene vrijednosti, kako bi se pokazali procijenjeni nadoknadi-vi iznosi.

Repo ugovori

Banka kupuje i prodaje vrijednosne papire uz ugovor o ponovnoj prodaji ili otkupu suštinski identičnih vrijednosnih papira na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom da ih se ponovo proda na ugovoreni budući datum ne priznaju u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci se priznaju kao dani krediti i potraživanja bankama ili komitentima. Potraživanja su osigurana pripadajućom vrijednosnicom. Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o reotkupu priznaju se u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za odnosnu financijsku imovinu kako je prikladno, po amortiziranom trošku ili fer vrijednosti. Primici od prodaje vrijednosnih papira prikazuju se kao osigurana obveza prema bankama ili komitentima.

Razlika između prodajne i otkupne vrijednosti iz ugovora iskazuje se na obračunskoj osnovi tijekom razdoblja transakcije i uključuje se u kamatni prihod ili rashod.

Derivativni financijski instrumenti

Derivativni financijski instrumenti uključuju valutne forward ugovore i kamatne swapove. Oni su klasificirani kao financijski instrumenti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Derivativni instrumenti se ne priznaju kao instrumenti zaštite.

Derivativni financijski instrumenti se početno priznaju u izvještaju o financijskom položaju po fer vrijednosti koja predstavlja iznos plaćen za njihovo stjecanje umanjen za transakcijske troškove. Naknadno se mjere po njihovoj fer vrijednosti. Nominalni iznos derivativnih financijskih instrumenata početno se priznaje

vanbilančno. Fer vrijednost se utvrđuje na temelju kotirane tržišne cijene ili, ako se smatra prikladnijim, temeljem diskontiranih novčanih tokova.

Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva iskazuju se po njihovom trošku umanjenom za gubitke od umanjene vrijednosti.

Plasmani drugim bankama

Plasmani drugim bankama se klasificiraju kao krediti i potraživanja i vode se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju i neto iznos prikazuje u izvještaju o financijskom položaju kada postoji zakonsko pravo na nadoknadu priznatih iznosa i postoji namjera za prikazivanje na neto osnovi ili realizirati imovinu i podmiriti obvezu istovremeno.

Prihodi i rashodi iskazuju se na neto osnovi samo kad to dopuštaju računovodstveni propisi, ili za dobitke i gubitke koji proizlaze iz skupine sličnih transakcija kao što su aktivnosti trgovanja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina, osim one po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, pregledava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoje li objektivne naznake umanjenja vrijednosti. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se njezina nadoknadiva vrijednost.

Objektivne naznake umanjenja vrijednosti su rezultat jednog ili više događaja koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine i koji imaju utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od financijske imovine koji se može pouzdano procijeniti. Objektivne naznake umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuju podatke dostupne Banci vezane uz sljedeće događaje koji uzrokuju umanjenje vrijednosti:

- značajne financijske poteškoće dužnika;
- nepoštivanje ugovora, poput neplaćanja ili zakašnjenja u otplati kamata ili glavnice;
- postalo je vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugo financijsko restrukturiranje; nestanak aktivnog tržišta za financijsku imovinu kao posljedica financijskih poteškoća;
- dostupni su pouzdani pokazatelji da postoji mjerljivo smanjenje procijenjenih budućih novčanih tokova iz grupe

financijske imovine od početnog priznavanja te imovine, iako se smanjenje još ne može pripisati pojedinoj financijskoj imovini unutar grupe.

Za svu financijsku imovinu, osim one koja se mjeri po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, izračunava se umanjenje vrijednosti. Postupak utvrđivanja gubitaka uključuje sve kreditne izloženosti (bilančne i izvanbilančne stavke).

Ovisno o kretanju kreditne kvalitete financijskog instrumenta od početnog priznavanja financijski instrumenti klasificiraju se u rizične podskupine:

- A-1: nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedinog financijskog instrumenta nije se znatno povećao
- A-2: nakon početnog priznavanja kreditni rizik pojedinog financijskog instrumenta se znatno povećao
- B-1, 2 i 3: dužnik je u statusu neispunjavanja obveza
- C: dužnik je u statusu neispunjavanja obveza

Nadoknadiva vrijednost financijske imovine, osim one koja se mjeri po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom instrumenta.

Umanjenje financijske imovine za rizičnu podskupinu A-1 (Stage 1) definira se na bazi 12m ECL (*expected credit loss* – očekivani kreditni gubici). Ono predstavlja izračun kreditnih gubitaka na temelju parametara rizika koji pokrivaju vremenski horizont od 12 mjeseci.

Umanjenje financijske imovine za rizičnu podskupinu A-2 (Stage 2) definira se na bazi LECL (*lifetime expected credit loss* – očekivani kreditni gubici do dospijea imovine). Ono predstavlja izračun kreditnih gubitaka na temelju parametara rizika kroz vrijeme do kraja dospijea imovine koja se razmatra.

Umanjenje financijske imovine za rizične skupine B i C (Stage 3) definira se također na bazi LECL do dospijea financijske imovine. Minimalni iznos kreditnih gubitaka u rizičnoj skupini B je 2%, dok u rizičnoj skupini C kreditni gubitak iznosi 100% kreditne izloženosti.

Ovdje razlikujemo ILLP i GLLP kreditne gubitke. ILLP kreditni gubici predstavljaju rezerviranja za gubitke po pojedinačno značajnim izloženostima gdje Banka koristi metodu diskontiranog novčanog tijeka (DCF). GLLP kreditni gubici predstavljaju rezervi-

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

ranja za gubitke po skupnoj osnovi pri čemu se izloženosti grupiraju na temelju „skupina homogenih izloženosti“. Oni se računaju na osnovi relevantnih parametara rizika, koji predstavljaju novčane tokove koji se temelje na povijesnim podacima unutar pojedinog portfelja, a uzimajući u obzir buduće trendove kretanja koji se odražavaju u cjeloživotnoj komponenti korištenog modela umanjenja vrijednosti. Rezerviranja za gubitke po kreditima na skupnoj osnovi se ponovno izračunavaju na svaki izvještajni datum ili kada se u značajnoj mjeri mijenjaju ulazni parametri rizika.

Financijska imovina se prikazuje neto od umanjenja vrijednosti za nenaplativost. Kreditni gubici formiraju se za knjigovodstvenu vrijednost kredita i predujmova klijentima za koje je identificirano umanjenje vrijednosti tijekom redovnog pregleda preostale vrijednosti kako bi ih se smanjilo na njihov nadoknadiv iznos. Iznos rezerviranja predstavlja razliku između knjigovodstvenog i nadoknadivog iznosa, koji predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih tokova, uključujući iznose koji se mogu nadoknaditi od garancija i sredstava osiguranja, diskontirane na temelju originalne efektivne kamatne stope kredita. Očekivani novčani tokovi za portfelje sličnih skupina imovine procjenjuju se temeljem prethodnog iskustva i uzimajući u obzir kreditnu sposobnost tih klijenata i kašnjenja u otplati svojih obveza (redovnih i zatezних kamatama).

Kretanja po rezerviranjima za umanjenje vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Kada se zna da je kredit nenaplativ, sve pravne mogućnosti naplate su iscrpljene, i utvrđen je iznos ukupnog gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se naknadno iznos umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati uz događaj koji je nastao nakon otpisa, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida u računu dobiti i gubitka.

Daljnje pojedinosti o definiciji statusa neispunjavanja obveza, mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka i kriterijima za utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika i drugim definicijama kreditnog rizika i poduzetim mjerama navedene su u bilješci 34.2 Kreditni rizik.

Nefinancijska imovina

Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazuju se u bilanci po trošku ili po pretpostavljenom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke proizišle od umanjenja vrijednosti imovine.

Banka priznaje kao dio knjigovodstvene vrijednosti neke nekretnine ili opreme trošak zamjene dijela takve imovine kada je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane u toj imovini pritjecati u Banku te kada se trošak takve imovine može pouzdano izmjeriti. Svi ostali izdaci, koji se odnose na popravke ili održavanje terete troškove u trenutku njihovog nastanka.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom, tako da se trošak nabave imovine otpisuje kroz njezin procijenjeni vijek upotrebe prema sljedećim godišnjim stopama:

Zgrade	2,5 %
Računalna oprema	25 %
Ulaganja u tuđu imovinu	10-50 %, ili u razdoblju trajanja ugovora o najmu
Ostala materijalna imovina	10-25 %

Na zemlju i imovinu u pripremi se ne obračunava amortizacija. Preostala vrijednost imovine, metoda amortizacije te korisni vijek se preispituju te prilagođavaju, ako za to postoji potreba, na svaki datum izvještavanja.

Dobici i gubici od prodaje imovine određuju se na temelju usporedbe prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću te se uključuju u račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se u najvećem dijelu sastoji od računalnih software-a i licenci. Oni su iskazani po trošku njihovog stjecanja i stavljanja u upotrebu umanjenom za amortizaciju i gubitke proizišle iz umanjenja vrijednosti imovine. Ta se imovina amortizira primjenom linearne metode temeljene na očekivanom korisnom vijeku upotrebe po sljedećim godišnjim stopama:

Software	20 %
Licence	20 %

Metoda amortizacije i korisni vijek upotrebe se preispituju te prilagođavaju ako za to postoji potreba na svaki datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadivi iznos nekretnina i opreme i nematerijalne imovine je njihova neto prodajna vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koja je viša. U svrhu procjene umanjivanja vrijednosti imovine, pojedine kategorije imovine se grupiraju do najniže razine za koju je moguće utvrditi posebno određive novčane tokove (jedinice koje generiraju novac). Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, očekivani novčani tokovi se svode na sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina koja je pretrpjela umanjivanje vrijednosti predmetom je procjene radi eventualnog ukidanja umanjivanja vrijednosti na svaki izvještajni datum. Gubitak od umanjivanja vrijednosti ukida se ako se promijene korištene procjene određivanja nadoknadivog iznosa i to u mjeri u kojoj knjigovodstvena vrijednost imovine ne bi premašivala knjigovodstvenu vrijednost koja bi se odredila, neto od amortizacije, da gubitak od umanjivanja vrijednosti nije bio priznat.

Banka redovito provodi procjenu vrijednosti svoje materijalne i nematerijalne imovine.

Obveze

Banka financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku uz iznimku one financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednost u računu dobiti i gubitka.

Tekući računi i depoziti banaka

Ova pozicija obuhvaća devizne tekuće račune banaka, depozite po viđenju, oročene depozite i posebne uloge banaka.

U izvještaju o financijskom položaju se iskazuju u ugovorom utvrđenoj svoti. Obveze u stranoj valuti iskazuju se u kunama po ugovorenom tečaju važećem na dan izvještavanja.

Kamate se uključuju u rashod u vremenu u kojem nastaju.

Posudbe i podređene obveze

Posudbe na koje se plaća kamata i podređene obveze početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja uzete posudbe se mjere po amortiziranom trošku.

Tekući računi i depoziti klijenata

Ova pozicija obuhvaća: depozite po viđenju klijenata, primljene oročene depozite, ograničene depozite, uzete kredite i posebne uloge klijenata.

Ograničeni depoziti predstavljaju depozite koje klijenti polažu radi plaćanja u inozemstvo koja Banka za njih obavlja, radi otvaranja akreditiva ili za kupnju sredstava za plaćanje u inozemstvo.

Obveze se iskazuju u Izvještaju o financijskom položaju u ugovorom utvrđenoj svoti koja potječe iz poslovnih financijskih transakcija. Moguća povećanja obveza u odnosu na prvotne svote mogu biti za pripisanu revalorizaciju i redovne kamate, ako je tako ugovoreno.

Na depozite po viđenju, primljene depozite i kredite kamate se uključuju u rashode u vremenu u kojem nastaju.

Ostale obveze

U ovoj poziciji iskazuju se obveze za troškove osoblja, obveze za poreze i doprinose, obveze iz raspodjele neto dobiti, obveze prema dobavljačima, obveze po izdanim instrumentima plaćanja, obveze po osnovu obustava iz plaća osoblja, primljeni predujmovi, obveze prema ovlaštenim mjenjačima, rezerviranja za ostale tekuće obveze.

Izdaci koji su troškovi tekućeg razdoblja, a za plaćanje dospjevaju u budućem obračunskom razdoblju, iskazuju se kao odgođeno plaćanje troškova na pasivnim vremenskim razgraničenjima.

Prihodi budućeg razdoblja koji su unaprijed naplaćeni iskazuju se na pasivnim vremenskim razgraničenjima kao nedospjeli obračunati prihodi.

Rezerviranja za obveze i troškove

Rezerviranja se priznaju ako Banka ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može po uzdanu procijeniti.

Rezerviranja za obveze i troškove održavaju se na razini za koju Banka procjenjuje da je dostatna kako bi mogla apsorbirati moguće gubitke. Uprava Banke određuje dostatnost rezerviranja temeljem uvida u pojedine stavke, tekuće gospodarske uvjete, rizične karakteristike određenih kategorija transakcija kao i u ostale relevantne čimbenike.

Dionički kapital i rezerve

Dionički kapital iskazan je u kunama po nominalnoj vrijednosti. Iznosi plaćeni za otkup dioničkog kapitala, uključujući i izravne

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

troškove, priznaju se kao umanjena kapitala i rezervi i klasificiraju kao vlastite dionice.

Rezultat poslovanja za godinu se prenosi u zadržanu dobit. Divergencije se priznaju kao obveza u razdoblju kada se objavi njihova isplata.

Sredstva kojima se upravlja u ime i za račun trećih osoba

Banka upravlja sredstvima u ime i za račun pravnih osoba i građana. Navedena sredstva ne čine dio imovine Banke već su dio mandatne bilance te su kao takva isključena iz bilance. Za pružene usluge temeljem poslova u ime i za račun trećih osoba, Banka ostvaruje naknadu.

Izvanbilančne stavke te preuzete i potencijalne obveze

U redovitom tijeku poslovanja, Banka ulazi u kreditne preuzete obveze koje se knjiže u izvanbilančnoj evidenciji. Navedene stavke uglavnom uključuju garancije, akreditive te neiskorištene okvirne kredite. Takve preuzete financijske obveze priznaju se u bilanci Banke, ako i kada postanu plative.

Za iznose gubitaka koji su posebno identificirani po garancijama, akreditivima i ostalim preuzetim obvezama koji se klasificiraju u rizične skupine sukladno propisima Hrvatske narodne banke i internim aktima Banke, stvaraju se rezerviranja za potencijalne gubitke na teret prihoda obračunskog razdoblja.

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U tijeku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Banka u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi uplaćeni u fondove iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Banka nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u vezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Banka nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Planovi za bonuse

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Banke, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, može realno očekivati da će bonusi biti primljeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja. Obveze za planove za bonuse iskazuju se u

iznosima za koje se očekuje da će biti plaćeni nakon podmirenja.

Otpremnine za umirovljenje i jubilarne nagrade

Obveza i otpremnine za umirovljenje i jubilarnih nagrada određuju se korištenjem metode projekcije kreditne jedinice u kojoj svako razdoblje zaposlenja podrazumijeva ostvarivanje prava na dodatnu jedinicu naknade i mjeri svaku jedinicu zasebno kako bi se izračunala konačna obveza. U ovoj je procjeni Uprava napravila određene aktuarske pretpostavke.

Najmovi

Najmovi se priznaju kao imovina s pravom uporabe i pripadajuće obveze na datum od kojega Banka može početi koristiti imovinu u najmu. Imovina s pravom uporabe iskazuje se u izvještaju o financijskom položaju u okviru „Nekretnina i opreme“, a obveze po najmu iskazuju se u okviru „Ostalih obveza“.

Na datum početka najma, obveze po najmu mjere se u iznosu koji je jednak sadašnjoj vrijednosti sljedećih plaćanja najma za odnosnu imovinu s pravom uporabe tijekom razdoblja najma:

- fiksna plaćanja (uključujući plaćanja koja su u biti fiksna) umanjena za primljene poticaje za najam;
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi;
- iznosi za koje se očekuje da će ih Banka platiti na temelju jamstava za ostatak vrijednosti;
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti tu mogućnost;
- plaćanje kazni za raskid najma ako razdoblje najma odražava da će Društvo iskoristiti tu mogućnost.

Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Banke.

Svako plaćanje najma raspoređuje se na obveze i financijske rashode. Obveze po najmu naknadno se mjere primjenom metode efektivne kamate. Knjigovodstvena vrijednost obveze ponovno se mjeri kako bi odražavala ponovnu ocjenu, izmjenu najma ili revidirana plaćanja koja su u biti fiksna.

Razdoblje najma je neopozivo razdoblje najma; razdoblje obuhvaćena mogućnostima produženja i raskida najma uključuju se u razdoblje najma samo ako je izvjesno da se najam neće produžiti ili da se neće ukinuti.

Imovina s pravom uporabe početno se mjeri po trošku nabave koji sadrži sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu;
- plaćanja najma provedena na datum ili prije datuma početka najma, umanjena za primljene poticaje za najam;
- početne izravne troškove;
- troškove obnove.

Imovina s pravom uporabe naknadno se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti i usklađuje se za ponovno mjerenje obveze po najmu zbog ponovne ocjene ili izmjena najma. Imovina s pravom uporabe amortizira se tijekom vijeka trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno o tome koje razdoblje je kraće. Imovina s pravom uporabe amortizira se tijekom razdoblja najma.

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima i određenim najmovima cjelokupne imovine niske vrijednosti priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka. Društvo primjenjuje izuzeće za imovinu niske vrijednosti na osnovi pojedinačnog najma, odnosno za najmove kod kojih je imovina predmet podnajma, priznaje se imovina s pravom uporabe s odgovarajućom obvezom po najmu; za sve ostale najmove imovine niske vrijednosti, plaćanja najma povezana s tim najmovima priznavat će se na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma. Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma od 12 mjeseci ili kraćim.

BILJEŠKA 4 – PROCJENE I PROSUDBE

Uprava radi procjene i donosi pretpostavke o neizvjesnim događajima, uključujući procjene i pretpostavke o budućim razdobljima. Računovodstvene pretpostavke i procjene se kontinuirano procjenjuju i temelje se na povijesnim iskustvima i drugim faktorima uključujući očekivanja o budućim događajima za koje se vjeruje da su opravdana sukladno okolnostima, no nužno predstavljaju izvor neizvjesnosti. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima.

Procjena gubitaka od umanjenja vrijednosti za kreditni portfelj Banke je glavni izvor nesigurnosti u procjenama. Taj i ostali izvori nesigurnosti u procjenama koji mogu prouzročiti veliki rizik značajnih izmjena knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, opisani su u nastavku. Značajne prosudbe učinjene prilikom procjene odgovarajuće metodologije

utvrđivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti također su opisane u nastavku.

Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i predujmova

Banka najmanje kvartalno revidira portfelje kredita kao i pojedinačne kredite kako bi procijenila postojanje umanjenja vrijednosti imovine. Prilikom određivanja postojanja potrebe evidentiranja gubitaka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, Banka prosuđuje postoje li dostupni dokazi koji bi upućivali na mjerljivo smanjenje vrijednosti u procijenjenim budućim novčanim tokovima u kreditnom portfelju ili kod pojedinačnih kredita. Ti dokazi mogu uključivati dostupne podatke o kršenju ugovornih odredbi, kao što je neurednost u otplati kamate ili glavnice. Rukovodstvo koristi procjene temeljene na povijesnom iskustvu o gubicima za imovinu s obilježjima kreditnog rizika i objektivnim dokazima za umanjenje vrijednosti. Više detalja o metodologiji ispravka vrijednosti po kreditima i predujmovima, u skladu s MSFI-jem 9, dani su u Bilješki 34.2 Kreditni rizik. Metodologija i pretpostavke korištene prilikom procjene iznosa i vremena budućih novčanih tokova su predmetom redovite procjene kako bi se smanjila razlika između procijenjenih i stvarnih gubitaka.

Kvaliteta kreditnog portfelja Banke i adekvatnost povezanih rezerviranja za loše plasmane prvenstveno su pod utjecajem makroekonomskih kretanja. Nepredviđeni razvoj gospodarskih uvjeta, prvenstveno onih povezanih s tržištem nekretnina, ne može se isključiti i može imati značajan utjecaj na potrebu dodatnih rezerviranja za loše plasmane. Nadalje, postoje nesigurnosti povezane s budućim ishodima i vremenu pravnih radnji koje je inicirala Banka s ciljem ostvarivanja naplate ovih kredita i potraživanja.

Sažetak gubitaka od umanjenja na izloženosti klijentima zajedno sa bruto vrijednošću kredita i predujmova za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj osnovi (temeljeno na obrascima pripremljenim za HNB koji do datuma ovih financijskih izvještaja nisu revidirani) prikazani su u nastavku:

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

	Bilješka	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i predujmova klijentima	7 (b)	359.954	331.240
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti		1.251	1.447
Rezerviranja za izvanbilančnu kreditnu izloženost	17	13.553	7.708
Ukupno gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		374.758	340.395
Bruto vrijednost pojedinačno ispravljene dospjele izloženosti		355.523	299.633

Umanjenje vrijednosti na Razini 2 temelji se na očekivanim kreditnim gubicima za koje se očekuje da će nastati tijekom životnog vijeka imovine (klasificirana u rizičnu podskupinu A-2), osim ako nije bilo značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja, a u tom se slučaju umanjene vrijednosti se temelji na 12-mjesečnom očekivanoj kreditnoj gubitku na Razini 1 (klasificirana u rizičnu podskupinu A-1). Umanjenje vrijednosti na dan 31. prosinca 2020. godine koje se procjenjuje na temelju skupine rizika A (podskupine A1 i A2) iznosilo je 160,5 milijuna kuna (2019.: 142,8 milijuna kuna) i izračunava se na relevantnoj bilančnoj i vanbilančnoj izloženosti. Na kraju 2020. godine ukupni iznos umanjenja vrijednosti Razina 1 i 2 iznosio je 1,41% bruto izloženosti (na kraju 2019.: 1,29%).

Rezerviranja za sudske sporove pokrenute protiv Banke

Banka priznaje rezerviranja kao rezultat sudskih sporova pokrenutih protiv Banke za koje je izvjesno da će dovesti do odljeva sredstava kako bi se namirila potraživanja od Banke i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti.

Banka izdvaja rezerviranja za sudske tužbe po nekonvertiranim kreditima sukladno Odluci o obvezi rezerviranja sredstava za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije HNB-a te je svaku pojedinačnu tužbu klasificirala u skupinu rizika sukladno Odluci HNB-a, ovisno o procijenjenom gubitku u postupku, iskazanom u postotku i u apsolutnom iznosu. Rezerviranja se priznaju na razini pojedinačnih tužbi podnesenih protiv Banke i na temelju interne pravne procjene i savjetovanja s odvjetničkim društvima s kojima Banka surađuje. Rukovodstvo je procijenilo iznos rezerviranja po nekonvertiranim kreditima uzimajući u obzir javno dostupne informacije, sudske presude i stručna mišljenja odvjetničkog društva. Uzimajući u obzir trenutni broj pokrenutih tužbi protiv Banke i vrijeme između podnošenja tuž-

be i izricanja pravomoćne presude, Banka je donijela odluku o iznosu rezerviranja.

Rukovodstvo smatra da je trenutna razina rezerviranja dovoljna za podmirenje tražbina koje proizlaze iz tužbi povezanih s CHF kreditima.

Kada bi se broj tužbi po nekonvertiranim kreditima povećao za 10% u odnosu na trenutni broj pokrenutih tužbi protiv Banke, razina rezerviranja povećala bi se za 0,6 milijuna kuna, a uzimajući u obzir trenutno očekivanu vjerojatnost gubitka tih sporova.

Za detalje u svezi sudskih sporova za CHF kredite pokrenute protiv Banke molimo pogledati Bilješke 17, 27 i 31 u financijskim izvještajima.

Vrednovanje instrumenata grupe Fortenova

Ulaganja u dužničke i vlasničke instrumente kompanije Fortenova mjere se po fer vrijednosti korištenjem tehnika vrednovanja. U vrednovanju su korišteni javno dostupni makroekonomski podaci i druge informacije iz relevantnih grana industrije. Za izračun vrijednosti osnovnih kompanija iz grupe Fortenova Banka je koristila metodu diskontiranih novčanih tokova, i to temeljem povijesnih i planiranih fizičkih i financijskih pokazatelja iz eksternih izvora i dostupnih podataka s tržišta. Banka je izvršila procjenu korištenih tehnika vrednovanja i zaključila da su u danim okolnostima primjerene. Nadalje, Banka je zaključila da je dostupno dovoljno podataka za mjerenje fer vrijednosti. Vrednovanje je izvršeno uz maksimalno korištenje svih relevantnih vidljivih ulaznih podataka i uz minimiziranje korištenja nevidljivih ulaznih podataka u skladu s računovodstvenim okvirom.

Banka je provela analizu ponderiranog prosječnog troška kapitala (WACC) osjetljivosti na promjenu; ukoliko bi se WACC smanjio za 0,25%, fer vrijednost instrumenata Fortenove povećala bi se za 6,5

milijuna kuna. Ukoliko bi se WACC povećao za 0,25%, fer vrijednost instrumenata smanjila bi se za 5,8 milijuna kuna.

BILJEŠKA 5 – GOTOVINA I SREDSTVA KOD HRVATSKE NARODNE BANKE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Gotovina u blagajni	202.086	188.003
Ukupno gotovina	202.086	188.003
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	1.225.562	1.670.923
Obvezna pričuva u kunama	472.984	662.954
Sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.698.546	2.333.877
Ispravak vrijednosti za račune i obveznu pričuvu	(542)	(760)
Ukupno sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.900.090	2.521.120

a) Kretanje umanjenja vrijednosti na gotovini i sredstvima kod HNB-a

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Stanje 1. siječnja	760	2,254
<i>(Ukidanje) gubitaka od umanjenja vrijednosti</i>	(218)	(1,494)
Stanje 31. prosinca	542	760

HNB propisuje bankama zahtjeve za izračun obvezne rezerve koju je potrebno deponirati kod HNB-a i držati u obliku ostalih likvidnih potraživanja. Obvezna pričuva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila je 9% (31. prosinca 2019.: 12%) na kunske i devizne depozite, uzete posudbe i izdane dužničke vrijednosne papire. Od obračunatoga deviznog dijela obvezne pričuve 75% uključuje se u obračunati kunski dio obvezne pričuve i izvršava se u kunama. Preostalih 25% održava se prosječnim dnevnim stanjem likvidnih deviznih potraživanja u razdoblju održavanja na vlastitim deviznim računima (čiji najniži

rejting prema standardizaciji međunarodnih agencija Standard & Poor's i FitchRatings glasi: AA- odnosno prema agenciji Moody's: Aa3), sredstava na vlastitim deviznim eurskim računima za namiru kod Hrvatske narodne banke (min 2%) i strane gotovine. Na dan 31. prosinca 2020. godine postotak izdvajanja kunskog dijela obvezne pričuve iznosi 70%, dok za devizni dio iznosi 0%.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 6 – PLASMANI I KREDITI DRUGIM BANKAMA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Tekući računi kod drugih banaka		
- denominirani u stranoj valuti	403.185	133.480
- denominirani u kunama	14.583	-
Kredit i oročeni depoziti kod drugih banaka		
- denominirani u stranoj valuti	548.095	630.318
- denominirani u kunama	200	1.786
Ostala potraživanja od banaka	6.132	4.321
Ispravak vrijednosti na plasmanima i kreditima drugim bankama	(13)	(10)
Ukupno plasmani i krediti drugim bankama	972.182	769.895

Plasmani i krediti drugim bankama uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 10 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 101 tisuća kuna).

a) Kretanje umanjenja vrijednosti na plasmanima i kreditima drugim bankama

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Stanje 1. siječnja	10	1.504
(Ukidanje)/povećanje ispravka vrijednosti	3	(10)
Otpis	-	(1.484)
Stanje 31. prosinca	13	10

BILJEŠKA 7 – KREDITI I PREDUJMOVI KLIJENTIMA**Analiza po primatelju**

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Stanovništvo i obrtnici	4.542.199	4.132.405
- kratkoročni	198.330	207.187
- dugoročni	4.343.869	3.925.218
Pravne osobe i slične organizacije	2.658.585	2.495.028
- kratkoročni	759.404	702.514
- dugoročni	1.899.181	1.782.513
Ostali	156.938	185.210
- kratkoročni	13.584	537
- dugoročni	143.354	184.673
Bruto krediti i predujmovi klijentima	7.357.722	6.812.643
Gubici od umanjenja vrijednosti kredita i predujmova klijentima	(359.954)	(331.240)
Neto krediti i predujmovi klijentima	6.997.768	6.481.403
<i>Ukupno umanjenje vrijednosti kao postotak od bruto kredita i predujmova od klijenata</i>	4.89%	4.86%

Na dan 31. prosinca 2020. godine bruto krediti i predujmovi klijentima uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 50.835 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 32.389 tisuća kuna). Odgođene naknade u iznosu od 15.404 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 14.828 tisuća kuna) odbijaju se od bruto iznosa kredita i predujmova klijentima.

Umanjenje vrijednosti kredita i predujmova klijentima uključuju umanjenje vrijednosti obračunate kamate na kredite i predujmove klijentima u iznosu od 10.058 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 9.705 tisuća kuna).

a) Kretanja umanjenja vrijednosti kredita i predujmova klijentima

	2020.	2019.
Stanje 1. siječnja	331.240	693.958
<i>Umanjenja vrijednosti kredita i predujmova klijentima priznata u računu dobiti i gubitka</i>	87.147	23.071
Otpisi	(13.997)	(305.965)
Prodana potraživanja	(52.901)	(89.294)
Tečajne i ostale razlike	8.465	9.470
Stanje 31. prosinca	359.954	331.240

Iznosi prodanih potraživanja u 2020. i 2019. godini odnose se na vrijednosno usklađene kredite klijentima, a koji su prodani

društvu koje se bavi otkupom potraživanja i ostalim društvima.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Pregled kretanja umanjenja vrijednosti:

	Stanje 31. prosinca 2019.	(Obračunata) /Ukinuta rezerviranja	Otpisi i prodana potraživanja	Tečajne i ostale razlike	Stanje 31. prosinca 2020.
Razina 3					
Pravne osobe	(61,590)	15,212	6,619	(1,609)	(41,368)
Stanovništvo	(131,026)	(88,310)	57,533	(6,856)	(168,659)
	(192,616)	(73,098)	64,152	(8,465)	(210,027)
Razina 1 i Razina 2					
Pravne osobe	(55,251)	(643)	-	-	(55,894)
Stanovništvo	(78,926)	(11,659)	-	-	(90,585)
	(134,177)	(12,302)	-	-	(146,479)
Ostalo	(4,447)	(1,747)	2,746	-	(3,448)
Ukupno umanjenje vrijednosti	(331,240)	(87,147)	66,898	(8,465)	(359,954)
<i>Bilješka</i>	7(b)	27	7 (b)	7 (b)	7 (b)

	Stanje 1. prosinca 2018.	(Obračunata) /Ukinuta rezerviranja	Otpisi i prodana potraživanja	Tečajne i ostale razlike	Stanje 31. prosinca 2019.
Razina 3					
Pravne osobe	(412.431)	25.891	327.684	(2.734)	(61.590)
Stanovništvo	(136.844)	(50.793)	63.347	(6.736)	(131.026)
	(549.275)	(24.902)	391.031	(9.470)	(192.616)
Razina 1 i Razina 2					
Pravne osobe	(41.263)	(13.988)	-	-	(55.251)
Stanovništvo	(97.758)	18.832	-	-	(78.926)
Banke					
	(139.021)	4.844	-	-	(134.177)
Ostalo	(5.662)	(3.013)	4.228	-	(4.447)
Ukupno umanjenje vrijednosti	(693.958)	(23.071)	395.259	(9.470)	(331.240)
<i>Bilješka</i>	7(b)	27	7 (b)	7 (b)	7 (b)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	POCI	Ukupno
Umanjenje vrijednosti dan 1. siječnja 2020.	(76.532)	(57.645)	(197.063)	-	(331.240)
Nova odobrenja	(27.784)	(6.719)		-	(34.503)
Prijenos u Razinu 1	(12.833)	9.870	2.963	-	-
Prijenos u Razinu 2	5.943	(13.993)	8.050	-	-
Prijenos u Razinu 3	2.197	14.484	(16.681)	-	-
(Obračun)/ukidanje rezerviranja	27.904	(11.372)	(74.799)	-	(58.267)
Prestanak priznavanja ili otplata imovine	-		(2.093)	-	(2.093)
Otpisi	-		66.898	-	66.898
Usklađenje tečajnih razlika	-		(749)	-	(749)
Umanjenje vrijednosti na dan 31. prosinca 2020.	(81.105)	(65.375)	(213.474)	-	(359.954)

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	POCI	Ukupno
Umanjenje vrijednosti na dan 1. siječnja 2019.	(80.426)	(58.595)	(554.937)	-	(693.958)
Nova odobrenja	(32.116)	(6.705)	-	-	(38.821)
Prijenos u Razinu 1	(25.166)	21.218	3.948	-	-
Prijenos u Razinu 2	4.892	(12.026)	7.134	-	-
Prijenos u Razinu 3	1.168	5.794	(6.962)	-	-
(Obračun)/ukidanje rezerviranja	55.116	(7.331)	(45.427)	-	2.358
Prestanak priznavanja ili otplata imovine	-	-	4.302	-	4.302
Otpisi	-	-	395.258	-	395.258
Usklađenja tečajnih razlika	-	-	(379)	-	(379)
Umanjenje vrijednosti na dan 31. prosinca 2019.	(76.532)	(57.645)	(197.063)	-	(331.240)

U 2020. godini Banka je otpisala iznos od 66.898 tisuća kuna koji je proizašao iz prodaje izloženosti u statusu neispunjenja obveza. U 2019. godini Banka je otpisala iznos od 395.528 tisuća kuna koji uključuje iznos od 195.731 tisuća kuna koji je proizašao

iz postupka nagodbe s Agrokorom, iznos od 89.294 tisuća kuna koji je proizašao iz prodaje izloženosti u statusu neispunjenja obveza i iznos od 110.503 tisuća kuna koji je proizašao iz izloženosti koje je Banka smatrala nenaplativim.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 8 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja		
Državne obveznice Republike Hrvatske koje kotiraju na burzi	96.037	133.012
Derivativni financijski instrumenti – (bilješka 16)	2.676	2.042
	98.713	135.054
Financijska imovina koja se ne drži radi trgovanja		
Vlasničke vrijednosnice	12.245	17.096
Dužničke vrijednosnice	48.983	69.586
	61.228	86.682
Ukupno	159.941	221.736

Financijska imovina koja se ne drži radi trgovanja se odnosi na ulaganja u Fortenova grupu.

BILJEŠKA 9 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI U OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ IMOVINI

a) Analiza po vrijednosnicama	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Dužničke vrijednosnice		
Državne obveznice Republike Hrvatske koje kotiraju na burzi	668.619	790.385
Strane državne obveznice koje kotiraju na burzi	101.925	-
	770.544	790.385
Vlasničke vrijednosnice		
Ostale vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju na burzi	141	141
	770.685	790.526

Na dan 31. prosinca 2020. godine financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 6.974 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 9.615 tisuća kuna). U 2019. godini umanjeње vrijednosti financijske

imovine po FVOSD iznosilo je 696 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 676 tisuća kuna).

b) Vrijednosni papiri založeni kao sredstvo osiguranja za posudbe s financijskim osiguranjem

Knjigovodstvena vrijednost pripadajućih posudbi (Bilješka 14)	Ministarstvo financija	Vrijednosni papiri založeni kao sredstvo osiguranja	Datum dospjeća
31. prosinca 2020.			
	HRRHMFO217A8	84.993	9. studenog 2022.
	HRRHMFO23BA4	4.178	27. studenog 2023.
	HRRHMFO23BA4	68.932	9. studenog 2022.
	HRRHMFO253A3	32.821	18. ožujka 2025.
	HRRHMFO23BA4	42.822	13. prosinca 2023.
	XS1713462668	62.197	18. ožujka 2025.
	XS1843434876	95.524	18. ožujka 2025.
343.972		391.467	
31. prosinca 2019.			
	HRRHMFO203E0	71.005	9. studenog 2022.
	HRRHMFO203E0	25.055	18. veljače 2020.
	HRRHMFO203A8	5.170	18. veljače 2020.
	HRRHMFO217A8	28.894	24. studenog 2020.
	HRRHMFO217A8	86.893	9. studenog 2022.
	HRRHMFO227E9	9.098	28. svibnja 2020.
	HRRHMFO23BA4	45.504	13. prosinca 2023.
253.991		271.619	

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 10 – NEKRETNINE, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

a) Nekretnine i oprema

2020.	Nekretnine i oprema					Imovina s pravom uporabe			
	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Zgrade	Računalna oprema	Vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2020.	14.367	58.487	10.163	40.619	6.635	91.493	116	1.624	223.504
Povećanja	-	-	-	-	10.886	23.337	-	814	35.037
Prodaje/otpisi	-	(64)	-	-	-	(27.183)	(6)	(199)	(27.452)
Prijenosi	23	7.683	62	1.169	(8.937)	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2020.	14.390	66.106	10.225	41.788	8.584	87.647	110	2.239	231.089
Akumulirana amortizacija									
Stanje 1. siječnja 2020.	(4.946)	(41.918)	(6.303)	(26.761)	-	(10.618)	(33)	(437)	(91.016)
Trošak za godinu	(480)	(8.563)	(795)	(3.663)	-	(11.517)	(29)	(468)	(25.515)
Prodaje/otpisi	-	64	-	-	-	5.741	6	199	6.010
Stanje 31. prosinca 2020.	(5.426)	(50.417)	(7.098)	(30.424)	-	(16.394)	(56)	(706)	(110.521)
Umanjenje vrijednosti u 2020.	(312)	(205)	-	(333)	-	-	-	-	(850)
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2020.	9.421	16.569	3.860	13.858	6.635	80.875	83	1.187	132.488
Stanje 31. prosinca 2020.	8.652	15.484	3.127	11.031	8.584	71.253	54	1.533	119.718

Nabavna vrijednost imovine u uporabi koja je bila potpuno amortizirana na kraju 2020. godine iznosila je 62.2 milijuna kuna

(na kraju 2019.: 47 milijuna kuna). Imovina u pripremi unutar nematerijalne imovine odnosi se na softver u razvoju i kupnju licenci.

2019.	Nekretnine i oprema					Imovina s pravom uporabe			
	Zgrade	Računalna oprema	Namještaj	Ulaganja u tuđu imovinu	Imovina u pripremi	Zgrade	Računalna oprema	Vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2019.	15.042	52.451	10.177	39.491	5.392	-	-	-	122.553
Učinak usvajanja MSFI-ja 16	-	-	-	-	-	89.397	207	1.125	90.729
Povećanja	-	-	-	-	9.324	11.763	(91)	518	21.514
Prodaje/otpisi	(696)	(663)	(229)	(18)	-	(9.667)		(19)	(11.292)
Prijenosi	21	6.699	215	1.146	(8.081)	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	14.367	58.487	10.163	40.619	6.635	91.493	116	1.624	223.504
Akumulirana amortizacija									
Stanje 1. siječnja 2019.	(5.108)	(33.824)	(5.790)	(23.337)	-	-	-	-	(68.059)
Trošak za godinu	(479)	(8.752)	(741)	(3.442)	-	(11.684)	(33)	(456)	(25.587)
Prodaje/otpisi	641	658	228	18	-	1.066	-	19	2.630
Stanje 31. prosinca 2019.	(4.946)	(41.918)	(6.303)	(26.761)	-	(10.618)	(33)	(437)	(91.016)
Neto knjigovodstvena vrijednost									
Stanje 1. siječnja 2019.	9.934	18.627	4.387	16.154	5.392	-	-	-	53.887
Stanje 31. prosinca 2019.	9.421	16.569	3.860	13.857	6.635	80.875	83	1.187	132.488

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

b) Nematerijalna imovina

2020.	Nematerijalna imovina		
	Softver, licence i ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2020.	119,186	27,704	146,890
Povećanja	-	34,999	34,999
Prijenosi	10,921	(10,921)	-
Stanje 31. prosinca 2020.	130,107	51,782	181,889
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2020.	(84,435)	-	(84,435)
Trošak za godinu	(10,038)	-	(10,038)
Stanje 31. prosinca 2020.	(94,473)	-	(94,473)
Umanjenje vrijednosti u 2020.	(86)	(290)	(376)
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2020.	34,751	27,704	62,455
Stanje 31. prosinca 2020.	35,548	51,492	87,040

2019.	Nematerijalna imovina		
	Softver, licence i ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2019.	102.335	28.697	131.032
Povećanja	-	15.858	15.858
Prodaje/otpisi	16.851	(16.851)	-
Stanje 31. prosinca 2019.	119.186	27.704	146.890
Akumulirana amortizacija			
Stanje 1. siječnja 2019.	(74.421)	-	(74.421)
Trošak za godinu	(10.014)	-	(10.014)
Stanje 31. prosinca 2019.	(84.435)	-	(84.435)
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2019.	27.914	28.697	56.612
Stanje 31. prosinca 2019.	34.750	27.704	62.455

BILJEŠKA 11 – OSTALA IMOVINA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Sredstva blokirana do odluke suda	7.258	6.920
Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	6.796	6.796
Unaprijed plaćeni troškovi	4.116	4.451
Potraživanja po plaćenim predujmovima	3.028	2.369
Imovina od razmjene valuta između banaka	274	519
Ostala imovina	694	5.655
	22.166	26.710
Umanjenje vrijednosti imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja	(565)	(565)
	21.601	26.145

BILJEŠKA 12 – DEPOZITI BANAKA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Depoziti po viđenju		
- denominirani u kunama	28.380	14.727
- denominirani u stranoj valuti	3.631	1.836
	32.011	16.563
Oročeni depoziti		
- denominirani u kunama	100.014	120.051
- denominirani u stranoj valuti	506.210	1.008.858
	606.224	1.128.909
Ukupno depoziti banaka	638.235	1.145.472

Depoziti banaka uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 2.750 tisuće kuna (31. prosinca 2019.: 4.152 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 13 – DEPOZITI KLIJENATA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Tekući računi i depoziti po viđenju		
Stanovništvo i obrtnici	1.582.953	1.314.296
Pravne osobe i slične organizacije	2.178.151	1.676.835
Investicijski fondovi	16.664	64.946
Država	716	6.846
Ostali	31.920	84.673
	3.810.404	3.147.596
Oročeni depoziti		
Stanovništvo i obrtnici	2.823.340	2.920.369
Pravne osobe i slične organizacije	784.277	785.089
Investicijski fondovi	501.166	459.769
Ostali	90.729	326.058
	4.199.512	4.491.285
Ukupno depoziti klijenata	8.009.916	7.638.881

Depoziti klijenata uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 21.153 tisuće kuna (31. prosinca 2019.: 23.214 tisuća kuna).

BILJEŠKA 14 – POSUDBE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Strane banke		
– u stranoj valuti	-	3.447
HBOR krediti	395.294	329.914
Hrvatska narodna banka	343.972	253.991
	739.266	587.352

Posudbe uključuju obračunatu kamatu u iznosu od 7.138 tisuće kuna (31. prosinca 2019.: 8.409 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2020. godine bilo je 113 milijuna HRK raspoloživog neiskorištenog okvira od Sberbank Europe AG (2019.: 223 milijuna HRK).

	1. siječnja 2020.	Novčani tok	Tečajne razlike	31. prosinca 2020.
Kratkoročne posudbe	3.502	-	-	3.502
Dugoročne posudbe	583.850	152.574	(660)	735.764
Ukupno posudbe	587.352	152.574	(660)	739.266

	1. siječnja 2019.	Novčani tok	Tečajne razlike	31. prosinca 2019.
Kratkoročne posudbe	3.504	(2)	-	3.502
Dugoročne posudbe	568.840	15.012	(2)	583.850
Ukupno posudbe	572.344	15.010	(2)	587.352

BILJEŠKA 15 – PODREĐENE OBVEZE

Tijekom 2020. godine Banka nije primila neosigurani podređeni zajam.

Tijekom 2019. godine Banka je primila jedan neosigurani podređeni zajam od Sberbank Europe, Beč u ukupnom iznosu od 7

milijuna EUR. Glavnica s kamatnom stopom 3,31% godišnje uvećana za tromjesečni EURIBOR dospijeva na naplatu tijekom 2029. godine. Ove su obveze podređene svim ostalim obvezama Banke.

	1. siječnja 2020.	Novčani tok	Tečajne razlike	31. prosinca 2020.
Kratkoročne obveze	-	-	-	-
Dugoročne obveze	201.106	5.099	(2.565)	203.640
Ukupno obveze	201.106	5.099	(2.565)	203.640

	1. siječnja 2019.	Novčani tok	Tečajne razlike	31. prosinca 2019.
Kratkoročne obveze	-	-	-	-
Dugoročne obveze	148.432	53.237	(563)	201.106
Ukupno obveze	148.432	53.237	(563)	201.106

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKE OBVEZE PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Derivativni financijski instrumenti – (bilješka 8)	2.456	2.292

Banka koristi OTC valutne forwarde, OTC i ugrađene valutne opcije. Valutni forwardi predstavljaju buduće obveze za kupnju stranih i domaćih valuta.

Niti jedan od tih instrumenata ne ispunjava uvjete instrumenata zaštite sukladno MSFI-ju 9.

Ugovoreni iznosi i fer vrijednosti derivativnih instrumenata su kako je navedeno u nastavku:

	Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2020.		Ugovorena vrijednost 31. prosinca 2019.		Fer vrijednost 31. prosinca 2020.		Fer vrijednost 31. prosinca 2019.	
	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze	Imovina	Obveze
Derivati koji se drže radi trgovanja								
Valutni forward	1.224.582	1.224.075	2.390.178	2.391.210	2.676	2.456	2.042	2.292
Fer vrijednost derivata					2.676	2.456	2.042	2.292

Na kraju godine Banka je imala nenamirene valutne forwarde.

BILJEŠKA 17 – REZERVIRANJA ZA OBVEZE I TROŠKOVE

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Rezervacije za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku	13.553	7.708
Izvanbilančna rezerviranja	13.553	7.708
Rezervacije za sudske sporove (i)	63.583	37.707
Rezervacije za CHF konverziju	1.124	1.124
Ukupno	78.260	46.539

i - a više detalja pogledati bilješku 4 financijskih izvještaja

a) Promjene u rezerviranjima za izvanbilančnu izloženost kreditnom riziku osim garancija za dobro izvršenje posla

	2020.	2019.
Stanje 1. siječnja	5.638	11.883
Na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 27)	7.447	3.086
Rezerviranja iskorištena tijekom godine (bilješka 27)	(1.790)	(9.333)
Tečajne razlike	-	2
Stanje 31. prosinca	11.295	5.638

b) Promjene u rezerviranjima za garancije za dobro izvršenje posla

	2020.	2019.
Stanje 31. prosinca	2.070	1.756
Na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 27)	4.317	1.890
Rezerviranja iskorištena tijekom godine (bilješka 27)	(4.129)	(1.576)
Stanje 31. prosinca	2.258	2.070

c) Promjene u rezerviranjima za sudske sporove

	2020.	2019.
Stanje 1. siječnja	37.707	15.899
Na teret računa dobiti i gubitka (bilješka 27)	30.771	21.808
Smanjenje rezerviranja za sudske sporove	(4.895)	-
Stanje 31. prosinca	63.583	37.707

d) Promjene u rezerviranjima za CHF konverziju

	2020.	2019.
Stanje 1. siječnja	1.124	1.307
Smanjenje rezerviranja (bilješka 27)	-	(181)
Stanje 31. prosinca	1.124	1.124

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 18 – OSTALE OBVEZE

a) Ostale obveze

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Obveze za najam	75.037	83.497
Obveze prema klijentima za pretplate za kredite	40.264	51.932
Obveze prema domaćim i stranim dobavljačima	18.850	9.382
Obračunati administrativni troškovi	18.180	22.604
Obveze za uplate klijenata na escrow račune	14.491	5.520
Obračunati troškovi ulaganja	10.428	9.661
Plaće	8.065	8.213
Bonusi i otpremnine zaposlenika	4.991	9.076
Ostale obveze	19.572	15.133
	209.878	215.018
b) Obveze za najam		
Kratkoročni dio	53	55
Dugoročni dio	74,984	83,442
	75,037	83,497

c) Usklada duga

Obveze iz financijskih instrumenata odnose se na depozite banaka i klijenata, ostale posudbe i podređene obveze.

	Obveze iz financijskih instrumenata	Obveze za najam	Ukupan dug	Novac i novčani ekvivalenti	Neto dug
Stanje 1. siječnja 2019.	(8.369.271)	(90.729)	(8.460.000)	2.354.660	(6.105.340)
Novčani tok	(1.142.090)	13.862	(1.128.228)	271.262	(856.966)
Obračunate kamate	(61.450)	(2.993)	(64.443)	-	(64.443)
Novi ugovori o najmu	-	(3.637)	(3.637)	-	(3.637)
Stanje 1. siječnja 2010.	(9.572.811)	(83.497)	(9.656.308)	2.625.922	(7.030.386)
Novčani tok	37.290	13.776	51.066	(226.092)	(175.026)
Obračunate kamate	(55.536)	(2.607)	(58.143)	-	(58.143)
Novi ugovori o najmu	-	(2.709)	(2.709)	-	(2.709)
Stanje 31. prosinca 2010.	(9.591.057)	(75.037)	(9.666.094)	2.399.830	(7.266.264)

BILJEŠKA 19 – PRIHOD OD KAMATA**a) Analiza prema izvoru**

	2020.	2019.
Stanovništvo	238.750	238.227
Pravne osobe	68.948	74.405
Ostali	21.922	24.288
Banke	745	5.087
	330.365	342.007

b) Analiza prema proizvodu

	2020.	2019.
Kredit i predujmovi klijenata	320.679	326.260
Dužnički vrijednosni papiri po FVOSD	8.941	10.660
Kredit i potraživanja od banaka	745	5.087
	330.365	342.007

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 20 – RASHODI OD KAMATA

a) Analiza prema primatelju

	2020.	2019.
Banke	26.612	24.481
Stanovništvo	20.654	32.374
Pravne osobe	4.849	5.684
Ostali	10.215	9.042
	62.330	71.581

b) Analiza prema proizvodu

	2020.	2019.
Depoziti	49.016	58.862
Posudbe	6.918	7.749
Podređene obveze	6.396	4.970
	62.330	71.581

BILJEŠKA 21 – PRIHOD I RASHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

a) Prihod od naknada i provizija

Analiza prema izvoru	2020.	2019.
Stanovništvo	53.209	55.436
Pravne osobe	27.569	31.503
Banke	1.130	1.090
	81.908	88.029
Analiza prema proizvodu	2020.	2019.
Gotovinske transakcije platnog prometa	17.360	14.339
Naknade za vođenje računa	13.884	10.764
Provizije po bezgotovinskim transakcijama platnog prometa	13.135	18.055
Provizije i naknade od kreditnih kartica	12.121	12.199
Naknade po policama osiguranja	9.091	14.411
Provizije od akreditiva, garancija i neiskorištenih kredita	5.036	4.792
Naknade od overdraft računa	3.674	2.623
Prodaja udjela u investicijskim fondovima	2.310	3.095
Platni promet s inozemstvom	1.618	1.819
Ostale provizije i naknade	3.679	5.932
	81.908	88.029

b) Rashod od naknada i provizija

Analiza prema primatelju	2020.	2019.
Banke	14.018	13.806
Pravne osobe	5.102	5.406
Agencija za domaći platni promet	5.745	5.415
	24.865	24.627
Analiza prema proizvodu	2020.	2019.
Domaći platni promet	9.596	8.966
Kartično poslovanje	6.913	6.113
Platni promet s inozemstvom	4.141	2.574
Zaštita od kreditnog rizika	212	2.640
Ostalo	4.003	4.334
	24.865	24.627

BILJEŠKA 22 – NETO DOBICI I GUBICI OD FINACIJSKIH INSTRUMENATA PO FER VRIJEDNOSTI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA, REZULTAT TRGOVANJA NA DEVIZNOM TRŽIŠTU I PROMJENE TEČAJA PO POZICIJAMA MONETARNE IMOVINE I OBVEZA

	2020.	2019.
Trgovanje valutama – spot transakcije	11.201	7.349
Neto dobiti od promjene tečaja monetarne imovine i obveza	10.782	5.322
Neto (gubici)/dobici od valutnih derivativa	(8.376)	5.459
Rezultat trgovanja dužničkim vrijednosnicama	876	8.770
Neto (gubici)/dobici od netrgujućih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(26.757)	8.354
	(12.274)	35.254

BILJEŠKA 23 – NETO DOBICI I GUBICI OD VRIJEDNOSNICA NAMIJENJENIH ULAGANJU

	2020.	2019.
Dužničke vrijednosnice po FVOSD – realizirana dobit	442	103
	442	103

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 24 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI I RASHODI

a) Ostali poslovni prihodi

	2020.	2019.
Prihodi od prodaje preuzete imovine	55	1.391
Naknade od povezanih društava	433	429
Ostali prihodi	3.298	11.460
	3.786	13.280

b) Ostali poslovni rashodi

	2020.	2019.
Rashodi od prodaje preuzete imovine	2	177
	2	177

BILJEŠKA 25 – ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2020.	2019.
Amortizacija (bilješka 10)	35.553	35.601
Troškovi elektroničke obrade podataka (uključujući savjetovanje i održavanje)	24.042	20.808
Troškovi osiguranja štednih uloga	18.372	15.959
Troškovi marketinga i reprezentacije	9.704	14.390
Troškovi materijala i usluga	7.306	7.666
Ostali troškovi poslovnih prostora	6.916	6.740
Profesionalne usluge	4.620	11.035
Troškovi operativnog najma za poslovne najmove	2.960	2.966
Troškovi operativnog najma za opremu i namještaj	191	295
Ostali troškovi	13.650	9.950
	123.314	125.410

Profesionalne usluge između ostalog, uključuju naknadu za usluge revizije, kao i dodatne nerezvizijske usluge koje je revizor pružio Banci, a koje se odnose na kvartalne preglede izvještajnih

paketa koji se pripremaju za potrebe izvještavanja krajnjeg vlasnika Banke.

BILJEŠKA 26 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2020.	2019.
Neto plaće	54.707	53.490
Troškovi obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje	16.265	15.691
Troškovi obveznih doprinosa za zdravstveno osiguranje	13.999	13.596
Porezi i prirezi	12.844	13.153
Ostali troškovi osoblja	2.493	7.552
	100.308	103.482

Na dan 31. prosinca 2020. godine Banka je imala 480 zaposlenika (31. prosinca 2019.: 484).

BILJEŠKA 27 – GUBICI OD UMANJENJA VRIJEDNOSTI I REZERVIRANJA

	Bilješka	2020.	2019.
Rashodi			
Kredit i predujmovi klijentima	7 (b)	203.518	235.778
Obračunate kamate	7 (b)	3.986	8.791
Ostala imovina	7 (b)	2.610	3.896
		210.114	248.465
Izvanbilančne stavke	17 (a)	11.764	4.973
Rezerviranja za sudske sporove	17 (c)	30.770	22.068
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		8.870	12.295
Rezerviranja za dužničke instrumente po FVOSD		20	-
		261.538	287.801
Ukidanja temeljem naplate i ostala ukidanja			
Kredit i predujmovi klijentima	7 (b)	(118.685)	(220.685)
Obračunate kamate	7 (b)	(3.418)	(3.826)
Ostala imovina	7 (b)	(864)	(883)
		(122.967)	(225.394)
Izvanbilančne stavke	17 (a)	(5.919)	(10.909)
Rezerviranja na plasmanima drugim bankama		(215)	116
Prihodi od naplaćenih otpisanih plasmana		(1.473)	(75)
Rezerviranja za sudske sporove		(4.045)	(259)
Rezerviranja za dužničke instrumente po FVOSD		-	(459)
Ostali gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		(9.332)	(6.521)
		(143.951)	(234.501)
Gubici od umanjenja vrijednosti i rezerviranja		117.587	44.300

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 28 – POREZ NA DOBIT

a) Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2020.	2019.
Tekući porez na dobit	-	-
Odgođeni porez na dobit	11.482	22.206
Porez na dobit za razdoblje	11.482	22.206

b) Usklada računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit na dan 31. prosinca 2020.

	2020.	2019.
Računovodstvena dobit prije poreza	(24.179)	109.096
Porez na dobit	(4.352)	19.637
Učinak porezno nepriznatih troškova	5.609	1.963
Učinak neoporezivog prihoda	(71)	(96)
Porez na dobit po stopi od 18%	1.186	21.504
Otpis odgođene porezne imovine vezano uz prenesene gubitke koji su istekli	10.296	702
Ukupni trošak poreza na dobit	11.482	22.206
Efektivna stopa poreza na dobit	(47,49%)	20,35%

Iznos odgođene porezne imovine koji se odnosi na neiskorišteni porezni gubitak na dan 31. prosinca 2020. godine iznosio je 18.196 tisuća kuna. Datum isteka za iznos od 18.196 tisuća HRK je na kraju 2022. godine.

c) Kretanja odgođene porezne imovine

Banka priznaje odgođenu poreznu imovinu na prenesene porezne gubitke, na porezno nepriznata rezerviranja u računu dobiti i gubitka iz prethodnih godina i iz tekuće

godine. Odgođena porezna imovina priznaje se i po naknadama naplaćenim u prethodnim godinama za koje je porez na dobit plaćen u gotovini, ali koje su podložne odgodi kao dio efektivne kamate, kao što su i povezane s prenesenim neiskorištenim poreznim gubicima. Promjene u odgođenoj poreznoj imovini su kako slijedi:

	Odgođeni porezi na promjenu fer vrijednost FVOSD vrijednosnih papira	Odgođeni porezi po porezno nepriznatim rezerviranjima	Odgođeni porezi na naknade po odobrenim kreditima	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata i ispravka vrijednosti dugotrajne imovine	Odgođeni porezni prihod (neiskorišteni preneseni porezni gubici)	Ukupna odgođena porezna imovina/ (obveze)
Stanje 1. siječnja 2019.	(2.755)	4.284	1.730	220	59.451	62.930
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat u računu dobiti i gubitka	-	2.444	(139)	741	(25.253)	(22.207)
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(59)	-	-	-	-	(59)
Stanje 31. prosinca 2019.	(2.814)	6.728	1.591	961	34.198	40.664
Odgođeni porezni prihod/ (rashod) priznat u računu dobiti i gubitka	-	618	(38)	3.940	(16.002)	(11.482)
Odgođeni porez na dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD, neto od realiziranih iznosa, priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(440)	-	-	-	-	(440)
Stanje 31. prosinca 2020.	(3.254)	7.346	1.553	4.901	18.196	28.742

BILJEŠKA 29 – DIONIČKI KAPITAL I OSTALE REZERVE

Stanje na dan 31. prosinca 2020.	Broj emitiranih dionica	Ukupan dionički kapital
Redovne dionice od 1.000 kuna po dionici	615.623	615.623
		615.623
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	Broj emitiranih dionica	Ukupan dionički kapital
Redovne dionice od 1.000 kuna po dionici	615.623	615.623
		615.623

Sve emitirane dionice su upisane i uplaćene. Svaka registrirana redovna dionica nosi pravo na jedan glas po dionici.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Struktura dioničara je kako slijedi:	% vlasništva	
	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	100,00

a) Regulatorni kapital

Stopa adekvatnosti kapitala izračunava se kao omjer jamstvenog kapitala i zbroja kreditnim rizikom ponderirane imovine, izloženosti tržišnim rizicima (valutni rizik) i operativnom riziku i procijenjene izloženosti otvorene devizne pozicije valutnom riziku.

Regulatorni kapital i adekvatnost kapitala u skladu s odredbama HNB-a su kako slijedi:

	31. prosinca 2020. (neredivirano)	31. prosinca 2019.
	Basel III	Basel III
<i>Temeljni kapital</i>		
Dionički kapital	615.623	615.623
Premija na emitirane dionice	915.045	915.045
Zadržana dobit/(preneseni gubici) – isključujući dobit za razdoblje	(354.032)	(440.922)
Neto dobit/(gubitak) za godinu	(35.661)	86.771
Rezerve fer vrijednosti	14.830	12.824
Zakonske, statutarne i druge rezerve	20.311	20.311
Odbici :	(115.642)	(106.774)
- Nematerijalna imovina (u ovu poziciju uključena su ulaganja u tuđu imovinu prikazana kao fiksna imovina u skladu s lokalnim regulatornim zahtjevima)	(96.513)	(71.561)
- Odgođena porezna imovina (koja ovisi o budućoj profitabilnosti i ne proizlazi iz privremenih razlika)	(18.196)	(34.198)
- Vrijednosna usklađenja zbog zahtjeva za bonitetno vrednovanje	(933)	(1.015)
Ostala prijelazna usklađenja (nerealizirani dobiti u porfelju po FVOSD)	-	-
Ukupno osnovni kapital	1.060.474	1.102.878
<i>Podređene obveze koje se uključuju u izračun jamstvenog kapitala (ne uključuje kamatu)</i>	188.274	200.827
Ukupni dopunski kapital	188.274	200.827
Ukupno regulatorni kapital	1.248.748	1.303.705
Stopa adekvatnosti kapitala prema propisima HNB-a		
Rizikom ponderirana aktiva		
Ukupno rizikom ponderirana aktiva i ostale rizične izloženosti	7.022.436	6.564.032
Stopa adekvatnosti kapitala	17.81	19.84

Regulatorni kapitalni zahtjevi za Banku za 2020. i 2019. godinu temeljeni su na Basel III standardima.

c) Ostale rezerve

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Zakonska rezerva	6.513	6.513
Statutarna rezerva	13.798	13.798
	20.311	20.311

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane transfere iz zadržane dobiti sukladno hrvatskom Zakonu o trgovačkim društvima, koji zahtijeva da se najmanje 5% neto dobiti Banke rasporedi u zakonsku rezervu koja je neraspodjeljiva, sve dok ona ne dosegne 5% registriranog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka iz ranijih godina, ako gubici nisu pokriveni iz dobiti tekuće godine ili ako nema drugih raspoloživih rezervi..

Statutarna rezerva

Statutarne rezerve predstavljaju akumulirane prijenose iz zadržane dobiti u skladu sa statutom Banke. Te rezerve su raspodjeljive nakon odobrenja dioničara na Glavnoj skupštini.

BILJEŠKA 30 – REZERVA FER VRIJEDNOSTI

Rezerva fer vrijednosti predstavlja nerealizirane dobitke umanjene za gubitke proizišle iz promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata mjerene po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, neto od odgođenog poreza. Kada se financijska imovina mjerena po fer vri-

jednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti proda, naplati ili otuđi na neki drugi način, kumulativni dobiti ili gubici priznati u kapitalu se priznaju u računu dobiti i gubitka osim vlasničkih ulaganja klasificiranih kao FVOSD.

Bilješka	2020.	2019.
Stanje 1. siječnja	12.824	12.554
Bruto rezerva fer vrijednosti	15.639	15.310
Odgođeni porez	(2.815)	(2.756)
Ispravak vrijednosti	-	-
Neto dobitak/(gubitak) od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD	2.868	891
Odgođeno porezno (terećenje)/otpuštanje na neto gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po FVOSD	(520)	(78)
Neto (gubitak) od prodaje financijske imovine po FVOSD – preneseno u račun dobiti i gubitka	(442)	(103)
Odgođeni porezni prihod na neto dobitke prenesene na račun dobiti i gubitka od prodaje financijske imovine po FVOSD – preneseno u račun dobiti i gubitka	80	19
Neto (trošak) ispravka vrijednosti priznat u računu dobiti i gubitka	20	(459)
Bruto rezerva fer vrijednosti – promjena	2.426	788
Odgođeni porez – promjena	(440)	(59)
Ispravak vrijednosti – promjena	20	(459)
Stanje 31. prosinca	14.830	12.824

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

a) Izvanbilančna izloženost bez činidbenih garancija

31. prosinac 2020.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Platežne garancije	192.866	2.304	300	195.470
Akreditivi	12.875	-	-	12.875
Neiskorišteni okvirni krediti	477.380	18.652	1.760	497.792
	683.121	20.956	2.060	706.137
Umanjeno za: Rezerviranja za vanbilančnu izloženost	9.471	991	834	11.296
Ukupno rezerviranja (bilješka 17 (a))	9.471	991	834	11.296
	673.650	19.965	1.226	694.841

31. prosinac 2019.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Platežne garancije	218.845	3.152	300	222.297
Akreditivi	3.557	-	-	3.557
Neiskorišteni okvirni krediti	235.297	6.158	1.036	242.491
	457.699	9.310	1.336	468.345
Umanjeno za: Rezerviranja za vanbilančnu izloženost	4.996	120	522	5.638
Ukupno rezerviranja (bilješka 17 (a))	4.996	120	522	5.638
	452.703	9.190	814	462.707

b) Izvanbilančna izloženost – činidbene garancije

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Činidbene garancije	200.198	138.869
	200.198	138.869
Umanjeno za: Rezervacije za vanbilančnu izloženost	2.258	2.070
Ukupne rezervacije (bilješka 17 (a))	2.258	2.070
	197.940	136.799

c) Sudski postupci u tijeku

Banka je tužena u više sudskih sporova te su za njih, na temelju i prema savjetu pravnih stručnjaka, formirana rezerviranja u financijskim izvještajima.

Udruga „Potrošač“ tužila je 2012. godine ukupno osam hrvatskih banaka (među njima i Sberbank d.d.), tvrdeći da potrošači koji su u razdoblju 2004.-2008. podizali kredite vezane uz CHF: i) nisu bili adekvatno informirani od strane banaka o svim rizicima vezanim za takve kredite; ii) da su promjenjive kamatne stope primijenjene u tim ugovorima bile nezakonite. Dana 4. srpnja 2013. godine prvostupanjski sud u Zagrebu donio je odluku u korist udruge „Potrošač“. Na temelju dokaza koje je Banka predložila u prvotnom i u žalbenom postupku drugostupanjski Visoki trgovački sud je 4. srpnja 2014. godine u potpunosti odbacio tužbeni zahtjev protiv Sberbank d.d. U sljedećem i očekivanom pravnom koraku Udruga „Potrošač“ je 22. kolovoza 2014. godine predala zahtjev za reviziju Vrhovnom sudu protiv osam hrvatskih banaka (uključujući Sberbank d.d.), a Banka je 5. rujna 2014. godine dostavila svoj odgovor na reviziju Vrhovnom sudu. Vrhovni sud je 9. travnja 2015. godine odbacio navedenu reviziju i shodno tome svi redovni i izvanredni pravni lijekovi su iscrpljeni te su sve tvrdnje i optužbe protiv Sberbank d.d. odbačene. Udruga „Potrošač“ podnijela je ustavnu tužbu pred Ustavnim sudom Republike Hrvatske protiv navedene presude Vrhovnog suda. Dana 20. prosinca 2016. godine Ustavni sud Republike Hrvatske objavio je svoju odluku u postupku pokrenutom od strane Udruge Potrošač protiv presude Vrhovnog suda Republike Hrvatske u kojoj je djelomično prihvatio tužbu Udruge „Potrošač“ i ukinuo presudu Vrhovnog suda Republike Hrvatske.

Predmet je vraćen na odlučivanje pred Vrhovni sud koji je 3. listopada 2017. godine donio odluku kojom je djelomično ukinuo raniju presudu Visokog trgovačkog suda RH i vratio tom sudu predmet na ponovno suđenje. Visoki trgovački sud RH donio je presudu koju je Banka zaprimila 20. srpnja 2018. godine, koja je u korist hrvatske udruge „Potrošač“, a kojom je potvrđena u bitnome prvostupanjska odluka Trgovačkog suda u Zagrebu (prvostupanjska odluka iz 2013. godine) protiv 8 banaka. Banka je podnijela reviziju protiv odluke Vrhovnog suda Republike Hrvatske i ustavnu tužbu Ustavnom sudu Republike Hrvatske protiv navedene presude. U listopadu 2018. godine udruga „Potrošač“ je podnijela reviziju protiv odluke o troškovima postupka, na koju je Banka odgovorila u prosincu 2018. godine. Ovdje je riječ o nekonvertiranim kreditima.

Kada je riječ o konvertiranim CHF kreditima, radi se o konverziji potrošačkih kredita u CHF u skladu sa zakonom iz 2015. godine. Sve banke koje su sudjelovale u postupku konverzije takvih kredita podnijele su zahtjev za procjenu ustavnosti protiv tzv. zakona o konverziji, ali je isti odbijen, te je Ustavni sud potvrdio da je taj zakon o konverziji u skladu s Ustavom.

U takozvanom oglednom postupku Vrhovni sud je u ožujku 2020., na pitanje je li ugovor o konverziji CHF kredita ništetan, ukoliko su u izvornom ugovoru o kreditu u CHF valutna klauzula i promjenjiva kamatna stopa bile ništetne, zauzeo stav da je sporazum o konverziji ugovora pravovaljan i da proizvodi pravne učinke, i to čak i ako su u izvornom ugovoru o kreditu u CHF valutna klauzula i promjenjiva kamatna stopa bile ništetne. Imajući na umu da su takvo stajalište Vrhovnog suda i odluke Ustavnog suda pravno obvezujuće za sve sudove u Republici Hrvatskoj, navedeno znači da nije moguće podizati tužbe po konvertiranim CHF kreditima. Banka je zaprimila odluku Vrhovnog suda na temelju koje su odbijene sve žalbe, pa tako i žalba koju je podnijela Banka - odluka je donesena u korist tužitelja (odluku je Banka zaprimila 24.09.2019.). Banka je potom 23.10.2019. godine podnijela zahtjev za procjenu ustavnosti odluke Vrhovnog suda. Ustavni je sud svojom odlukom o tužbama banaka donio 03.02.2021. godine, odbijajući sve žalbe banaka. Odluka ne utječe na trenutni položaj Banke i na iznos rezerviranja. Svi sporovi vezani uz ovu odluku kategorizirani su u skupinu C. Kao posljedica ove nepovoljne odluke povećao se broj novih tužbi klijenata-fizičkih osoba protiv Sberbanka d.d. po osnovi CHF kredita.

Vrhovni sud je 10. ožujka 2020. donio Odluku u takozvanom uzornom postupku pokrenutom u vezi s pravnom valjanošću ugovora o konverziji kredita u CHF. Vrhovni je sud proglasio konverziju kredita u CHF valjanom i smatra da su ugovori o konverziji (uključujući i njihove anekse) proizveli valjane pravne učinke, bez obzira na ništetnost odredbi o kamatnoj stopi ili valutnoj klauzuli u osnovnim ugovorima o kreditima u CHF.

Ova presuda može smanjiti pritisak i značajno ublažiti položaj Banke u pojedinačnim tužbama koje su u tijeku, a vezane su uz konvertirane kredite. U svim ostalim pojedinačnim sporovima koji nisu obuhvaćeni ovom presudom Vrhovnog suda, položaji stranaka ostaju nepromijenjeni. Tijekom 2020. godine povećao se broj tužbi protiv Banke povezanih s kreditima u CHF, kao i broj pravomoćnih presuda protiv Banke. Povećani broj tužbi rezultirao je većim iznosom rezervacija za sudske sporove.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 32 – NOVAC I EKVIVALENTI NOVCA

Novac i ekvivalenti novca sadrže sljedeće stavke s izvornim rokom dospijea kraćim od 3 mjeseca:

	Bilješka	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke	5	1.225.563	1.670.923
Gotovina u blagajni	5	202.086	188.003
Plasmani bankama – izvorno dospijea unutar 3 mjeseca	6	972.182	766.996
		2.399.831	2.625.922

Tekući računi kod Hrvatske narodne banke u bilješci 5 na dan 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2019. godine uključuju iznos obračunate kamate.

BILJEŠKA 33 – ANALIZA DOSPIJEĆA

Iznos ukupne imovine i ukupnih obveza analiziran je prema preostalom dospijea od datuma izvještavanja do ugovornog dospijea.

31. prosinca 2020.				
Imovina	Do 1 godine	Preko 1 godine	Bez ugovornog dospijea	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.900.090	-	-	1.900.090
Plasmani i krediti drugim bankama	972.182	-	-	972.182
Kredit i predjmovi klijentima	1.954.683	5.043.085	-	6.997.768
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	112.035	47.906	-	159.941
Financijska imovina po FVOSD	130.855	639.830	-	770.685
Nekretnine i oprema		-	119.718	119.718
Nematerijalna imovina		-	87.040	87.040
Tekuća porezna imovina		-	-	-
Odgodena porezna imovina		28.742	-	28.742
Ostala imovina	15.370	-	6.231	21.601
Ukupno imovina	5.085.215	5.759.563	212.989	11.057.767
Obveze				
Depoziti banaka	638.235	-	-	638.235
Depoziti klijenata	7.280.899	729.017	-	8.009.916
Posudbe	74.083	665.183	-	739.266
Podređene obveze	144	203.496	-	203.640
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.456	-	-	2.456
Rezerviranja za obveze i troškove	10.933	67.327	-	78.260
Ostale obveze	146.196	63.682	-	209.878
Ukupno obveze	8.152.946	1.728.705	-	9.881.651
Neusklađenost ročne strukture	(3.067.731)	4.030.858	212.989	1.176.116

31. prosinca 2019.				
Imovina	Do 1 godine	Preko 1 godine	Bez ugovornog dospjeća	Ukupno
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.521.120	-	-	2.521.120
Plasmani i krediti drugim bankama	769.895	-	-	769.895
Kredit i predujmovi klijentima	1.647.916	4.833.487	-	6.481.403
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	153.351	68.385	-	221.736
Financijska imovina po FVOSD	127.602	662.924	-	790.526
Nekretnine i oprema	-	-	132.488	132.488
Nematerijalna imovina	-	-	62.455	62.455
Odgodena porezna imovina	-	40.664	-	40.664
Ostala imovina	19.436	-	6.709	26.145
Ukupno imovina	5.239.320	5.605.460	201.651	11.046.431
Obveze				
Depoziti banaka	1.145.472	-	-	1.145.472
Depoziti klijenata	6.728.224	910.657	-	7.638.881
Posudbe	126.228	461.124	-	587.352
Podređene obveze	156	200.950	-	201.106
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.292	-	-	2.292
Rezerviranja za obveze i troškove	8.077	38.462	-	46.539
Ostale obveze	142.511	72.507	-	215.018
Ukupno obveze	8.152.960	1.683.700	-	9.836.660
Neusklađenost ročne strukture	(2.913.640)	3.921.760	201.651	1.209.771

BILJEŠKA 34 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Bilješka 34.1 – Uvod

U ovom dijelu dan je pregled sustava upravljanja rizicima u Banci, s naglaskom na:

- organizacijsku strukturu upravljanja rizicima
- izloženost Banke najznačajnijim vrstama rizika
- uspostavljene metode i procesa koji se koriste za kontrolu svake vrste rizika.

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Banka u svom poslovanju izložena su kreditni rizik, tržišni rizik, operativni rizik te rizik likvidnosti.

Organizacijska struktura upravljanja rizicima

Na razini Banke uspostavljen je integrirani sustav upravljanja rizicima:

- **Nadzorni odbor** je zadužen za nadzor ukupne rizične pozicije Banke i davanje suglasnosti Uprave za strategiju upravljanja rizicima i strukturu postupka utvrđivanja adekvatnosti internog kapitala.
- **Odbor za rizike** pri Nadzornom odboru savjetuje Nadzorni odbor o cjelokupnoj trenutačnoj i budućoj sklonosti preuzimanja rizika i strategiji te pomaže u nadziranju provedbe te strategije od strane višeg rukovodstva, pri tom ne dovodeći

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

u pitanje odgovornost Uprave i Nadzornog odbora u cjelokupnom upravljanju rizicima i nadziranju.

- **Uprava** je odgovorna za uspostavljanje načela upravljanja rizicima, te odobravanje strategije upravljanja rizicima te politika za upravljanje rizicima.
- **Odbor za upravljanje rizicima** je zadužen za nadgledanje i donošenje odluka vezanih uz upravljanje rizicima u okviru politika koje je odobrila Uprava. Odbor za upravljanje rizicima podržava člana Uprave odgovornog za upravljanje rizicima osiguravanjem opsežnih informacija o trenutnoj i potencijalnoj budućoj izloženosti Banke rizicima, kao i o budućoj strategiji upravljanja rizicima i izvršenju te o utvrđivanju sklonosti preuzimanju rizika i toleranciji.
- **Odbor za upravljanje aktivom i pasivom** je nadležan za donošenje odluka u segmentima upravljanja tržišnim rizicima i rizikom likvidnosti u okviru politika koje je odobrila Uprava. U području upravljanja rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom na temelju detaljnih analiza rizične pozicije Banke daje smjernice i preporuke za upravljanje gore navedenim vrstama financijskih rizika.
- **Kreditni odbor** je odgovoran za donošenje odluka za sve poslovne segmente osim građana u procesu odobravanja kredita u okviru svojih ovlaštenja.
- **Odbor „3 para očiju“** odgovoran je za donošenje odluka, u okviru svojih ovlaštenja, u procesu odobravanja novih plasmana.
- **Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima** odgovoran je za donošenje odluka vezanih uz problematične i potencijalno problematične plasmane/imovinu.
- **Odobranje rizika** (organizacijske jedinice Odobranje rizika građanima i Odobranje rizika pravnim osobama) odgovorno je za donošenje odluka u okviru svojih ovlaštenja i praćenje boniteta klijenta te njegove rizične pozicije.
- **Restrukturiranje rizika i Naplata** odgovorno je za upravljanje problematičnim plasmanima te njihovo praćenje.

- **Odjel Strateškog upravljanja rizicima** zadužen je za razvoj i implementaciju alata za identificiranje i mjerenje rizika, te propisivanje procedura i politika kojima se određuju za Banku prihvatljive granice razina rizika. Ovi odjeli odgovorni su za izvještavanje o upravljanju rizicima Uprave, Nadzornog odbora, Odbora za rizike, Odbora za upravljanje rizicima, Odbora za upravljanje aktivom i pasivom te Hrvatske narodne banke.
- **Interna revizija** je odgovorna za redovnu reviziju svih procesa upravljanja rizicima u Banci.
- **Svi drugi odjeli** u Banci su odgovorni za upravljanje izloženosti rizicima u okviru procedura i politika koje propisuje odjel Strateškog upravljanja rizicima te ih odobrava Uprava, te za implementaciju odluka i preporuka koje donose Nadzorni odbor, Odbor za rizike, Odbor za upravljanje rizicima, Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, Kreditni odbor i Odbor za upravljanje problematičnim plasmanima.

Organizacijske jedinice Integrirano upravljanje rizicima, Upravljanje kreditnim rizicima, Upravljanje tržišnim rizicima i Upravljanje operativnim rizicima, Odobranje rizika i Restrukturiranje rizika su u nadležnosti člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima.

Odgovornosti svakog odjela i odbora u Banci definirane su na temelju principa jasnog razgraničenja nadležnosti do razine Uprave i najveće moguće transparentnosti.

Bilješka 34.2 – Kreditni rizik

Banka je izložena kreditnom riziku kroz aktivnosti kreditiranja i investiranja.

Rizik nastanka statusa neispunjavanja obveza drugih strana se kontinuirano prati. Kako bi upravljala razinom kreditnog rizika Banka posluje s klijentima dobrog i prihvatljivog boniteta, a kada je primjereno traže se instrumenti osiguranja.

Izloženost Banke kreditnom riziku prvenstveno proizlazi iz kredita i predujmova klijentima. Iznos kreditne izloženosti predstavlja knjigovodstvena vrijednost imovine u izvještaju o financijskom položaju. Uz to, Banka je izložena i kreditnom riziku po izvanbilančnim

stavkama, kroz obveze po neiskorištenim kreditima i izdanim garancijama (bilješka 31a – Potencijalne i preuzete obveze).

Izloženošću kreditnom riziku upravlja se u skladu s politikama Banke. Kreditna izloženost po portfeljima i pojedinim grupama redovno se prati u skladu s postavljenim limitima. O prekoračenjima se izvještavaju odgovarajuća tijela i ovlaštene osobe Banke koje ih mogu odobriti. Svako značajnije povećanje kreditne izloženosti odobravaju ovlaštene osobe.

Kreditni rizik se kontinuirano prati i o njemu se izvještava te se time omogućuje rano prepoznavanje umanjenja vrijednosti u kreditnom portfelju. Odjel Odobravanja rizika prati promjene u kreditnoj sposobnosti pojedinih klijenata i njihovoj kreditnoj izloženosti te revidira potrebu za pomnijim praćenjem klijenta ili eventualnim umanjenjem vrijednosti. Interni rating sustavi se kontinuirano koriste u svakodnevnom poslovanju za određivanje klijentove kreditne sposobnosti kao jednog od kriterija za donošenje odluke o riziku te pri praćenju portfelja.

Banka kontinuirano primjenjuje razborite metode i modele u procesu procjene kreditnih rizika.

Mjerenje rizika

Mjerenje očekivanog kreditnog gubitka, pregled načela ECL-a

Očekivani kreditni gubici (ECL) temelje se na očekivanim gubicima za koje se očekuje da će nastati tijekom životnog vijeka imovine (cjeloživotni očekivani kreditni gubitak ili LTECL), osim ako nije bilo značajnog porasta kreditnog rizika od inicijalnog priznavanja, u kojem slučaju se gubitak temelji na 12- mjesecom očekivanom kreditnom gubitku (12mECL).

12mECL je dio LTECL koji predstavljaju ECL-ove koji proizlaze iz mogućeg statusa neispunjavanja obveza na financijskom instrumentu u roku od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

LTECL i 12mECL se računaju na pojedinačnoj osnovi ili na kolektivnoj osnovi, ovisno o prirodi portfelja financijskih instrumenata.

Banka je uspostavila politiku za provođenje procjene, na kraju svakog izvještajnog razdoblja, o tome je li se kreditni rizik financijskog instrumenta znatno povećao od početnog priznavanja, uzi-

majući u obzir promjenu rizika od neispunjavanja obveza koje se javljaju tijekom preostalog životnog vijeka financijskog instrumenta.

Razvijeni su novi modeli MSFI-ja 9, gdje je za Retail model odabrani pristup bio izgradnja modela koji se temelje na pristupu migracijskih matrica, dok je Non-Retail model temeljen na prilagođenim IRB modelima.

Grupa se odlučila na centralizirani pristup u pogledu provedbe MSFI-ja 9, što znači da su novi modeli razvijeni sukladno usklađenim politikama i procesima na temelju podataka lokalnih zemalja.

Na temelju navedenog procesa, Banka grupira svoje kredite u razinu 1, razinu 2, razinu 3 i POCL, kako je opisano u nastavku:

- 1) Razina 1 – financijski instrumenti bez značajnog porasta kreditnog rizika, za koji se izračunava 12-mjesečni očekivani kreditni gubici (12m ECL);
- 2) Razina 2 – financijski instrumenti sa značajnim povećanjem kreditnog rizika, koji su nisu u status neispunjavanja obveza i za koje se očekivani kreditni gubici izračunavaju temeljem cjeloživotnog ECL-a (LECL);

Kriteriji za klasifikaciju u razinu 2:

- Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR)
- Oznaka za Forbearance (FB) mjeru
- Status praćenja (monitoring) rizika
- Dani kašnjenja: 30+ (dana)

Ako je ispunjen bilo koji od navedenih kriterija, imovina se treba kategorizirati u razinu 2.

Značajno povećanje kreditnog rizika (SICR) se temelji na vrijednostima praga za promjenu rejtinga. Pogoršanje internog rejtinga za 7 i više stupnjeva (u odnosu na inicijalni rejting) smatra se SICR faktorom koji se koristi u procesu definiranja razine.

- 3) Razina 3 – za koje se očekivani kreditni gubici izračunavaju temeljem cjeloživotnog ECL-a (LECL).

Za pravne osobe status neispunjavanja obveza (default status, razina 3) se primjenjuje na razini klijenta. Ukoliko je pokazatelj defaulta nastupio za pojedinu izloženost, sve izloženosti klijenta smatraju se u defaultu. Aktivirani pokazatelj defaulta podrazumijeva default dužnika i svih njegovih obveza prema Banci te dodjeljivanje rejting ocjene 26.

Za fizičke osobe status neispunjavanja obveza (default status, razina 3) primjenjuje se na osnovi tzv. Pulling efekta. Ako je mini-

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

malno 20% izloženosti klijenta označeno kao default, klijentu će biti dodijeljen rejting 26 a svim njegovim izloženostima pokazatelj razine 3. U suprotnom, klijentu će biti dodijeljen rejting 1-25, a pojedinim izloženostima pokazatelj razine 3.

4) POCl imovina – prilikom početnog priznavanja ne podliježe konceptu klasificiranja po razinama i isti su definirani kao POCl.

Komponente mjerenja kreditnog rizika

Izloženost dužnika kreditnom riziku može se podijeliti na dvije komponente – očekivani gubitak (EL), koji bi trebao biti pokriven izračunatim troškovima rizika i neočekivanim gubitkom (UL), koji se nadoknađuje kapitalom. EL je iznos izloženosti korisniku kredita koji se može očekivati da će izgubiti tijekom 12-mjesečnog razdoblja. UL se izračunava kao volatilitet gubitka oko očekivanog gubitka. Očekivani gubitak može se dodatno podijeliti na sljedeće tri komponente:

$$EL = PD \times LGD \times EAD$$

Ove tri komponente definiraju se na sljedeći način:

Vjerojatnost neispunavanja obveza (PD) dodijeljena je određenom korisniku kredita i definira se kao vjerojatnost da korisnik kredita neće podmiriti svoje obveze u roku od jedne godine. Vjerojatnost nastanka statusa neispunavanja obveza koristi se kao procjena vjerojatnosti da će izloženost ostvariti određeni gubitak, na način određen LGD vrijednošću kroz unaprijed određeno vremensko razdoblje. PD parametri su razvijeni na temelju internih modela (korištene pretpostavke Markovljevih lanaca). Procjena PD-a temelji se na prikupljenim povijesnim podacima. Kod inicijalne procjene parametara MSFI-ja 9, Banka je dostavila snimke portfelja u vremenskom okviru od nekoliko godina (minimalni vremenski okvir postavljen je 3 godine povijesnih podataka), kao i datume za događaje statusa neispunjenja obveza (defaulta) koji se javljaju u vremenskim okvirima snimke portfelja.

Korištenje ekspertno procijenjenih PD vrijednosti moguće je u slučaju kada su rezultati PD modeliranja iskrivljeni (preniski ili nerazumno visoki) zbog manjka (ili nedostatnih) podataka u modeliranju. U tom slučaju, ekspertno definirana vrijednost mora biti odobrena od strane RiCo-a i dokumentirana za reviziju. Ekspertna procjena mora uključiti komparativne referentne vrijednosti na temelju skupine „peer“ grupa i/ili javno dostupnih podataka unutar 12 mjeseci u budućnosti za vrijeme trajanja proizvoda.

U modelima ECL-a Banka se oslanja na širok spektar informacija koje gledaju u budućnost, gospodarskim informacijama, kao što su:

- Rast BDP-a
- Stope nezaposlenosti
- CPI
- Maloprodaja

Ulazni podaci i modeli korišteni za izračun ECL-a ne mogu uvijek odražavati sve karakteristike tržišta na dan financijskih izvještaja. Kako bi se to odrazilo, kvalitativne prilagodbe ili preklapanja povremeno se rade kao privremene prilagodbe kada su takve razlike značajne.

Provjera valjanosti PD-a i povratno testiranje obavljaju se redovito, jednom godišnje na temelju unaprijed definiranih rasporeda s rokovima i odgovornostima.

• **Gubitak temeljem neispunavanja obveza (LGD)** predstavlja procjenu stvarnih gubitaka za koje bi se očekivalo da će se pojaviti na financijskom instrument uslijed neispunavanja obveza iskazano u postotku. Banka ne smatra da će se dogoditi gubitak od 100% iznosa izloženosti zbog sredstva osiguranja koji se mogu preuzeti ili se povrat može ostvariti iz drugim prihoda; zato je stvarni gubitak uzrokovan neispunjenjem obveza manji od ukupne izloženosti banke korisnika kredita. Nadalje, LGD je formuliran kao funkcija vrste sredstava osiguranja koji se koristi za osiguravanje izloženosti te se temelji na internim modelima.

• **Izloženost u trenutku neispunavanja obveza (EAD)** je jednaka izloženosti koju Banka očekuje da će biti u trenutku neispunavanja obveza. Utvrđuje se specifičnim metrikama vezanim uz sami aranžman financiranja, npr. očekivane stope povlačenja sredstava po odobrenim kreditnim linijama i očekivani učinak svođenja na tržišne vrijednosti za derivativne ugovore. EAD tijekom vijeka trajanja instrumenta se određuje uzimajući u obzir očekivane promjene u budućim razdobljima, temeljeno na otplatnim planovima. Za neiskorištene izvanbilančne izloženosti, pretpostavlja se cjelokupna iskorištenost (CCF od 100%) u skladu s očekivanjima HNB-a.

Segmenti i grupiranje homogenih izloženosti

Segmenti pravnih osoba

Kako bi se utvrdilo vrijednosno usklađenje na razini portfelja u razini 1 i razini 2 za segmente korporativnih klijenta, MSP-ove, financijskih institucija (FI) i države, Banka prepoznaje homogene grupe klijenata ovisno o klasi rejtinga. U skladu s rejting sustavom ocjenjivanja, Banka primjenjuje odgovarajući postotak vjerojatnosti neispunjavanja obveza (PD) na svakoj rejting ocjeni.

Kao drugi parametar u izračunu vrijednosnog usklađenja na razini portfelja, ovisno o segmentu, Banka primjenjuje postotak LGD-a (gubitak na temelju statusa neispunjenja obveza) tj. vjerojatnost iznosa gubitka u slučaju stjecanja statusa neispunjavanja obveza.

Segment fizičkih osoba i mikro klijenata

Kako bi se utvrdilo vrijednosno usklađenje na razini portfelja u razini 1 i razini 2 za Retail segment (fizičke osobe i mikro klijenti), Banka prepoznaje homogenu skupinu klijenata, ovisno o danima kašnjenja („vremenskim razredima“), a za svaki vremenski razred primjenjuje se odgovarajući postotak vjerojatnosti neispunjavanja obveza (PD).

Kao drugi parametar u izračunu vrijednosnog usklađenja na osnovi portfelja za mikro segment i segment fizičkih osoba, Banka prepoznaje postotak LGD-a (gubitak na temelju neispunjenja obveza), odnosno vjerojatnost iznosa gubitka u slučaju stjecanja statusa neispunjavanja obveza.

Prilikom procjene skupnog umanjenja vrijednosti za imovinu u razini 3 ili prilikom izračunavanja očekivanih kreditnih gubitaka za imovinu u razini 1 ili 2, izloženosti se trebaju grupirati na temelju „skupina homogenih izloženosti“.

Kriteriji za grupiranje koje Banka uzima u obzir:

- PD se koristi za:
 - o klijente pravnih osoba na razini segmenta (korporativni klijenti, MSP, FI i država) i interne rejting ocjene (1-25)
 - o mikro klijenti na razini DPD grupe (vremenskih razreda)
 - o fizičke osobe na razini proizvoda i na razini DPD grupe (vremenskih razreda)
- LGD pretpostavke:
 - o osigurani dio izloženosti izračunat na temelju vrste sredstva osiguranja za trgovačka društva, MSD, projektno financiranje, mikro te stanovništvo
 - o neosigurani dio izloženosti izračunat na temelju vrste proizvoda za Retail-PI klijente (kao za PD), a na razini segmenta za trgovačka društva, MSD te mikro klijente
 - o regulatorni LGD koristi se za segmente financijske institucije i država

Otpisi

Izloženosti se otpisuju djelomično ili u cijelosti kada nema razumnih očekivanja za naplatu. Razumna očekivanja za naplatu temelje se na sljedećim pokazateljima: status sredstva osiguranja, status procesa prisilne naplate, status dužnika (za dužnike u procesu likvidacije ili stečaja), dani kašnjenja. Ako je iznos koji je potrebno otpisati veći od akumuliranih ispravaka vrijednosti, ispravci vrijednosti se uvećavaju za tu razliku, a zatim se bruto iznos potraživanja otpisuje na teret ispravaka vrijednosti. U slučaju kada se naknadno dio kredita ipak naplati takva naplata umanjuje troškove ispravaka vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

PREGLED PORTFELJA – KREDITNI RIZIK

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

	Bilješke	2020.	2019.
Tekući računi kod Hrvatske narodne banke i kod drugih banaka	5, 6	1.643.330	1.804.403
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	472.442	662.194
Plasmani i krediti drugim bankama	6	554.414	636.415
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			
- Dužnički vrijednosni papiri	8	145.020	202.598
- Derivativni financijski instrumenti	8	2.676	2.042
Kredit i predujmovi klijentima	7 (a)	6.997.768	6.481.405
Financijska imovina po FVOSD	9	770.685	790.526
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na bilančne stavke		10.586.335	10.579.581
Izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke je sljedeća:			
Financijske garancije	31 (a)	195.470	222.297
Garancije za dobro izvršenje	31 (b)	200.198	138.869
Akreditivi	31 (a)	12.875	3.557
Neiskorišteni krediti	31 (a)	497.792	242.491
Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na izvanbilančne stavke		906.335	607.214
Ukupna izloženost kreditnom riziku		11.504.915	11.203.893

Gornja tablica predstavlja maksimalnu direktnu kreditnu izloženost Banke na dan 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2019. godine, prije uzimanja u obzir sredstva osiguranja ili nekog drugog oblika kreditnog osiguranja. Za imovinu, iznosi izloženosti koji su gore prikazani temelje se na neto vrijednosti, na način kako su iskazani u izvještaju o financijskom položaju. Kao što je gore prikazano, 60,82% ukupne maksimalne izloženosti proizlazi iz kredita i predujmova klijentima (2019.: 57,85%), dok se 5,23% odnosi na plasmane i kredite drugim bankama (2019.: 5,68%).

Koncentracija kreditnog rizika

Koncentracija kreditnog rizika prati se po klijentima/drugim ugovornim stranama/grupi povezanih osoba, geografskim područjima i granama industrije.

Koncentracija kreditnog rizika po klijentu

Promatrajući iznos prihodujućih kredita i predujmova i izvanbilančnih stavki prema pravnim osobama (kako je definirano u Kreditnoj politici za Corporate i SME segment i Sklonosti preuzimanju rizika), 20 najvećih izloženosti čine 55,3% ukupnog iznosa prihodujućih kredita i predujmova i izvanbilančnih stavki, te je unutar definiranog limita. Na dan 31. prosinca 2020. godine najveća izloženost prema jednoj pravnoj

osobi prije uzimanja u obzir instrumenata osiguranja iznosila je 172.207 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 165.888 tisuća kuna).

Koncentracija kreditnog rizika po geografskim područjima

Najveći dio kreditnog portfelja Banke koncentriran je u Republici Hrvatskoj (98,94% na dan 31. prosinca 2020.) s izuzećem banaka. Portfelj je proporcionalno raspodijeljen po županijama sukladno njihovom značaju i doprinosu u ukupnom ekonomskom rastu države. Zagrebačka županija i Grad Zagreb najvažnije su dvije županije, njihov udio u kreditnom portfelju Banke krajem 2020. godine bio je 41,94% (krajem 2019. godine: 43,36%).

Koncentracija kreditnog rizika

Banka ima diverzificiran kreditni portfelj koji pokriva različite grane industrije, s najvećom izloženosti prema stanovništvu, koja čini 61,73% (2019.: 60,66%) ukupnog kreditnog portfelja na kraju godine.

Koncentracija rizika po ekonomskim sektorima unutar kreditnog portfelja klijenata po bruto vrijednosti, prije umanjenja vrijednosti, je sljedeća:

	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
Stanovništvo	4.542.199	61,73%	4.132.521	60,66%
Trgovina	644.719	8,76%	625.913	9,19%
Industrija	911.239	12,38%	787.573	11,56%
Projektno financiranje	278.550	3,79%	177.283	2,60%
Operacije s nekretninama i poslovne usluge	23.974	0,33%	42.715	0,63%
Transport, skladištenje i komunikacije	62.616	0,85%	64.333	0,94%
Ostale usluge	894.424	12,16%	982.305	14,42%
	7.357.721	100,00%	6.812.643	100,00%

Koncentracija imovine i obveza

Na datum izvještavanja Banka je imala značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske, kako slijedi:

	Bilješke	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Tekući račun kod Hrvatske narodne banke	5	1.225.562	1.670.923
Obvezna pričuva kod Hrvatske narodne banke	5	472.984	662.954
Državne obveznice Republike Hrvatske	8,9	764.656	923.398
Kredit i predujmovi Republici Hrvatskoj		161.386	188.971
Ostala imovina		2.293	2.306
Odgođena porezna imovina		28.742	40.664
		2.655.623	3.348.216
Izvanbilančne obveze		-	-

Na dan 31. prosinca 2020. godine ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosila je 25% ukupne imovine (2019.: 33%).

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Kreditna kvaliteta po kategorijama financijske imovine

Pregled ukupne izloženosti prema kreditnoj kvaliteti i alokaciji u pojedine rizične kategorije uključuje sve izloženosti kredit-

nom riziku (kredit i predujmovi, plasmani i krediti drugim bankama, financijski instrumenti mjereni kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, izloženost prema Hrvatskoj narodnoj banci i ostalo):

U tisućama kuna	Izloženost 31.12.2020.		
	Ukupno	Bilanca	Izvanbilančne stavke
Bruto izloženost	11.706.179	10.799.845	906.335
Ispravak vrijednosti	(374.785)	(361.205)	(13.553)
Neto izloženost	11.331.422	10.438.639	892.782

Banka za upravljanje kreditnom kvalitetom financijske imovine koristi interne kreditne ocjene.

Sustav kreditne ocjene Banke čini 4 skupine. Sukladno bonitetu klijenata:

Kategorija rizika	Interna ocjena	Opis
Niska	1-12	klijenti s najboljim bonitetom
Srednja	13-18	klijenti sa srednjim bonitetom
Visoka	19-25	klijenti sa slabim bonitetom
Status neispunjavanja obveza	26	klijenti koji se nalaze u statusu neispunjavanja obveza

Svaka kategorija rizika dalje se dijeli na podskupine (što čini 26 klasa internih kreditnih ocjena). Rizičnu skupinu niske kategorije mogu postići samo klijenti s najboljim bonitetom.

U sljedećoj tablici dan je pregled kreditne kvalitete (iskazane kroz kategorije rizika) po kategorijama financijske imovine (kredit i predujmovi klijentima, plasmani i krediti drugim bankama, vrijednosnice raspoložive za prodaju i izvanbilančne stavke). U tablici su zasebno iskazani dospjeli iznosi (uključeni u ukupni iznos izloženosti).

Analiza portfelja po kategorijama financijske imovine pokazuje da se značajan dio financijske imovine odnosi na kredite i predujmove od stanovništva (45,39% izloženosti) i pravnih osoba (26,57% izloženosti).

Analiza kreditne kvalitete portfelja pokazuje da se većina klijenata može smatrati klijentima dobrog boniteta (89,23% klijenata u niskoj i srednjoj kategoriji rizika).

Na dan 31. prosinca 2020. godine ukupna dospjela potraživanja (za koje nije formirano umanjenje vrijednosti) činila su 7,78% ukupne izloženosti Banke (31. prosinca 2019.: 7,78%). Od ukupnog kreditnog portfelja 7,27% (31. prosinca 2019.: 7,78%) se odnosilo na dospjela potraživanja fizičkih osoba i obrta, a 0,50% (31. prosinca 2019.: 0,75%) se odnosilo na dospjela potraživanja pravnih osoba i sličnih organizacija.

Sljedeća tablica prikazuje informacije o kreditnoj kvaliteti financijske imovine mjerene po amortiziranom trošku, i dužničkih instrumenata mjerenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Ako nije izričito navedeno, iznosi u tablici prikazuju bruto knjigovodstvene iznose.

U tisućama kuna	2020.			2019.			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	POCI	Izvanbilančne stavke	Ukupno	Ukupno
Nizak kreditni rizik	6.527.690	44.728	1.055	-	413.295	6.986.768	4.271.941
Srednji kreditni rizik	2.863.090	231.984	2.026	-	442.000	3.539.100	4.769.205
Visok kreditni rizik	242.235	357.074	24.911	-	21.556	645.776	643.058
Status neispunjavanja obveza	-	-	325.054	-	1.911	326.965	783.326
Bez interne kreditne ocjene	164.823	14.758	417	-	27.573	207.571	6.442
Bruto izloženost	9.797.838	648.544	353.463	-	906.335	11.706.180	10.473.972
Ispravak vrijednosti	(82.231)	(65.604)	(213.370)	-	(13.553)	(374.758)	(712.490)
Neto izloženost	9.715.606	582.940	140.093	-	892.782	11.331.422	9.761.482

Banka prati koncentraciju kreditnog rizika prema sektoru i kategoriji rizika. Sljedeća tablica prikazuje izloženost financijskih instru-

menata za koje se ispravak vrijednosti računa u iznosu jednakom 12-mjesečnom očekivanom kreditnom gubitku..

U tisućama kuna	2020.					
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Financijska imovina po FVOSD	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1
Nizak kreditni rizik	943.491	1.734.815	3.078.688	770.685	410.289	6.937.968
Srednji kreditni rizik	31.738	-	2.831.352	-	429.672	3.292.762
Visok kreditni rizik	-	-	242.235	-	15.598	257.833
Status neispunjavanja obveza	-	-	11	-	-	11
Bez interne kreditne ocjene	-	101.925	62.898	-	27.573	192.396
Bruto izloženost	975.229	1.836.740	6.215.184	770.685	883.132	10.680.970
Ispravak vrijednosti	(56)	(700)	(80.779)	(696)	(11.726)	(93.957)
Neto izloženost	975.173	1.836.040	6.134.405	769.989	871.406	10.587.013

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

U tisućama kuna						2019.
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Potraživanja od kupaca i financijska imovina FVOSD	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1	Razina 1
Nizak kreditni rizik	774.263	2.505.474	807.376	790.385	152.747	5.030.245
Srednji kreditni rizik	7.457	-	4.795.568	-	433.408	5.236.433
Visok kreditni rizik	-	-	143.775	-	8.192	151.967
Status neispunjavanja obveza	-	-	-	-	-	-
Bez interne kreditne ocjene	19	-	205	-	30	254
Bruto izloženost	781.739	2.505.574	5.746.924	790.385	594.377	10.418.899
Ispravak vrijednosti	(15)	(967)	(76.096)	(42)	(6.954)	(84.074)
Neto izloženost	781.724	2.504.507	5.670.828	790.343	587.423	10.334.825

Sljedeća tablica prikazuje knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i izloženosti izvanbilančnih stavki za koje se umanjene vrijednosti računa u iznosu jednakom cjeloživotnom kreditnom gubitku te

je riječ o financijskim instrumentima za koje se razina kreditnog rizika značajno povećala od početnog priznavanja, ali još nisu u statusu neispunjavanja obveza.

U tisućama kuna						2020.
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno	
	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	
Nizak kreditni rizik	-	-	44.728	2.990	47.718	
Srednji kreditni rizik	1.353	-	230.632	12.281	244.265	
Visok kreditni rizik	4	-	357.070	5.873	362.946	
Bez interne kreditne ocjene	26	-	14.732	-	14.758	
Bruto izloženost	1.383	-	647.161	21.143	669.687	
Ispravak vrijednosti	(12)	-	(65.592)	(993)	(66.597)	
Neto izloženost	1.370	-	581.569	20.150	603.090	

U tisućama kuna					2019.
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2	Razina 2
Nizak kreditni rizik	9	15	10.986	642	11.652
Srednji kreditni rizik	13	-	182.033	8.474	190.520
Visok kreditni rizik	-	-	389.952	2.360	392.312
Bez interne kreditne ocjene	105	-	868	-	973
Bruto izloženost	127	15	583.839	11.476	595.457
Ispravak vrijednosti	(2)	-	(57.868)	(231)	(58.101)
Neto izloženost	125	15	525.971	11.245	537.356

Sljedeća tablica prikazuje knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i izloženosti izvanbilančnih stavki za koje se umanjene vrijednosti računa u iznosu jednakom cjeloživotnom kreditnom gubitku te

je riječ o financijskim instrumentima koji se nalaze u status neispunjenja obveza na izvještajni datum.

U tisućama kuna					2020.
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3
Nizak kreditni rizik	-	-	1,055	16	1,071
Srednji kreditni rizik	-	-	2,026	47	2,073
Visok kreditni rizik	-	-	24,911	85	24,997
Status neispunjavanja obveza	-	-	325,054	1,911	326,966
Bez interne kreditne ocjene	-	-	417	-	417
Bruto izloženost	-	-	353,463	2,060	355,523
Ispravak vrijednosti	-	-	(213,370)	(834)	(214,204)
Neto izloženost	-	-	140,093	1,225	141,319

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

U tisućama kuna					2019.
	Kreditni i predujmovi kreditnim institucijama	Kreditni državi i središnjoj banci	Kreditni i predujmovi klijentima	Izvanbilančne stavke	Ukupno
	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3	Razina 3
Nizak kreditni rizik	-	-	1.689	7	1.696
Srednji kreditni rizik	-	-	1.445	14	1.459
Visok kreditni rizik	-	-	14.620	48	14.668
Status neispunjavanja obveza	-	-	280.038	1.232	281.270
Bez interne kreditne ocjene	-	-	515	-	515
Bruto izloženost	-	-	298.307	1.301	299.608
Ispravak vrijednosti	-	-	(197.527)	(522)	(198.049)
Neto izloženost	-	-	100.780	799	101.559

Na dan 31. prosinca 2020. godine Banka nema stečenu ili kreiranu problematičnu financijsku imovinu (POCI).

Sljedeća tablica, koja prikazuje analizu kreditnog rizika internim kreditnim ocjenama, temelji se na informacijama koje Banka koristi za upravljačke svrhe te se razlikuje od klasifikacije u ostatku financijskih izvještaja.

31. prosinca 2020.	Kategorija rizika - niska	Kategorija rizika - srednja	Kategorija rizika - visoka	Status neispu- njanja obveza	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Kreditni i predujmovi klijentima								
- pravne osobe i slične organizacije	494.592	1.787.789	119.162	77.085	179.956	2.658.584	7(a)	50.469
- stanovništvo i obrtnici	2.482.757	1.306.371	505.050	247.980	41	4.542.199	7(a)	727.616
- ostali	153.998	2.940	-	-	-	156.938	7(a)	2
Plasmani i krediti drugim bankama	939.061	33.121	-	-	-	972.182	6	-
Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	770.685	-	-	-	-	770.685	9	-
Izvanbilančne stavke	413.295	442.000	21.556	1.911	27.573	906.335	-	-
	5.254.388	3.572.221	645.768	326.976	207.570	10.006.923		778.087

31. prosinca 2019.	Kategorija rizika - niska	Kategorija rizika - srednja	Kategorija rizika - visoka	Status neispunjavanja obveza	Bez interne kreditne ocjene	Ukupna izloženost	Bilješka	Dospjela neispravljena potraživanja (od iznosa ukupne izloženosti)
Kredit i predujmovi klijentima								
- pravne osobe i slične organizacije	389.709	2.072.919	134.150	79.104	1.242	2.677.124	7(a)	67.008
- stanovništvo i obrtnici	613.516	2.903.536	414.198	200.929	228	4.132.407	7(a)	631.551
- ostali	352	2.602	-	7	152	3.113	7(a)	4
Plasmani i krediti drugim bankama	762.518	7.349	-	-	28	769.895	6	6
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	790.385	141	-	-	-	790.526	9	-
Izvanbilančne stavke	153.409	441.888	10.654	1.232	30	607.213		
	2.709.889	5.428.435	559.002	281.272	1.680	8.980.278		698.563

Ukupan iznos financijske imovine koja je dospjela a nije joj bila umanjena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine iznosila je 778.087 tisuća kuna (31. prosinca 2019.: 698.563 tisuća kuna).

Analiza ročne strukture dospjelih potraživanja po kojima nije provedeno umanjenje vrijednosti, po kategorijama financijske imovine

U donjoj tablici prikazana je ročna struktura dospjelih potraživanja (isključujući kredite za koje je provedeno umanjenje vrijedno-

sti) po kategorijama financijske imovine. Prikazani iznosi uključuju ukupne dospjele izloženosti sukladno najvećem kašnjenju u otplati po svakoj partiji. Na dan 31. prosinca 2020. godine najveći dio, 93,51% dospjelih potraživanja odnosio se na stanovništvo i ostale osobe (31. prosinca 2019.: 90,41%), a preostali dio od 6,49% (31. prosinca 2019.: 9,59 %) odnosio se na pravne osobe i ostale.

31. prosinca 2020.	Manje od 30 dana	31 do 90 dana	91 do 365 dana	Više od 365 dana	Ukupno
Dospjela potraživanja od:					
- pravnih osoba	35.143	15.165	159	3	50.469
- stanovništva	622.720	93.745	10.832	319	727.616
- ostalih	2	-	-	0	2
	657.865	108.910	10.991	322	778.087
31. prosinca 2019.					
Dospjela potraživanja od:					
- pravnih osoba	65.386	1.618	4	-	67.008
- stanovništva	527.941	94.120	9.117	373	631.551
- ostalih	4	-	-	-	4
	593.331	95.738	9.121	373	698.563

Forbearance izloženost

Kako bi osigurali provedbu načela Banke, propisane su interne kreditne politike koje utvrđuju posebne zahtjeve vezane uz restrukturiranje. Navedene interne politike revidirane su i usklađene EBA-inim zahtjevima za izvještavanje o **forbearance** i izloženostima koje su u status neispunjavanja obveza (Uredba br. 575/2013).

Izloženost je klasificirana kao **forborne** ako se dogodila modifikacija postojećeg ugovora uzrokovana postojećim ili procijenjenim financijskim poteškoćama koje dovode do ugroza ispunjenja financijskih obveza.

Utvrđivanje **forborne** izloženosti provodi se na razini transakcije te se procjenjuju isključivo ako je došlo do modifikacije. Stoga se izloženosti bez modifikacija ne procjenjuju budući da nikakva mjera relevantna za **forbearance** nije primjenjiva.

Iniciranje aktivacije **forborne** mjere moguća je od strane Banke ili klijenta. Mjere poput smanjenja kamatne stope, produljenja roka otplate kredita ili otpisa potraživanja klasificiraju se kao **forborne** izloženost.

Vrste **forborne** izloženosti:

- **Forborne** izloženost u statusu ispunjavanja obveza;
- **Forborne** izloženost u statusu neispunjavanja obveza.

Izloženost je klasificirana kao **forborne** u statusu ispunjavanja obveza u sljedećim slučajevima:

- Izloženost je u trenutku odobravanja **forborne** mjere bila klasificirana u statusu ispunjavanja obveza
- **Forborne** mjera nije utjecala na reklasifikaciju izloženosti u status neispunjavanja obveza
- **Forborne** izloženosti su izašle iz statusa neispunjavanja obveza

Gubitak statusa **forborne** moguć je uz ispunjenje sljedećih kriterija:

- Izloženost je u statusu ispunjenja obveza;
- Istekao je probni rok od 2 godine od ulaska **forborne** izloženosti u status ispunjavanja obveza;
- Izvršena su redovita plaćanja značajnog iznosa glavnice ili kamate za polovicu probnog razdoblja;
- Izloženost nema dane kašnjenja veće od 30 na kraju probnog razdoblja.

U sljedećoj tablici prikazane su **forborne** izloženosti Banke na dan 31. prosinca 2020.

Forbearance status 31. prosinca 2020.			
u tisućama kuna	Bruto izloženost sa <i>forborne</i> mjerama	<i>Forborne</i> izloženost u statusu ispunjavanja obveza	<i>Forborne</i> izloženost u status neispunjavanja obveza
Kredit i predujmovi	203.940	91.855	112.085

Forbearance status 31. prosinca 2019.			
u tisućama kuna	Bruto izloženost sa <i>forborne</i> mjerama	<i>Forborne</i> izloženost u statusu ispunjavanja obveza	<i>Forborne</i> izloženost u status neispunjavanja obveza
Kredit i predujmovi	196.391	96.859	99.533

Portfelj u statusu neispunjenja obveza / NPL

Kvaliteta kreditnog portfelja je osigurana povremenim pregledima i redovitim procesom monitoringa, čiji je cilj:

- identifikacija mogućih uzroka i potencijalnih prijetnji koje mogu utjecati na klijenta;
- poduzimanje radnji u sprječavanju pogoršanja kvalitete kreditnog portfelja;
- maksimizacija vjerojatnosti oporavka imovine Banke.

Rani indikatori rizika su važan dio upravljanja rizicima s ciljem izbjegavanja ili umanjenja mogućih gubitaka za Banku.

Što se ranije identificiraju mogući negativni događaji te što su rješenja dosljednije provedena, veće su mogućnosti uspješnog restrukturiranja.

Ako se u procesu monitoriranja klijenta pojave naznake dužnikove nesposobnosti u ispunjenju obveza, kredit se delegira odjelu Restrukturiranja rizika.

Tablica prikazuje izloženosti u statusu neispunjavanja obveza 2020. godine u odnosu na 2019. godinu:

U tisućama kuna	Ukupna izloženost	
	31.12.2020.	31.12.2019.
Portfelj u statusu neispunjenja obveza	353.463	298.307

Instrumenti osiguranja

Banka razlikuje tri osnovne kategorije instrumenata osiguranja:

- prvoklasni instrumenti osiguranja – visoko likvidni i kratkoročno utrživi (npr. depoziti, nekretnine, bankovne garancije itd.),
- adekvatni instrumenti osiguranja u vidu nekretnina i pokretnina i
- ostali instrumenti osiguranja (npr. ovršna izjava o zapljeni plaće).

Banka kontinuirano prati tržišnu vrijednost instrumenata osiguranja.

Fer tržišnu vrijednost nekretnina kao instrumenata osiguranja na trenutnom neaktivnom tržištu teško je procijeniti s visokom razinom sigurnosti.

Izloženost kreditnom riziku i pokrivenost instrumentima osiguranja po kategorijama rizičnosti

U donjoj tablici prikazana je podjela izloženosti kreditnom riziku kroz skupine internih kreditnih ocjena i udjeli neosiguranog dijela izloženosti (izloženosti koje nisu pokrivene prvoklasnim instrumentima osiguranja).

	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti	Iznos izloženosti	Neosigurani dio izloženosti
Kategorija rizika - niska	5.254.388	82,96%	2.709.889	83,43%
Kategorija rizika - srednja	3.572.221	62,62%	5.428.435	73,02%
Kategorija rizika - visoka	645.768	72,91%	559.002	77,32%
Status neispunjavanja obveza	326.976	73,76%	281.271	74,26%
Bez interne kreditne ocjene	207.570	71,90%	1.680	100,00%
Ukupno	10.006.923	74,76%	8.980.277	76,47%

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

Sberbank d.d. koristi sporazume o netiranju i ugovore za kredite uz financijsko osiguranje kao sredstvo smanjenja kreditnog rizika. Navedeni instrumenti predstavljaju mogućnost neto podmirjenja svih ugovora u slučaju neispunjavanja obveza bilo koje ugovorne strane. Kod derivata su iznosi imovine i obveza koji bi bili predmet prijeboja kao rezultat glavnog ugovora o prijeboju prikazani u stupcu Financijski instrumenti. Obilježje kredita uz financijsko osiguranje je istovremeno ugovaranje prodaje i kupnje vrijednosnih papira po unaprijed dogovorenoj cijeni i vremenu.

Time se osigurava da vrijednosni papir ostane kod vjerovnika kao sredstvo osiguranja u slučaju da dužnik ne ispuni svoju obvezu. Učinci prijeboja po kreditima uz financijsko osiguranje prikazuju se u stupcu Nenovčana sredstva osiguranja primljena/dana. Sredstvo osiguranja predstavlja tržišnu vrijednost prenesenog vrijednosnog papira. Međutim ukoliko tržišna vrijednost sredstva osiguranja premašuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja/obveze kredita uz financijsko osiguranje tada se iznos zadržava na razini knjigovodstvene vrijednosti.

Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza

31. prosinca 2020.						
Financijska imovina koja je predmetom sporazuma o netiranju	Bruto iznos financijske imovine	Financijski instrumenti	Primljena novčana sredstva osiguranja	Primljena nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja	
Derivati	2.676	-	24.584	-	27.261	
Ukupno	2.676	-	24.584	-	27.261	
Financijske obveze koja su predmet ugovora o netiranju	Bruto iznos financijskih obveza	Financijski instrumenti	Dana novčana sredstva osiguranja	Dana nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja	
Derivati	(2.456)	-	(5.276)	-	(7.732)	
Primljeni repo krediti/Kredit uz financijsko osiguranje	271.258	-	-	(394.550)	(121.824)	
Ukupno	268.802	-	(5.276)	(394.550)	(129.556)	
31. prosinca 2019.						
Financijska imovina koja je predmetom sporazuma o netiranju	Bruto iznos financijske imovine		Primljena novčana sredstva osiguranja	Primljena nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja	
Derivati	2.042		25.850	-	27.892	
Ukupno	2.042		25.850	-	27.892	
Financijske obveze koja su predmet ugovora o netiranju	Bruto iznos financijskih obveza		Dana novčana sredstva osiguranja	Dana nenovčana sredstva osiguranja	Neto iznos nakon potencijalnog prijeboja	
Derivati	(2,292)		(1,935)	-	(4,227)	
Primljeni repo krediti/Kredit uz financijsko osiguranje	258.475		-	(271.619)	(13.144)	
Ukupno	256.183		(1,935)	(271.619)	(17.371)	

BILJEŠKA 34.3 – RIZIK LIKVIDNOSTI

Likvidnost odnosno sposobnost financiranja povećanja aktive i pravovremenog ispunjavanja obveza presudna je za kontinuiranu održivost i opstojnost Banke.

Upravljanje rizikom likvidnosti uključuje definiranje strategije za upravljanje ovom vrstom rizika na razini Banke, te omogućavanje učinkovitog praćenja razine likvidnosti za Upravu i viši menadžment, te implementaciju adekvatnog procesa za mjerenje, praćenje i kontrolu rizika likvidnosti.

Banka ima pristup raznolikim izvorima financiranja. Sredstva se prikupljaju putem velikog broja instrumenata, uključujući različite vrste depozita građana i pravnih osoba, primljene kredite i dionički kapital. To povećava fleksibilnost izvora financiranja, smanjuje ovisnost o jednom izvoru i općenito umanjuje trošak financiranja.

Banka nastoji održavati ravnotežu između kontinuiteta financiranja i fleksibilnosti kroz upotrebu obveza s različitim dospeljima. Banka kontinuirano procjenjuje rizik likvidnosti identificirajući i praćući promjene u financiranju koje su potrebne za dostizanje poslovnih ciljeva koji su postavljeni u skladu sa strategijom Banke. Uz to, Banka ima portfelj likvidne imovine kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti.

Banka usklađuje svoje poslovanje s obzirom na rizik likvidnosti sukladno zakonskim odredbama i internim politikama održavanja rezervi likvidnosti, usklađenosti imovine i obveza te limitima i ciljanim pokazateljima likvidnosti. Banka dnevno upravlja rezervama likvidnosti istovremeno osiguravajući zadovoljenje svih potreba njezinih klijenata.

Banka je izradila i redovito održava Pravilnik o upravljanju likvidnosti u kriznim situacijama u kojem su detaljno identificirani rani indikatori kriznih situacija, te odgovornosti i aktivnosti koje treba poduzeti u takvim slučajevima.

Kratkoročna likvidnost se prati na dnevnoj bazi. Odjel Upravljanje tržišnim rizicima je uspostavio proces mjerenja, praćenja i izvještavanja kratkoročne likvidnosti prema zahtjevima HNB-a, kao i prema zahtjevima propisanim internim politikama.

Banka dnevno izračunava i mjesečno izvještava o ispunjenju zahtjeva o likvidnosnoj pokrivenosti (LCR). Izračun se temelji na Delegiranoj uredbi komisije (EU) 2015/61, te Uredbi (EU) 575/2013.

LCR je kratkoročni likvidnosni pokazatelj koji osigurava da banka posjeduje adekvatnu zalihu visoko likvidne, lako utržive imovine, koja se u slučaju potrebe može brzo i bez većih gubitaka konvertirati u gotovinu, te u razdoblju od 30 dana financirati sve planirane i neplanirane novčane tokove.

LCR limit za Sberbank d.d. iznosi 100%. Banka je tijekom 2020. godine bila usklađena s navedenim limitom.

Likvidnosna pozicija Banke se također prati kroz procjenu potencijalnih učinaka specifičnih događaja i/ili promjene više financijskih faktora na likvidnost banke. U obzir se uzima unutarnje stanje kreditne institucije i vanjski faktori specifični za Banku.

Izračun se temelji na dvotjednom izvještaju likvidnosti koji pored ugovoreni stavki sadrži i projekcije likvidnosnih pozicija. Projekcije se dobivaju iz pojedinih poslovnih područja kao rezultat aktualnih poslovnih aktivnosti, te budžetiranih vrijednosti.

Provode se testiranja tri stresna scenarija:

- 1) Scenarij krize Banke** (narušen ugled Banke – istovremeno je stanje na tržištu stabilno);
- 2) Scenarij krize tržišta** (poremećaji na tržištu (smanjena likvidnost) – istovremeno je situacija u Banci stabilna);
- 3) Kombinirani scenarij** (kombinacija dvaju navedenih scenarija).

Scenariji se implementiraju primjenom korektivnih faktora na određene pozicije, nakon čega se izračunava kumulativna neusklađenost likvidnosti koja se prezentira kao kumulativne razlike priljeva i odljeva u svakom vremenskom razredu. Dobivenoj krivulji pribraja se visoko likvidna imovina (likvidnosna pričuva) koju čine gotovina, depoziti kod HNB-a, vrijednosni papiri, te raspoloživa obvezujuća linija Grupe. Razdoblje preživljavanja je razdoblje u kojem je Banka u stanju podmirivati svoje obveze bez dodatnih intervencija u strukturi aktive/pasive.

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Sljedeća tablica prikazuje rezultate stres testa za 2020. i 2019. godinu:

31. prosinca 2020.						
Scenarij	Pokazatelj	do 5 dana	od 5 dana do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	od 3 do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci
Kriza Banke	Neusklađenost likvidnosti s likv. pričuvom u tisućama HRK	1.719.277	1.467.902	396.630	(391.317)	(1.355.171)
Kriza tržišta		1.671.790	1.490.105	619.137	114.703	(514.177)
Kombinirani		1.543.111	1.201.740	91.779	(788.349)	(1.848.414)
31. prosinca 2019.						
Scenarij	Pokazatelj	do 5 dana	od 5 dana do 1 mjesec	1 do 3 mjeseca	od 3 do 6 mjeseci	od 6 do 12 mjeseci
Kriza Banke	Neusklađenost likvidnosti s likv. pričuvom u tisućama HRK	2.404.326	2.515.486	1.590.346	552.781	(646.710)
Kriza tržišta		2.417.328	2.628.083	1.919.593	1.149.463	408.867
Kombinirani		2.236.770	2.295.830	1.328.678	205.528	(1.097.212)

Dugoročna likvidnost se prati kroz ročnu strukturu imovine i obveza Banke koja se analizira kroz podatke korištene za izračun NSFR-a (zahtjev za stabilnim izvorima financiranja). Izračun se temelji na Uredbi (EU) br. 575/2013, a dizajniran je za poboljšanje srednjoročne i dugoročne likvidnosti tako da ograničava mogućnost kratkoročnog financiranja, te potiče poboljšanje ročne strukture aktive i pasive. Interni limit za NSFR postavljen je na 106%..

Analiza financijskih obveza

U donjoj tablici iskazana je ročna struktura nediskontiranih financijskih obveza Banke, pri čemu su uzeti u obzir najkraći mogući datumi dospjeća navedenih obveza. Financijske obveze bez ugovorenog dospjeća se smatraju financijskim obvezama na zahtjev.

2020. – Obveze						
U tisućama kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	32.000	442.000	165.000	-	-	639.000
Depoziti klijenata	3.833.000	732.000	2.730.000	462.000	293.000	8.050.000
Posudbe	-	14.000	64.000	365.000	316.000	759.000
Obveze za najam	-	3.000	10.000	24.000	50.000	87.000
	3.865.000	1.191.000	2.969.000	851.000	659.000	9.535.000

2019. – Obveze						
U tisućama kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Depoziti drugih banaka	17.000	411.000	721.000	-	-	1.149.000
Depoziti klijenata	3.245.000	789.000	2.709.000	614.000	331.000	7.688.000
Posudbe	-	50.000	80.000	281.000	197.000	608.000
Obveze za najam	-	3.000	10.000	27.000	59.000	99.000
	3.262.000	1.253.000	3.520.000	922.000	587.000	9.445.000

U donjoj tablici iskazana su ugovorena dospijuća potencijalnih obveza Banke:

2020.						
U tisućama kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Garancije	391.260	-	-	-	-	391.260
Akreditivi	-	10.036	2.784	-	-	12.820
Neiskorišteni krediti	488.702	-	-	-	-	488.702
Ukupno na 31. prosinca 2020.	879.962	10.036	2.784	-	-	892.782

2019.						
U tisućama kuna	Na zahtjev	Do 3 mjeseca	Dospjela od 3 do 12 mjeseci	1 do 5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
Garancije	355.836	-	-	-	-	355.836
Akreditivi	-	1.896	1.652	-	-	3.549
Neiskorišteni krediti	240.121	-	-	-	-	240.121
Ukupno na 31. prosinca 2019.	595.957	1.896	1.652	-	-	599.506

BILJEŠKA 34.4 – TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja rizik promjene fer vrijednosti budućih novčanih tokova financijskih instrumenata, uslijed promjena u tržišnim varijablama kao što su kamatne stope, tečaj i cijene dionica.

Bilješka 34.4.1 Tržišni rizik – knjiga trgovanja

Upravljanje tržišnim rizikom u knjizi trgovanja Banke temelji se na metodologiji koju je propisala Hrvatska narodna banka (HNB) i Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA), na smjernicama matične banke te na internim politikama.

Za svaku vrstu financijskih instrumenata u portfelju namijenjenom trgovanju definirani su odgovarajući limiti, ovisno o rizicima kojima su ti instrumenti izloženi.

Limiti volumena i limiti za maksimalne gubitke propisani su i predmet su dnevne kontrole.

Na kraju 2020. godine u knjigu trgovanja uključeni su valutni forward ugovori, valutni swap ugovori i državne obveznice.

Kapitalni zahtjev za izloženosti prema tržišnom riziku u knjizi trgovanja se izračunava na temelju metodologije propisane Uredbom (EU) br. 575/2013.

Bilješka 34.4.2 Tržišni rizik – bankovna knjiga

Tržišni rizici u bankovnoj knjizi uključuju valutni rizik, rizik promjene kamatne stope i rizik promjene cijene dionica (rizik promjene cijene dionica u bankovnoj je knjizi zanemariv).

Rizik promjene kamatne stope

Rizik promjene kamatne stope predstavlja izloženost Banke nepovoljnom kretanju kamatnih stopa. U bankarstvu je prihvaćanje ove vrste rizika uobičajeno, međutim, previsoka razina takvog rizika može predstavljati veliku prijetnju po prihode i kapitalnu osnovicu Banke. Primarni oblik rizika promjene kamatne stope jest rizik ročne neusklađenosti koji proizlazi iz razlika u dospijuću kod stavaka imovine, obveza i vanbilance s fiksnom kamatnom stopom te razlike u datumu sljedeće promjene kamatne stope kod stavaka s promjenjivom kamatnom stopom, čija je promjena vezana uz referentnu kamatnu stopu. Upravljanje rizikom promjene kamatne stope u okviru Basela II koordinirano je na razini Grupe i temeljeno na SAP aplikaciji koja omogućava mjerenje navedenog

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

rizika te detaljnu analizu izloženosti Banke riziku promjene kamatne stope.

Banka je u okviru projekta Grupe provela sveobuhvatan učinak Benchmark reforme. Reforma u SBEU grupi, uključujući Sberbank d.d., može se smatrati umjerenom jer se veći dio izloženosti referentnim kamatnim stopama odnosi na referentne vrijednosti koje nisu predmet zamjene zbog usklađenosti s BMR (EURIBOR, CZK PRIBOR i HUF BUBOR). Iako proizvodi povezani s EURIBOR-om predstavljaju najveću izloženost na razini SBEU Grupe, ne očekuje se da će uvođenje hibridne EURIBOR metodologije imati značajan utjecaj, budući da nije potrebno re-ugovaranje postojećih ugovora, a utjecaj na IT sustave i interne procese je minimalan. Što se tiče tranzicije EONIA - ESTER, očekuje se samo mali ukupni utjecaj zbog činjenice da se EONIA ne navodi ni u jednom SBEU proizvodu

i koristi se samo za izračun kamata na primljene / dane kolaterale prema sporazumu ISDA / CSA. Unatoč činjenici da korišteni lokalni referentni podaci (HRK ZIBOR i HRK NRS) nisu BMR, administraciju HRK ZIBOR-a i HRK NRS preuzela je Hrvatska narodna banka, što je osiguralo usklađenost s BMR-om.

Osjetljivost na promjenu kamatnih stopa

Osjetljivost zarade na rizik promjene kamatne stope odnosi se na efekt projiciranih promjena kamatne stope na neto kamatni prihod u godini dana. U donjoj tablici iskazana je osjetljivost neto kamatnog prihoda Banke u slučaju promjene kamatnih stopa za ± 200 baznih bodova za EUR i ostale valute te 250 baznih bodova za HRK.

2020.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u tis HRK		u tis HRK
HRK	+250	5.284	-250	(5.284)
EUR	+200	6.884	-200	(6.884)
Ostale	+200	281	-200	(281)
2019.				
Valuta	Povećanje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda	Smanjenje u b.b.	Osjetljivost neto kamatnog prihoda
		u tis HRK		u tis HRK
HRK	+200	2.731	-200	(2.731)
EUR	+200	8.700	-200	(8.700)
Ostale	+200	440	-200	(440)

Kako bi se izračunao efekt na neto kamatni prihod, kamatno osjetljiva imovina i obveze se klasificiraju na sljedeći način:

- imovina i obveze s fiksnom kamatnom stopom prema dospijeću;
- imovina i obveze s varijabilnom kamatnom stopom prema datumima promjene kamatne stope;
- imovina i obveze s kamatnom stopom čije dospijeće ili datum ponovnog utvrđivanja kamate nije poznato, alocirani su u vremenske razrede sukladno pretpostavkama koje se temelje na povijesnim podacima i specifičnostima tržišta.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Banka je izložena riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih, investicijskih aktivnosti i aktivnosti trgovanja.

Banka upravlja rizikom promjene tečaja kroz postavljanje limita za valutnu izloženost i praćenje izloženosti u odnosu na te limite.

Prema zakonskim i interno utvrđenim limitima po pojedinim valutama, izloženost valutnom riziku se kontrolira redovito za cijelu bilancu i vanbilancu denominiranu u ili vezanu uz strane valute.

Svoje poslovne aktivnosti Banka usmjerava primarno nastojeći minimalizirati neusklađenost između stavki imovine i obveza

denominiranih u strane valute ili vezanih uz strane valute, usklađujući redovno poslovanje prema kretanjima na tržištu

Imovina	31. prosinca 2020.				31. prosinca 2019.
	HRK	EUR	Ostalo	Ukupno	
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.807.306	88.427	4.357	1.900.090	2.521.120
Plasmani i krediti drugim bankama	15.006	803.115	154.061	972.182	769.895
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	68.510	91.431	-	159.941	221.736
Kredit i predujmovi klijentima	2.422.185	4.555.896	19.687	6.997.768	6.481.403
Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	389.439	381.246	-	770.685	790.526
Ukupno imovina	4.702.446	5.920.115	178.105	10.800.666	10.784.680
Obveze					
Depoziti banaka	128.394	509.842	0	638.236	1.145.472
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	2.456	0	0	2.456	2.292
Depoziti klijenata	3.210.222	4.623.264	176.430	8.009.916	7.638.881
Posudbe	683.161	56.104	0	739.265	587.352
Podređene obveze	0	203.640	0	203.640	201.106
Ukupno obveze	4.024.233	5.392.850	176.430	9.593.513	9.575.104

Osjetljivost na promjenu tečaja

Osjetljivost na valutni rizik se izračunava kao nepovoljan efekt promjene u tečaju na ukupnu izloženost.

U donjoj tablici iskazane su strane valute prema kojima je Banka značajno izložena te ukupan efekt promjene tečaja tih valuta na račun dobiti i gubitka.

	31. prosinca 2020.		31. prosinca 2019.	
	Promjena tečaja	Utjecaj na RDG (u tisućama kuna)	Promjena tečaja	Utjecaj na RDG (u tisućama kuna)
EUR	5%	(6.579)	5%	(11.450)

BILJEŠKA 34.5 - UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM

Operativni rizik obuhvaća rizik od gubitaka nastalih kao posljedica neadekvatnih ili grešaka internih procesa (procedura), djelatnika, sustava ili vanjskih događaja uključujući pravni rizik.

Banka kontinuirano poboljšava sustav upravljanja operativnim rizikom sukladno Basel II i III okviru, propisima lokalnih regulatora i pravilima Grupe.

Godišnje revidiranje internih dokumenata za upravljanje operativnim rizicima je redovno provođeno.

Analiza operativnih rizika (Samoprocjena operativnih rizika i kontrola) provodi se u Banci na godišnjoj bazi, čime su prepoznati potencijalno najrizičniji procesi s aspekta operativnog rizika te su isti podvrgnuti dubljoj analizi i po potrebi definirane su dodatne kontrole i mjere za smanjenje rizika. Gdje se to pokazalo potrebnim, Banka je implementirala dodatne kontrole i mjere za ublažavanje i smanjenje rizika. Metodologija za analize scenarija revidirana je na razini Grupe i implementirana u Banci. Analize scenarija koristimo za prepoznavanje rijetkih materijalno značajnih rizika (uključujući potencijalne rizike koji se nisu dogodili) i nedostatke sustava kontro-

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

le (razvoj mjera za ublažavanje rizika). Analize scenarije provode se godišnje s mogućnošću ad-hoc analiza scenarija.

Sukladno smjernicama Grupe, Banka vrši procjenu rizika za nove produkte Banke.

Dodatno se ulaže trud u podizanje svijesti o operativnim rizicima općenito kroz edukacije i također kao dio redovnih internih edukacija novih djelatnika. Implementirali smo novi kanal edukacije za operativne rizike – „on-line OpRisk testing“. Edukacije provodi odjel Upravljanja operativnim rizicima.

Događaji uzrokovani operativnim rizikom bez obzira da li su rezultirali gubitkom za Banku prikupljaju se u OpRisk bazi. Na osnovu tih podataka definiraju se dodatne moguće mjere/kontrole za smanjenje operativnih rizika. Implementirane su promjene u procesu prikupljanja događaja nastalih od operativnog rizika i izvješćivanje o tim događajima kako bi bili u skladu s grupnom metodologijom. Banka je uspostavila i redovito održava sustav ranog upozoravanja – Ključni pokazatelji rizika (Key Risk Indicators - KRI) koji je razvijen na nivou Grupe. Ključni pokazatelji rizika implementiraju se i upravljaju u bazi podataka OpRisk, koji su uključeni u izvješćima o operativnom riziku.

U 2020. godini Banka je nastavila s revidiranjem i poboljšanjem sustava internih kontrola (temeljen na internim aktima Grupe i propisima HNB-a). Banka razlikuje operativne kontrole (svakodnevne) i managerske (kontrole kojima se provjerava izvršavanje operativnih kontrola). Izvršavanje managerskih kontrola prati se kroz OpRisk bazu, te se mjesečno o tome izvještava Odbor za upravljanje rizicima Banke.

Banka redovito revidira kvalitetu eksternaliziranih usluga u cilju kvalitetnog upravljanja rizikom proizašlim iz eksternalizacije pojedinih aktivnosti. Banka redovito informira HNB o namjeri eksternalizacije materijalno značajnih aktivnosti Banke (sukladno Odluci o eksternalizaciji HNB-a). Upravljanje prijevarama kao i sve aktivnosti vezane za prijevare uspostavljeno je pod upravljanjem operativnim rizikom te su sve aktivnosti nastavljene tijekom 2020. Izračun kapitalnog zahtjeva za operativne rizike se provodi jednom godišnje (standardizirani pristup sukladno Basel II regulativi), a o rezultatima se informira matica i HNB.

BILJEŠKA 35 – FER VRIJEDNOST FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA

Fer vrijednost je iznos za koji se imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji koja se obavlja po tržišnim uvjetima. Financijski instrumenti po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i financijski instrumenti po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazani su po fer vrijednosti. Krediti i predujmovi iskazani su po amortiziranom trošku smanjenom za umanjenja vrijednosti. Uprava vjeruje da nema značajne razlike između njihove fer i knjigovodstvene vrijednosti. U nastavku je prikazan sažetak glavnih metoda i pretpostavki korištenih u procjeni fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Kredit i predujmovi

Fer vrijednost kredita i predujmova predstavlja diskontirani iznos očekivanih budućih novčanih tokova od glavnice i kamate. Za kredite koji nemaju fiksni datum otplate ili su podložni prijevremenoj otplati, otplate se procjenjuju na temelju iskustva iz prethodnih razdoblja u kojima su kamatne stope bile približno jednake trenutnim, prilagođenim za razlike u očekivanjima budućih kamatnih stopa. Očekivani budućni novčani tokovi su procijenjeni uzimajući u obzir kreditni rizik i druge pokazatelje umanjenja vrijednosti. Očekivani budućni novčani tokovi homogenih kategorija kredita su procijenjeni na razini portfelja i diskontirani trenutno važećim tržišnim stopama za slične kredite novih korisnika kredita usporedivog boniteta. Procijenjena fer vrijednost kredita odražava promjene u kreditnom statusu od njegovog odobravanja i promjenu kamatnih stopa u slučaju kredita s fiksnom kamatnom stopom. Budući da Banka ima ograničen portfelj kredita i predujmova s fiksnom kamatnom stopom i dužim dospeljećem rukovodstvo vjeruje kako se fer vrijednost kredita i predujmova ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Depoziti banaka i klijenata

Za depozite po viđenju i depozite koji nemaju definirano dospeljeće, fer vrijednost je iznos plativ po viđenju na datum izvještavanja. Procijenjena fer vrijednost depozita s fiksnim dospeljećem temelji se na novčanim tokovima diskontiranim trenutačno ponuđenim kamatnim stopama na depozite sličnog preostalog dospeljeća. Vrijednost dugoročnih odnosa s depozitarima ne uzima se u obzir kod procjene fer vrijednosti. S obzirom na to da većina depozita Banke ima promjenjivu kamatnu stopu koja je ujedno i tržišna stopa, Uprava

vjeruje da nema značajne razlike između fer vrijednosti tih depozita i njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Posudbe

S obzirom na to da većina uzetih posudbi Banke ima promjenjivu kamatnu stopu Uprava vjeruje da nema značajne razlike između njihove fer i knjigovodstvene vrijednosti.

a) Hijerarhija fer vrijednosti financijskih instrumenata mjerениh po fer vrijednosti

Prema pojašnjenju računovodstvene politike Banka kod određivanja i iskazivanja fer vrijednosti financijskih instrumenata koristi razine hijerarhije fer vrijednosti.

Na kraju 2020. godine Banka je u kategoriju razine 3 klasificirala depozitarne potvrde i konvertibilne obveznice tvrtke Fortenova. Ulaganja u financijske instrumente u postupku nagodbe s društvom Agrokor mjere se po fer vrijednosti primjenom tehnika vrednovanja temeljenih na podacima dostatnima za mjerenje fer vrijednosti. Vrednovanje se provodi maksimalno koristeći relevantne vidljive ulazne podatke i minimalno koristeći nevidljive ulazne podatke.

U donjoj tablici prikazana je analiza financijskih instrumenata mjerениh po fer vrijednosti po hijerarhiji razine fer vrijednosti.

31. prosinca 2020.				31. prosinca 2019.			
U tisućama kuna	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	U tisućama kuna	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Financijska imovina koja se drži radi trgovanja po FV kroz RDG				Financijska imovina koja se drži radi trgovanja po FV kroz RDG			
Derivati				Derivati			
Valutni forwardi	-	2.676	-	Valutni forwardi	-	2.042	-
Dužničke vrijednosnice	96.037	-	-	Dužničke vrijednosnice	33.012	-	-
Financijska imovina kojom se ne trguje po FV kroz RDG				Financijska imovina kojom se ne trguje po FV kroz RDG			
Vlasničke vrijednosnice	-	-	12.245	Vlasničke vrijednosnice	-	-	17.642
Dužničke vrijednosnice	-	-	48.983	Dužničke vrijednosnice	-	-	71.767
Financijska imovina po FV kroz OSD				Financijska imovina po FV kroz OSD			
Dužničke vrijednosnice	770.544	-	-	Dužničke vrijednosnice	790.385	-	-
Ukupno imovina	866.581	2.676	61.228	Ukupno imovina	923.397	2.042	89.409
Financijske obveze koje se drže radi trgovanja				Financijske obveze koje se drže radi trgovanja			
Derivati				Derivati			
Valutni forwardi	-	2.456	-	Valutni forwardi	-	2.292	-
Ukupno obveze		2.456		Ukupno obveze		2.292	

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Tijekom 2020. i 2019. godine nije bilo transfera unutar pojedinih razina hijerarhije fer vrijednosti.

Odgovarajuća krivulja prinosa korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova u vrednovanju na razini 2 „mark-to-model“, je krivulja prinosa povezana s nominalnom valutom vrijednosnice.

b) Hijerarhija fer vrijednosti financijskih instrumenata koji nisu mjereni po fer vrijednosti

Na dan 31. prosinca 2019. i 2020. godine gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke, plasmani i krediti drugim bankama te krediti i predujmovi klijentima mjere se po amortiziranom trošku. Međutim, zbog prirode tih transakcija (ugovoreni novčani tokovi za kredite i kratkoročnog dospijeca novčanih rezervi i plasmana), smatra se da njihova knjigovodstvena vrijednost odgovara njihovoj fer vrijednosti.

31. prosinca 2020.			31. prosinca 2019.		
U tisućama kuna	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	U tisućama kuna	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	1.900.090	1.900.090	Gotovina i sredstva kod Hrvatske narodne banke	2.521.120	2.521.120
Plasmani i krediti drugim bankama	972.182	972.182	Plasmani i krediti drugim bankama	769.895	769.895
Kredit i predujmovi klijentima	6.997.768	6.997.768	Kredit i predujmovi	6.481.403	6.481.403
Ukupno imovina	9.870.040	9.870.040	Ukupno imovina	9.772.418	9.772.418
Depoziti banaka	638.235	638.235	Depoziti banaka	1.145.472	1.145.472
Depoziti klijenata	8.009.916	8.009.916	Depoziti klijenata	7.638.881	7.638.881
Posudbe	739.266	739.266	Posudbe	587.352	587.352
Podređene obveze	203.640	203.640	Podređene obveze	201.106	201.106
Ukupno obveze	9.591.057	9.591.057	Ukupno obveze	9.572.811	9.572.811

BILJEŠKA 36 – KLASIFIKACIJA FINANCIJSKE IMOVINE I FINANCIJSKIH OBVEZA

Sljedeća tablica prikazuje usklađenje između stavki izvještaja o financijskom položaju i kategorija financijskih instrumenata

	Bilješka	Financijski instrumenti kojima se ne trguje po FVRDG	Financijski instrumenti kojima se trguje po FVRDG	Dužnički instrumenti po FVRDG	Dužnički instrumenti po FVOSD	Vlasnički instrumenti po FVOSD	Amortizirani trošak	Ukupna knjigovodstvena vrijednost
Gotovina i sredstva kod HNB-a	5	-	-	-	-	-	1.900.090	1.900.090
Plasmani i kredit drugim bankama	6	-	-	-	-	-	972.182	972.182
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	8	61.228	2.676	96.037	-	-	-	159.941
Kredit i predujmovi klijentima	7	-	-	-	-	-	6.997.768	6.997.768
Financijska imovina po FVOSD	9	-	-	-	770.544	141	-	770.685
Ukupna financijska imovina		61.228	2.676	96.037	770.544	141	9.870.040	10.800.666
Depoziti banaka	12	-	-	-	-	-	638.235	638.235
Financijske obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	16	-	2.456	-	-	-	-	2.456
Depoziti klijenata	13	-	-	-	-	-	8.009.916	8.009.916
Posudbe	14	-	-	-	-	-	739.266	739.266
Rezerviranja za obveze i troškove	17	-	-	-	-	-	78.260	78.260
Podređene obveze	15	-	-	-	-	-	203.640	203.640
Ukupne financijske obveze		-	2.456	-	-	-	9.670.767	9.671.773

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

BILJEŠKA 37 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Banka ima odnose s povezanim stranama i to sa svojim vlasnicima i njihovim podružnicama (uglavnom članicama grupe Ministarstva Financijske Ruske Federacije), članovima Nadzornog odbora, Upravom i ostalim izvršnim rukovodstvom („zajedno ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovod-

stva, društvima kontroliranim, zajednički kontroliranim ili pod značajnim utjecajem od strane ključnog rukovodstva i članova njihovih obitelji. Banka obavlja transakcije s povezanim stranama u skladu s uobičajenim trgovačkim načelima. Sljedeća tablica daje sažeti prikaz stanja imovine i obveza na datum izvještavanja s matičnim društvom Sberbank Europe AG, krajnjim matičnim društvom Sberbank Rusija te ostalim članicama grupe Ministarstva Financijske Ruske Federacije:

Imovina	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – plasmani bankama	8.129	4.219
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – plasmani bankama	574.103	536.939
Sberbank Europe AG – ostala potraživanja	-	1.844
Sberbank Europe AG – ostala imovina	608	443
Ostala povezana poduzeća		
Sberbank Srbija A.D. Beograd- plasmani bankama	164	161
Sberbank BH d.d. – plasmani bankama	20	28
Sberbank banka d.d. – plasmani bankama	22.334	18.763
Sberbank Magyarorszagi ZRT – plasmani bankama	184	154
Sberbank CZ – plasmani bankama	465	9.109
Sberbank (Switzerland) AG - plasmani bankama	199	753
	606.206	572.413
Obveze	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Krajnje matično društvo		
Sberbank Rusija – depoziti banaka	1.238	1.294
Sberbank Rusija – ostale obveze	-	-
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – depoziti banaka	416.800	599.194
Sberbank Europe AG – ostale obveze	10.700	4.726
Sberbank Europe AG – posudbe	203.640	201.105
Ostala povezana poduzeća		
Pronam nekretnine d.o.o. – depoziti klijenata	864	619
Pronam nekretnine d.o.o. – ostale obveze	10	18
Sberbank banka d.d. – depoziti banaka	85.256	156.057
Magyarorszagi Volksbank RT - depoziti banaka	74	112.692
Sberbank BH d.d. - depoziti banaka	5.225	371
Sberbank AD Banja Luka - depoziti banaka	799	951
Sberbank CZ - depoziti banaka	720	-
Sberbank CZ – ostale obveze	-	331
	725.326	1.077.358

Izvanbilančne stavke	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Matično društvo		
Sberbank Europe AG – neiskorišteni krediti	113.053	223.277
Sberbank Europe AG – primljena garancija	-	-
Ostala povezana poduzeća		
Sberbank Magyaroszagi ZRT – izdana garancija	-	744
Sberbank CZ – primljena garancija	75.369	74.426
Sberbank banka d.d. – izdana garancija	-	1.749
Sberbank banka d.d. – primljena garancija	26.027	41.120
Sberbank Srbija – izdana garancije	-	602
Sberbank BH d.d – primljena garancija	30.148	-
	244.597	341.918

Na dan 31. prosinca 2020. godine nije bilo kredita ni predujmova za koje su izdane garancije od strane Sberbank Rusije ili Sberbank Europe AG (kako je prikazano gore).

to plaće i beneficije. Kao dio beneficija, Banka je uplatila mirovinske doprinose u obvezne mirovinske fondove za ključno rukovodstvo u iznosu od 555 tisuća kuna (2019.: 527 tisuća kuna).

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave i prokuriste.

Naknade za ključno rukovodstvo u 2020. godini iznosile su 10.643 tisuća kuna (u 2019. godini 9.488 tisuća kuna) i uključuju bru-

Sljedeća tablica prikazuje stanja na datum bilance kao i izvanbilančne transakcije s članovima ključnog rukovodstva:

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
Imovina		
Ključno rukovodstvo	-	-
Obveze		
Ključno rukovodstvo – depoziti klijentima	13.446	11.324
Izvanbilančne stavke		
Ključno rukovodstvo – neiskorišteni krediti	198	233

Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna, osim gdje je drugačije navedeno)

Transakcije s povezanim stranama bile su kako slijedi:

2020.	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK RUSIJA	Povezana društva Grupe	Ključno rukovodstvo	Ukupno
Prihodi od kamata i slični prihodi	72	27	67	-	166
Prihod od naknada i provizija	2	-	294	2	298
Neto prihodi od poslovanja	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	-	-	440	-	440
Ukupno prihodi	74	27	801	2	905
Rashod od kamata	14.805	-	931	27	15.763
Rashod od naknada i provizija	3.829	24	253	1	4.107
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	10.643	10.643
Ostali rashodi	7.690	535	4.338	-	12.564
Ukupno rashodi	26.324	559	5.522	10.671	43.077
2019.	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK RUSIJA	Povezana društva Grupe	Ključno rukovodstvo	Ukupno
Prihodi od kamata	1.379	14	429	-	1.822
Prihod od naknada i provizija	-	1	163	2	166
Neto prihodi od poslovanja	-	-	-	-	-
Ostali prihodi	-	-	420	2	422
Ukupno prihodi	1.379	15	1.012	4	2.410
Rashod od kamata	11.796	-	2.332	69	14.197
Rashod od naknada i provizija	2.628	25	1.047	1	3.701
Bruto plaće i dohodak u naravi	-	-	-	9.488	9.488
Ostali rashodi	2.304	291	10.261	-	12.857
Ukupno rashodi	16.728	316	13.640	9.558	40.243

Sberbank d.d. u 2020. godini nije imala transakcija sa sljedećim povezanim stranama: JSC Sberbank AST, JSC Sberbank Tech ALB Edv – Service GmbH, CJSC Sberbank CIB, SIB (Cyprus) limited, Sberbank India, Športsko Društvo Sberbank, Sberbank CIB (UK) Ltd, SBAG IT – Services GmbH, Sberbank Corporate University and Garay Centar Inगतlanförgalmazo.

Osim gore navedenih društava i osoba ne postoje društva ili osobe koje se mogu nazvati povezanim stranama, osim onih koji su navedeni iznad.

BILJEŠKA 38 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Prema podacima iz Bilješke 31 "Potencijalne i preuzete obveze: (c) Sudski postupci" iz ovih financijskih izvještaja, Banka je Ustavnom sudu RH podnijela zahtjev za ocjenu ustavnosti odluke Vrhovnog suda kojom je potvrđena odluka Trgovačkog suda koja je donesena protiv svih uključenih banaka.

Odluka Ustavnog suda donesena je 03.02.2021. godine, i sve su žalbe banaka odbijene. Takva odluka ne utječe na trenutni pravni položaj Banke, na postupanje u svezi rezerviranja i na sam iznos rezerviranja na datum bilance, jer su tom odlukom samo

potvrđene ranije odluke Vrhovnog i Visokog trgovačkog suda iz 2018. godine, što znači da je takav rasplet događaja već uzet u obzir za 2018. odnosno 2020. godinu.

Navedeni događaji nakon datuma bilance ne predstavljaju značajan događaj koji bi zahtijevao izmjene u financijskim izvještajima Banke.

Dodaci

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

U skladu s Odlukom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka koju je donijela Hrvatska narodna banka (NN 42/2018 i NN 122/2020) u nastavku prezentiramo obrasce za Banku za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. u obliku zahtijevanom u navedenoj Odluci. U bilješkama uz financijske izvještaje navedene su informacije o osnovama za sastavljanje financijskih izvještaja kao i sažetak računovodstvenih politika.

Jednako tako u bilješkama se nalaze informacije važne za razumijevanje pojedinih pozicija bilance, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama kapitala kao i izvještaja o novčanom toku.

Usklada između obrazaca prikazanih u nastavku te osnovnih financijskih izvještaja prezentirana je u dodatku 2.

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Izveštaj o financijskom položaju (bilanca)” na dan 31. prosinca 2020.

Nekonsolidirani Izveštaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31. prosinca 2020.

Imovina	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
1. Novčana sredstva, novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju (od 2. do 4.)	1.845.411.469	1.994.186.010
2. Novac u blagajni	202.085.898	188.002.706
3. Novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama	1.225.558.829	1.670.917.293
4. Ostali depoziti po viđenju	417.766.742	135.266.011
5. Financijska imovina koja se drži radi trgovanja (od 6. do 9.)	98.713.799	135.054.346
6. Derivati	2.676.487	2.041.920
7. Vlasnički instrumenti	-	-
8. Dužnički vrijednosni papiri	96.037.312	133.012.426
9. Krediti i predujmovi	-	-
10. Financijska imovina kojom se trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 11. do 13.)	61.228.476	86.682.176
11. Vlasnički instrumenti	12.245.695	17.096.223
12. Dužnički vrijednosni papiri	48.982.781	69.585.953
13. Krediti i predujmovi	-	-
14. Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka (15. + 16.)	-	-
15. Dužnički vrijednosni papiri	-	-
16. Krediti i predujmovi	-	-
17. Financijska imovina po fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (od 18. do 20.)	770.684.878	790.525.781
18. Vlasnički instrumenti	141.000	141.000
19. Dužnički vrijednosni papiri	770.543.878	790.384.781
20. Krediti i predujmovi	-	-
21. Financijska imovina po amortiziranom trošku (22. + 23.)	8.024.628.433	7.778.231.506
22. Dužnički vrijednosni papiri	18.915.309	13.244.775
23. Krediti i predujmovi	8.005.713.124	7.764.986.731
24. Izvedenice – računovodstvo zaštite	-	-
25. Promjene fer vrijednosti zaštitnih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-
26. Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-
27. Materijalna imovina	106.625.182	119.086.798
28. Nematerijalna imovina	100.132.288	76.333.155
29. Porezna imovina	28.742.150	40.664.422
30. Ostala imovina	21.600.327	25.667.195
31. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju	-	-
32. UKUPNA IMOVINA (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + od 24. do 31.)	11.057.767.002	11.046.431.389

Obveze	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
33. Financijske obveze koje se drže radi trgovanja (od 34. do 38.)	2.456.202	2.292.138
34. Izvedenice	2.456.202	2.292.138
35. Kratke pozicije	-	-
36. Depoziti	-	-
37. Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
38. Ostale financijske obveze	-	-
39. Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (od 40. do 42.)		-
40. Depoziti	-	-
41. Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
42. Ostale financijske obveze	-	-
43. Financijske obveze mjerene po amortiziranom trošku (od 44. do 46.)	9.666.094.048	9.656.555.449
44. Depoziti	9.591.056.929	9.572.811.249
45. Izdani dužnički vrijednosni papiri	-	-
46. Ostale financijske obveze	75.037.119	83.744.200
47. Izvedenice – računovodstvo zaštite	-	-
48. Promjena fer vrijednosti zaštitnih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-
49. Rezervacije	91.525.399	60.030.420
50. Porezne obveze	-	-
51. Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	-	-
52. Ostale obveze	121.575.477	117.782.180
53. Obveze uključene u grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju		-
54. UKUPNE OBVEZE (33. + 39. + 43 + od 47. do 53.)	9.881.651.126	9.836.660.187
Kapital	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
55. Temeljni kapital	615.623.000	615.623.000
56. Premija na dionice	915.045.100	915.045.100
57. Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	-	-
58. Ostali vlasnički instrumenti	-	-
59. Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	14.829.688	12.824.160
60. Zadržana dobit	(354.032.129)	(440.922.269)
61. Revalorizacijske rezerve	-	-
62. Ostale rezerve	20.311.070	20.311.070
63. (-) Trezorske dionice	-	-
64. Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	(35.660.853)	86.890.141
65. (-) Dividende tijekom poslovne godine	-	-
66. Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	-	-
67. UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI (od 55. do 66.)	1.176.115.876	1.209.771.202
68. UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI I UKUPNE OBVEZE (54. + 67.)	11.057.767.002	11.046.431.391

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Obrazac „Račun dobiti i gubitka“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.
Nekonsolidirani Račun dobiti i gubitka za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

	2020.	2019.
1. Kamatni prihod	334.494.485	345.322.779
2. (Kamatni rashodi)	(62.329.937)	(71.580.712)
3. (Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	-	-
4. Prihodi od dividende	-	-
5. Prihodi od naknada i provizija	81.908.034	88.028.863
6. (Rashodi od naknada i provizija)	(24.865.010)	(24.627.375)
7. Dobici ili (-) gubici od prestanka priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	442.020	102.600
8. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	1.225.088	19.442.451
9. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini kojom se ne trguje koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	(28.410.995)	7.157.541
10. Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama po fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, neto	-	-
11. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite, neto	-	-
12. Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	10.781.581	5.337.940
13. Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto	702.626	1.213.927
14. Ostali prihodi iz poslovanja	3.081.018	11.889.521
15. (Ostali rashodi iz poslovanja)	(735.163)	(1.526.539)
16. UKUPNI PRIHODI IZ POSLOVANJA, NETO (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + od 7. do 14. – 15.)	316.293.757	380.760.996
17. (Administrativni rashodi)	(168.960.629)	(175.805.461)
18. (Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita)	(18.372.281)	(15.958.284)
19. (Amortizacija)	(35.552.802)	(35.601.452)
20. Dobici ili (-) gubici zbog promjena, neto	-	-
21. (Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija), neto	(30.624.334)	(22.585.535)
22. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(85.736.585)	(21.149.260)
23. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	-	-
24. (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjenja vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	(1.225.945)	(564.805)
25. Negativni goodwill priznat u dobiti ili gubitku	-	-
Udio dobiti ili (-) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, obračunatih metodom udjela	-	-
26. Dobit ili (-) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	-	-
27. DOBIT ILI (-) GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ČE SE (16. - od 17. do 19. + 20. – od 21. do 24. + od 25. do 27.)	(24.178.819)	109.096.197
28. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(11.482.034)	(22.206.056)
29. DOBIT ILI (-) GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA IZ POSLOVANJA KOJE ČE SE NASTAVITI (28. – 29.)	(35.660.853)	86.890.141
30. Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti (32. – 33.)	-	-
31. Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja koje se neće nastaviti	-	-
32. (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	-	-
33. DOBIT ILI (-) GUBITAK TEKUĆE GODINE (30. + 31.; 35. + 36.)	(35.660.853)	86.890.141
34. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjeli]	-	-
35. Pripada vlasnicima matičnog društva	-	-

Obrazac „Ostala sveobuhvatna dobit“ za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

Nekonsolidirani Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

	2020.	2019.
1. Dobit ili (-) gubitak tekuće godine	(35.660.853)	86.890.141
2. Ostala sveobuhvatna dobit (3. + 15.)	(2.005.528)	269.959
3. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (od 4. do 10. + 13. + 14.)	-	-
4. Materijalna imovina	-	-
5. Nematerijalna imovina	-	-
6. Aktuarski dobici ili (-) gubici na mirovinskim planovima pod pokroviteljstvom poslodavca	-	-
7. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	-	-
8. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od subjekata koji se obračunava metodom udjela	-	-
9. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjenjenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-
10. Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite vlasničkih instrumenata mjenjenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, net	-	-
11. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjenjenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]	-	-
12. Promjene fer vrijednosti vlasničkih instrumenata mjenjenih po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit [zaštićena stavka]	-	-
13. Promjene fer vrijednosti financijskih obveza mjenjenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koje se pripisuju promjenama u kreditnom riziku	-	-
14. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	-	-
15. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (od 16. do 23.)	2.005.528	269.959
16. Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje [efektivni udjel]	-	-
17. Preračunavanje stranih valuta	-	-
18. Zaštite novčanih tokova [efektivni udjel]	-	-
19. Instrumenti zaštite od rizika [elementi koji nisu određeni]	-	-
20. Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2.445.766	329.218
21. Dugotrajna imovina i grupe za otuđenje namijenjene za prodaju	-	-
22. Udjel ostalih priznatih prihoda i rashoda od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-
23. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje moguće reklasificirati u dobit ili (-) gubitak	(440.238)	(59.259)
24. Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine (1. + 2.; 25. + 26.)	(33.655.325)	87.160.099
25. Pripada manjinskom udjelu [nekontrolirajući udjel]	-	-
26. Pripada vlasnicima matičnog društva	-	-

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Nekonsolidirani Izvještaj o promjeni kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

Red. br.	Izvori promjena u kapitalu	Temeljni kapital	Premija na dionice	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala	Ostali vlasnički instrumenti	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Zadržana dobit	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Trezorske dionice	Manjinski udjeli				Ukupno
											Dobit ili (-) gubitak koji pripada vlasnicima matičnog društva	(-) Dividende tijekom poslovne godine	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostali prihodi	
1.	Početno stanje [prije prepravljanja]	615.623.000	915.045.100	-	-	12.824.160	(440.922.269)	-	20.311.070	-	86.890.141	-	-	-	1.209.771.202
2.	Učinci ispravaka pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Učinci promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Početno stanje [tekuće razdoblje]	615.623.000	915.045.100	-	-	12.824.160	(440.922.269)	-	20.311.070	-	86.890.141	-	-	-	1.209.771.202
5.	Izdavanje redovnih dionica														
6.	Izdavanje povlaštenih dionica														
7.	Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata														
8.	Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata														
9.	Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente														
10.	Redukcija kapitala														
11.	Dividende														
12.	Prodaja ili poništenje trezorskih dionica														
13.	Kupnja trezorskih dionica														
14.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze														
15.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente														
16.	Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata							86.890.141			(86.890.141)				-
17.	Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao i posljedica poslovnih aktivnosti														
18.	Plaćanja temeljena na dionicama														
19.	Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					2.005.528					(35.660.853)				(33.655.325)
21.	Završno stanje [tekuće razdoblje]	615.623.000	915.045.100	-	-	14.829.688	(354.032.129)	-	20.311.070	-	(35.660.853)	-	-	-	1.176.115.877

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje ood 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Nekonsolidirani Izvještaj o promjeni kapitala za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Red. br.	Izvori promjena u kapitalu	Temeljni 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 udjeli		Ukupno
													Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	Ostale stavke	
1.	Početno stanje [prije prepravljaja]	615.623.000	915.045.100	-	-	12.554.202	(508.819.656)	20.311.070	-	-	67.897.387	-	-	-	1.122.611.102
2.	Učinci ispravaka pogrešaka	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Učinci promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Početno stanje [tekuće razdoblje]	615.623.000	915.045.100	-	-	12.554.202	(508.819.656)	20.311.070	-	-	67.897.387	-	-	-	1.122.611.102
5.	Izdavanje redovnih dionica														
6.	Izdavanje povlaštenih dionica														
7.	Izdavanje ostalih vlasničkih instrumenata														
8.	Izvršavanje ili istek ostalih izdanih vlasničkih instrumenata														
9.	Pretvaranje dugovanja u vlasničke instrumente														
10.	Redukcija kapitala														
11.	Dividende														
12.	Prodaja ili poništenje trezorskih dionica														
13.	Kupnja trezorskih dionica														
14.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz vlasničkih instrumenata u obveze														
15.	Reklasifikacija financijskih instrumenata iz obveza u vlasničke instrumente														
16.	Prijenosi između komponenata vlasničkih instrumenata														
17.	Povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata kao i posljedica poslovnih aktivnosti														
18.	Plaćanja temeljena na dionicama														
19.	Ostalo povećanje ili (-) smanjenje vlasničkih instrumenata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine					269.958					86.890.141				87.161.099
21.	Završno stanje [tekuće razdoblje]	615.623.000	915.045.100	-	-	12.824.160	(440.922.269)	20.311.070	-	-	86.890.141	-	-	-	1.209.771.202

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Nekonsolidirani Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2020.

POSLOVNE AKTIVNOSTI ZA INDIRECTNU METODU		2020.	2019.
9.	Dobit/(gubitak) prije oporezivanja	(24.178.819)	109.096.197
10.	Umanjenja vrijednosti i rezerviranja	116.360.919	43.734.796
11.	Amortizacija	35.552.801	35.601.452
12.	Neto nerealizirana (dobit)/gubitak od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz RDG	29.872.895	2.682.969
13.	(Dobit)/gubitak od prodaje materijalne imovine	-	-
14.	Ostali (dobici)/gubici	(11.484.215)	(6.551.867)
Promjene u imovini i obvezama iz poslovnih aktivnosti			
15.	Sredstva kod Hrvatske narodne banke	189.970.864	(138.374.264)
16.	Depoziti kod financijskih institucija i krediti financijskim institucijama	82.060.791	(25.506.408)
17.	Kredit i predujmovi ostalim komitentima	(604.340.131)	(566.978.032)
18.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-
19.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja	36.340.548	(31.266.000)
20.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti kojima se aktivno ne trguje, a vrednuju se prema fer vrijednosti kroz RDG	25.453.700	(86.682.176)
21.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se obvezno vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
22.	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se vode po amortiziranom trošku	(5.670.533)	(13.244.775)
23.	Ostala imovina	15.989.139	18.219.293
24.	Depoziti od financijskih institucija	(408.390.649)	112.409.711
25.	Transakcijski računi ostalih komitenata	707.230.764	659.007.630
26.	Štedni depoziti ostalih komitenata	(44.432.384)	11.412.187
27.	Oročeni depoziti ostalih komitenata	(390.610.541)	353.028.410
28.	Izvedene financijske obveze i ostale obveze kojima se trguje	164.064	1.608.626
29.	Ostale obveze	(14.057.538)	92.765.675
30.	Naplaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	-	-
31.	Primljene dividende iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	-	-

32.	Plaćene kamate iz poslovnih aktivnosti [indirektna metoda]	-	-
33.	Plaćeni porez na dobit	(11.482.034)	(22.206.056)
34.	Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od 1. do 33.)	(275.650.359)	548.757.368
Ulagačke aktivnosti			
35.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) materijalne i nematerijalne imovine	(46.890.318)	(118.645.226)
36.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-
37.	Primici od prodaje/(plaćanja za kupnju) vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata iz ulagačkih aktivnosti	21.846.431	(255.686.675)
38.	Primljene dividende iz ulagačkih aktivnosti	-	-
39.	Ostali primici/(plaćanja) iz ulagačkih aktivnosti	-	-
40.	Neto novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti (od 35. do 39.)	(25.043.887)	(374.331.901)
Financijske aktivnosti			
41.	Neto povećanje/(smanjenje) primljenih kredita iz financijskih aktivnosti	151.498.551	15.083.804
42.	Neto povećanje/(smanjenje) izdanih dužničkih vrijednosnih papira	-	-
43.	Neto povećanje/(smanjenje) instrumenata dopunskog kapitala	2.949.939	52.598.160
44.	Povećanje dioničkog kapitala	-	-
45.	(Isplaćena dividenda)	-	-
46.	Ostali primici/(plaćanja) iz financijskih aktivnosti	-	-
47.	Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od 41. do 46.)	154.448.490	67.681.964
48.	Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (34. + 40. + 47.)	(146.245.756)	242.107.431
49.	Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.994.186.010	1.748.689.222
50.	Učinak promjene tečaja stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	(2.528.785)	3.389.357
51.	Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.845.411.469	1.994.186.010

Dodatak 1 – Dopunski izvještaji za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Izvanbilančne stavke na dan 31. prosinca 2020. (nekonsolidirano)

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
1. Garancije	395.668.068	361.165.190
2. Akreditivi	12.875.386	3.556.879
3. Mjenice	-	-
4. Okvirni krediti i obveze financiranja	497.792.150	242.491.460
5. Ostale rizične klasične izvanbilančne stavke	-	-
6. Ročnice (futures)	-	-
7. Opcije	-	-
8. Swapovi	-	-
9. Ostali terminski poslovi (forwards)	2.448.656.347	4.781.387.968
10. Ostali derivati	-	-

Dodatak 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		Obrazac „Bilanca“ (HNB)	RAZLIKA		OBJAŠNJENJE
Gotovina i sredstva kod HNB-a	1.900.090	Novčana sredstva, novčana potraživanja i obveze u središnjim bankama i ostali depoziti po viđenju	1.845.411	54.679	54.679; HNB – Financijska imovina po amortiziranom trošku
Plasmani drugim bankama	972.182		-	972.182	972.182; HNB – Financijska imovina po amortiziranom trošku
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	770.685	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	770.685	-	-
Dužnički vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		Financijska imovina koja se drži radi trgovanja	98.713		
Derivativni financijski instrumenti – pozitivna fer vrijednost	96.037			-	-
Financijska imovina kojom se ne trguje koja se obavezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	2.676		61.228		
	61.228				
	-	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-
Kredit i potraživanja klijentima	6.997.768	Financijska imovina po amortiziranom trošku	8.024.629	(1.026.861)	(54.679); GFI – Gotovina i sredstva kod HNB-a (972.182); GFI – Plasmani drugim bankama
	-	Izvedenice – računovodstvo zaštite	-	-	-
	-	Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-	-
	-	Ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva	-	-	-
Materijalna imovina	119.718	Materijalna imovina	106.625	13.093	13.093; HNB – Nematerijalna imovina
Nematerijalna imovina	87.040	Nematerijalna imovina	100.133	(13.093)	(13.093); GFI – Materijalna imovina
Ostala imovina	21.601	Ostala imovina	21.601	-	
Tekuća porezna imovina	28.742	Porezna imovina	28.742	-	-
Odgodena porezna imovina					
UKUPNA IMOVINA	11.057.767	UKUPNA IMOVINA	11.057.767	-	-

Dodatak 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		Obrazac „Bilanca“ (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNENJE
Depoziti od banaka	638.235				
Depoziti klijenata	8.009.916	Financijske obveze po amortiziranom trošku	9.666.094	(75.037)	(75.037); GFI – Ostale obveze
Uzeti zajmovi	739.266				
Podređene obveze	203.640				
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	2.456	Financijske obveze koje se drže radi trgovanja	2.456	-	-
	-	Financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-
	-	Izvedenice – računovodstvo zaštite	-	-	-
	-	Promjene fer vrijednosti zaštićenih stavki u zaštiti portfelja od kamatnog rizika	-	-	-
Rezerviranja za obveze i troškove	78.260	Rezervacije	91.525	(13.265)	(13.265); GFI – Ostale obveze
	-	Porezne obveze	-	-	-
	-	Temeljni kapital koji se vraća na zahtjev	-	-	-
Ostale obveze	209.878	Ostale obveze	121.576	88.302	13,265; HNB – Rezervacije 75.037; HNB – Financijske obveze po amortiziranom trošku
UKUPNO OBVEZE	9.881.651	UKUPNO OBVEZE	9.881.651		
Dionički kapital	615.623	Temeljni kapital		-	-
Premije na dionički kapital	915.045	Premije na dionice		-	-
	-	Izdani vlasnički instrumenti osim kapitala		-	-
	-	Ostali vlasnički instrumenti		-	-
Rezerve fer vrijednosti	14.830	Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit		-	-
Preneseni gubici	(389.693)	Zadržana dobit Dobit ili gubitak koji pripadaju vlasnicima matičnog društva	(354.032) (35.661)	-	-
	-	Revalorizacijske rezerve		-	-
Ostale rezerve	20.311	Ostale rezerve	20.311	-	-
	-	(-) Trezorske dionice	-	-	-
	-	(-) Dividende tijekom poslovne godine	-	-	-
	-	Manjinski udjeli [nekontrolirajući udjeli]	-	-	-
UKUPNO KAPITAL	1.176.116	UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI	1.176.116	-	-
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	11.057.767	UKUPNI VLASNIČKI INSTRUMENTI I UKUPNE OBVEZE	11.057.767	-	-

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)		Obrazac „Račun dobiti i gubitka“ (HNB)		RAZLIKA	OBJAŠNENJE
Prihod od kamata i slični prihodi	330.365	Kamatni приход	334.495	(4.130)	(2.476); GFI - Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto (1.654); GFI - Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto
Rashodi od kamata i slični rashodi	(62.330)	(Kamatni rashodi)	(62.330)	-	-
Neto приход od kamata	268.035		272.165	(4.130)	-
		(Rashodi od temeljnog kapitala koji se vraća na zahtjev)	-	-	-
		Prihodi od dividende	-	-	-
Prihod od naknada i provizija	81.908	Prihodi od naknada i provizija	81.908	-	-
Rashod od naknada i provizija	(24.865)	(Rashodi od naknada i provizija)	(24.865)	-	-
Neto приход od naknada i provizija	57.043		57.063	-	-
		Dobici ili (-) gubici od prestanka priznavanja financijske imovine i financijskih obveza koje nisu mjerene po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	442		
Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, rezultat trgovanja na deviznom tržištu i promjene tečaja po pozicijama monetarne imovine i obveza	(12.274)	Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja, neto	1.225		
		Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini koja se obvezno mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, neto	(28.411)	4.130	4.130; HNB – Prihod od kamata
		Dobici ili (-) gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama po fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, neto	-		
Neto dobiti i gubici od vrijednosnica po FVOSD	442	Dobici ili (-) gubici od računovodstva zaštite, neto	-		
		Tečajne razlike [dobit ili (-) gubitak], neto	10.782		
	-	Dobici ili (-) gubici po prestanku priznavanja nefinancijske imovine, neto	703	(703)	(703); GFI – Ostali poslovni prihodi/(rashodi)
Ostali poslovni prihodi	3.784	Ostali prihodi iz poslovanja	3.081	703	703; HNB - Dobici ili (-) gubici od nefinancijske imovine, neto
Ostali poslovni (rashodi)	-	(Ostali rashodi iz poslovanja)	(736)	736	736; GFI – Poslovni rashodi
Neto prihodi od trgovanja i ostali prihodi	(8.048)		(12.914)	4.866	-
Prihodi iz poslovanja	317.030	Ukupno prihodi iz poslovanja	316.294	736	-
Troškovi poslovanja	(123.314)	(Administrativni rashodi) (Amortizacija)	(168.961)		
Troškovi osoblja	(100.308)	(Doprinosi u novcu sanacijskim odborima i sustavima osiguranja depozita)	(35.553) (18.372)	(736)	(736); HNB – Ostali rashodi iz poslovanja

Dodatak 2 – Usklađenje godišnjih financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja za Hrvatsku narodnu banku za razdoblje od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI (GFI)	Obrazac „Račun dobiti i gubitka“ (HNB)	RAZLIKA	OBJAŠNENJE
	Dobici ili (-) gubici zbog promjena, neto	-	
	(Rezervacije ili (-) ukidanje rezervacija)	(30.624)	
	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po financijskoj imovini koja nije mjerena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak)	(85.737)	
	(Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva)	-	
Gubici od umanjena vrijednosti i rezerviranja	(117.587) (Umanjenje vrijednosti ili (-) ukidanje umanjena vrijednosti po nefinancijskoj imovini)	(1.226)	-
	Negativni goodwill priznat u dobiti ili gubitku	-	
	Udio dobiti ili (-) gubitka od ulaganja u društva kćeri, zajedničke pothvate i pridružena društva, obračunatih metodom udjela	-	
	Dobit ili (-) gubitak od dugotrajne imovine i grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjene za prodaju koje nisu kvalificirane kao poslovanje koje se neće nastaviti	-	
Dobit/(gubitak) prije poreza	(24.179) Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja koje će se nastaviti	(24.179)	-
Porez na dobit	(11.482) (Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s dobiti ili gubitkom iz poslovanja koje će se nastaviti)	(11.482)	-
	Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje će se nastaviti	(35.661)	-
	Dobit ili (-) gubitak nakon oporezivanja iz poslovanja koje se neće nastaviti	-	-
	Dobit ili (-) gubitak prije oporezivanja koje se neće nastaviti	-	-
	(Porezni rashodi ili (-) prihodi povezani s poslovanjem koje se neće nastaviti)	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu	(35.661) Dobit/(gubitak) tekuće godine	(35.661)	-

Izvješće neovisnog revizora Vlasniku banke Sberbank d.d.

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj banke Sberbank d.d. („Banka“) na dan 31. prosinca 2020. i financijsku uspješnost i novčane tokove Banke za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj kako je definirano u Bilješci 1 financijskih izvještaja.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 26. veljače 2021.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Banke obuhvaćaju:

- izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020.;
- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
- izvještaj o promjenama u kapitalu za tada završenu godinu;
- izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu; i
- Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Banke u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Banci u razdoblju od 1. siječnja 2020. do 31. prosinca 2020. godine.

Naš pristup reviziji

Pregled

Značajnost

- HRK 11,5 milijuna, što predstavlja 1% neto imovine.

Ključna revizijska pitanja

- Umanjenje vrijednosti kredita i predujmova klijentima
- Rezervacije za sudske sporove kredita inicijalno odobrenih ili indeksiranih u švicarskim francima

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u financijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Kao i u svim našim revizijama, također smo obavili postupke vezane uz zaobilaženje internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu o tome postoje li dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo opseg revizije kako bismo obavili dostatnu razinu posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja o nekonsolidiranim financijskim izvještajima kao cjelini, uzimajući u obzir strukturu Banke, računovodstvene procese i kontrole te industriju u kojoj Banka posluje.

Značajnost

Na opseg naše revizije utjecala je naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

Na temelju naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvantitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za financijske izvještaje kao cjelina, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju opsega revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obujma naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju utjecaja pogrešnog prikazivanja, ako postoji, pojedinačno i u zbroju na financijske izvještaje kao cjelinu.

Izvješće neovisnog revizora

Dioničaru banke Sberbank d.d.

Značajnost za financijske izvještaje kao cjelina

11,5 milijuna kuna

Kako smo je utvrdili

1 % neto imovine Banke

Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo

Odabrali smo neto imovinu kao benchmark s obzirom da je to benchmark koji se posebno prati, te je snažan fokus na regulatornoj usklađenosti koja se mjeri adekvatnošću kapitala (neto imovina).

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje

Umanjenje vrijednosti kredita i predujmova klijentima

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Banka je imala rezervacije za umanjene vrijednosti kredita i predujmova klijentima u iznosu od 359.954 tisuće HRK.

Slijedeće bilješke financijskih izvještaja opisuju informacije koje se odnose na kredite i predujmove klijentima, te njihovo umanjene vrijednosti: Bilješka 7 Krediti i predujmovi klijentima, bilješka 3 Značajne računovodstvene politike, bilješka 4 Procjene i prosudbe i bilješka 34.2. Kreditni rizik.

Umanjenja vrijednosti predstavljaju najbolju procjenu uprave o očekivanim kreditnim gubitcima kredita i predujmova na datum izvještavanja. Iznos umanjene vrijednosti utvrđuje se sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj kako je opisano u bilješki 3 financijskih izvještaja.

Banka primjenjuje model ispravka vrijednosti u tri razine kreditnog rizika na temelju promjena u kreditnom riziku od inicijalnog priznavanja. Za kredite klasificirane u razinu 1 i 2, Banka primjenjuje izračun očekivanih kreditnih gubitaka kako to zahtijevaju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja („MSFI“).

Za kredite u razini 3, umanjene vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene i nadoknadive vrijednosti, koja predstavlja neto sadašnju vrijednost budućih očekivanih novčanih tokova, uključujući nadoknadive iznose od sredstava osiguranja, diskontiranim po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Usmjerili smo pozornost na ovo područje zbog značajnosti tih stavaka u financijskim izvještajima Banke i zbog činjenice uključivosti procjena u primjeni izračuna očekivanih kreditnih gubitaka definiranim u MSFI 9 metodologiji i zahtjevima Hrvatske Narodne Banke.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Testirali smo kontrole vezane uz odobravanje i praćenje kredita i predujmova klijentima, uključujući i primjerenost klasifikacije danih kredita i predujmova, te izračuna dana kašnjenja.

Odabrali smo uzorak kredita i predujmova klijentima s fokusom na izloženosti mogućeg najvećeg utjecaja na financijske izvještaje s obzirom na njihovu veličinu i/ili profil rizičnosti, kao što su to restrukturirane izloženosti i neprihodujuće izloženosti za koje smo provjerili metodologiju vrednovanja i primjerenost razina i za koje smo preračunali umanjene vrijednosti.

Za portfelj razine 1 i razine 2 provjerili smo metodologiju izračuna očekivanih kreditnih gubitaka i politike za priznato umanjene vrijednosti, dok smo za razinu 3 pregledali popratnu dokumentaciju i prodiskutirali nalaze s odgovornim zaposlenicima u Banci.

Za umanjene izloženosti na pojedinačnoj osnovi, razmotrili smo ključne pretpostavke korištene u procjeni scenarija nadoknadivosti, kao što su to pretpostavke budućih novčanih tokova te nadoknadive vrijednosti sredstava osiguranja, kako bi se uvjerali da su izloženosti klasificirane i mjerene sukladno zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Nadalje, preispitali smo jesu li ključne pretpostavke korištene u izračunu očekivanih kreditnih gubitaka ispravno unesene u modele i provjerili smo na uzorku ispravnost svrstavanja izloženosti po razinama u skladu sa značajnim politikama kako bi zaključili primjerenost umanjene vrijednosti prema zahtjevima Hrvatske narodne banke te ustanovili postoje li značajna odstupanja od MSFI-ja.

Ključno revizijsko pitanje

Rezervacije za sudske sporove kredita inicijalno odobrenih ili indeksiranih u švicarskim francima

Na dan 31. prosinca 2020., Banka je priznala rezervacije za sudske sporove za kredite inicijalno odobrene ili indeksirane u švicarskim francima („CHF“).

Bilješka 4, Procjene i prosudbe unutar podnaslova Rezerviranja za sudske sporove pokrenute protiv Banke, te bilješka 31, Potencijalne i preuzete obveze unutar podnaslova Sudski postupci u tijeku uz financijske izvještaje pružaju informacije o rezervacijama za sudske sporove.

Rezervacije za sudske sporove odnose se na kredite koji nisu bili konvertirani i koji su i dalje denominirani u CHF, uključujući zahtjeve za proglašenje ništetnosti ugovora o kreditu u potpunosti i zahtjeve za poništenjem specifičnih klauzula ugovora o kreditu.

Rezervacije za sudske sporove predstavljaju najbolju procjenu Uprave uzevši u obzir trenutak i veličinu potencijalnih odljeva ekonomskih resursa potrebnih za podmirenje obveze na izvještajni datum.

Fokusirali smo se na ovo područje budući da uključuje značajne prosudbe i procjene u primjeni zakonskih zahtjeva za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj procjenjujući trenutak i veličinu potencijalnih odljeva ekonomskih resursa potrebnih za podmirenje Bančine obveze koja je nastala iz ovih sudskih sporova, uzevši u obzir njihovu inherentnu neizvjesnost.

Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje

Proveli smo slijedeće procedure i testiranja: Proveli smo razumijevanje procesa i metodologije korištene u procjeni rezervacija za sudske sporove kredita inicijalno odobrenih u CHF.

Dobili smo detaljni pregled sudskih sporova koji se vode protiv Banke za kredite denominirane u CHF kao i analitike rezervacija koje su priznate po ovim sporovima. Uskladili smo ove informacije s informacijom koja se nalazi u financijskim izvještajima i informacijom koju smo dobili od vanjskih odvjetničkih društava.

Kao dio našeg testiranja procjene Uprave, dobili smo neovisni pregled i mišljenje od vanjskih odvjetničkih društava koje se odnose na sudske sporove koji se vode protiv Banke, te smo provjerili adekvatnost rezervacija uspoređujući rezervacije Banke s mišljenjem vanjskih odvjetničkih društava i javno dostupnim informacijama kako bi preispitali ključne pretpostavke definirane od strane Uprave.

Provjerili smo matematičku točnost izračuna rezervacija za sudske sporove.

Provjerili smo objave u financijskom izvještaju koje se odnose na rezervacije za sudske sporove po kriteriju adekvatnosti i usklađenosti s zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Banke i njezinog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Izvješće neovisnog revizora

Dioničaru banke Sberbank d.d.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj kako je definirano u Bilješci 1 financijskih izvještaja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Banku ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Banke.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza 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 pri-

jevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili 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.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Banka prekine s vremenski neograničenim poslovanjem..
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor 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 radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo 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 takve objave..

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Banke 6. ožujka 2019. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 18. lipnja 2020. godine, što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 2 godina..

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Odluke o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja banaka (Narodne novine 42/18), (dalje u tekstu „Odluka“) Uprava Banke je izradila obrasce sukladno zahtjevima Hrvatske Narodne Banke za razdoblje od 1. siječnja 2020. do

31. prosinca 2020. godine prikazanim u Prilogu 1 pod naslovima „Izvještaj o financijskom položaju (bilanca)“ i „Vanbilanca“ na dan 31. prosinca 2020., „Račun dobiti i gubitka“, „Ostala sveobuhvatna dobit“, „Izvještaj o promjenama kapitala“ te „Izvještaj o novčanom toku“ za godinu tada završenom („obrasci“), zajedno s informacijom o uskladi obrazaca s financijskim izvještajima Banke. Za pripremu ovih obrazaca te informacije o uskladi odgovorna je Uprava Banke, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih revidiranih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Odlukom. Financijske informacije u obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Banke koji su pripremljeni u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo banaka u Republici Hrvatskoj kako je prikazano u Prilogu 2, te su prilagođene sukladno Odluci.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Heinzelova 70, Zagreb

10. ožujka 2021. godine

Siniša Dušić

Član Uprave i ovlašteni revizor

Izvjeshće Nadzornog odbora

Dioničaru banke Sberbank d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Nadzorni odbor

ZAGREB, 30.03.2021.

Nadzorni odbor je tijekom 2020. godine održao 3 sjednice na kojima je potvrđena zakonitost, ispravnost i efikasnost vođenja poslova u Sberbank d.d. Zagreb.

Nadzorni odbor je u 2020. godini redovno informiran o stanju u Banci na sjednicama Nadzornog odbora, izvješćima Uprave danim izvan sjednica Nadzornog odbora i izravnim izvješćima Interne revizije.

Sberbank d.d. u cijelosti djeluje u skladu sa zakonom i aktima Banke te odlukama Glavne Skupštine.

Financijska izvješća za 2020. godinu revidirala je tvrtka PricewaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb, te su izrazili pozitivno mišljenje o njihovom realnom i objektivnom prikazu rezultata i poslovanja Banke.

Financijska izvješća za 2020. godinu napravljena su u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Sberbank d.d. i ispravno pokazuju imovinsko i poslovno stanje Banke.

Nadzorni odbor će na svojoj sjednici u travnju 2021. godine usvojiti financijska izvješća za 2020. i to Bilancu stanja na dan 31.12.2020., Račun dobiti i gubitka za 2020., Izvješće o novčanom tijeku za 2020., te prihvatiti prijedlog Uprave o pokriću gubitaka za 2020. godinu.

Nadzorni odbor predlaže Glavnoj Skupštini Banke usvajanje predložene Odluke o pokriću gubitaka za 2020. godinu.

Nadzorni odbor zahvaljuje zaposlenicima Sberbank d.d. Zagreb na trudu, te Upravi Banke na izvrsnoj suradnji i uspješnom radu tijekom poslovne godine.

Predsjednik Nadzornog odbora:

Aleksei Mikhailov



20
20



SBERBANK

Sberbank d.d.
Annual report

About Sberbank Europe



Sberbank Europe markets of presence

Sberbank Europe AG, headquartered in Vienna, Austria, is a banking group that is 100% owned by Sberbank of Russia, the largest bank in Russia. Sberbank of Russia is servicing more than 70% of the Russian population. The European subsidiary Sberbank Europe is present in eight European markets: Austria, Germany, Bosnia and Herzegovina (Sarajevo and Banja Luka), Croatia, the Czech Republic, Hungary, Slovenia, and Serbia. Sberbank Europe Group has around 773,500 customers, operates 187 branches, and counts around 3900 employees across Europe.

Strategy

Since Sberbank of Russia acquired Volksbank International in 2012 as part of the international expansion strategy and rebranded it into Sberbank Europe, major steps have been taken to gradually transform Sberbank Europe into a fully-fledged, self-funded, and profitable European banking group with a strong focus on retail, small and medium-sized enterprises (SME) and corporate custo-

mers in Central and Southeastern Europe (CEE/SEE). As an integral part of one of the most dynamic and successful financial providers in the world and the largest bank in Russia, Sberbank Europe aims to build sustainable bridges between Russia and the European markets.

The vision of Sberbank Europe is to win customers for life, be a bank of the first choice for the daily customers' transactions and become a strong partner supporting the cross-border business between Europe and Russia/CIS – the markets of Sberbank Europe's presence.

For Sberbank, having a mixture of universal and tailored products portfolio with attractive conditions for retail, SME and corporate clients as well as following the purpose of adding value and ensuring a high level of satisfaction are the key factors in building and maintaining long-standing and robust relationships with

our customers. The bank has experienced a continuous growth of its customer base in the markets of its presence in the last years, demonstrating the ever-thriving customers' trust. After launch of business on the German market in 2014, Sberbank Europe has substantially expanded its operations by providing high-quality services to local customers. In 2018 the product portfolio was expanded with the consumer instant loans and in 2020 the new credit protection insurance product was successfully introduced. Further expansion in the product range (current accounts and credit cards) is planned for the next years and will be aimed to build a stronger connection between the bank's offering and the customer needs.

After 2018 and 2019 outstanding years of robust performance and strong business achievements in SBEU Group, 2020 turned to be an extraordinary year. A year, which brought unprecedented challenges and risks in the daily business of the Group requiring the management across the whole organization to remain rigorous and take brisk decisions to secure the operational resilience and continuity of the whole business. COVID-19 pandemic turned to be a "game changer" in the banking business, though bringing both a high risk to the business sustainability overall and creating new opportunities for business transformation, which banks have not considered before. SBEU Group was not an exception, being a front-runner in implementing the measures to bolster its business, supporting customers and protecting employees in this challenging time.

COVID-19 pandemic had an immense effect on the global economic development turning it into sluggish mode, echoing in local countries and making the local economies very fragile and vulnerable to the evolution of the outbreak. The decrease in overall business activity and level of transactions, business closures and stoppages were among the factors hindering the business development in 2020. In 2020, throughout the year the Group observed the following direct and secondary effects and implications from the government and local regulators' actions and overall market turbulence on its business including the wide implementation of the loan moratoriums; depreciation of the local currencies affecting the EUR-denominated balance sheets and income statements on a Group level; various monetary and fiscal policy changes including the decrease in local repo rates affecting interest income generation and overall profitability of the business; changes in market conditions and market performance resulting in losses on securities portfolios, challenging income on derivative business.

The COVID-19 pandemic response by both the Group and local management can be considered as successful, timely, consistent and effective. All-in-all the Group managed the crisis, focusing on the health of its customers and employees, sustainable liquidity and capital positions and providing extensive support to its customers aiming to bolster their businesses. Overall the level of COVID-19 business loss was minimized, the Group maintained stable deposit and liquidity positions across all banks and did not experience any major deposit outflows. The examples of COVID-19 pandemic responses implemented by the Group included: strong overall crisis management; maintaining strong capital and liquidity positions; extensive support of the customers; adequate risk provisioning and broad implementation of OPEX optimisation plans.

To remain sustainably successful and profitable banking group in challenging times, Sberbank Europe is convinced more than ever that it needs to offer extraordinary services supported by fast and efficient processes, digital end-to-end customer journey as well as seamless and unified customer experience across all channels.

Accelerated digital transformation, continuous technological evolution, and recent demographic developments are all the main drivers behind the ongoing changes in the customers' needs and expectations towards their financial providers. Sberbank Europe knows that the only way to best satisfy these demands is to undergo a deep transformation by becoming a banking group with a strong digital edge. Consequently, Sberbank Europe is digitalizing and simplifying all its processes in order to deliver high-quality, convenient, and competitive products at fair conditions that are available both online and offline, wherever our customers approach us.

In 2020, Sberbank Europe AG continued the implementation of two large Group IT projects that will help to gain market advancement and momentum on the path to its digital evolution:

- The OCP program (Omnichannel platform) with the solution from Backbase, state-of-the-art provider of Online and Mobile Banking. The program is aiming at strengthening the customer-centric approach by rolling out the modern digital platform across the Group, while improving customer satisfaction, enriching the customer experience with innovative solutions and taking the fulfillment of customer needs and demands to the next level.

About Sberbank Europe

- The FRMP program (Financial and Risk Management Platform) aiming at introducing the one platform for major financial and risk calculation modules in the Group while improving the data quality, processing speed and automation, unification, simplification and flexibility standards in reporting and planning.

The bank has substantially strengthened its funding profile in the last years, where the share of customer deposits was continuously increasing. Such a strong funding base supports Sberbank Europe business expansion with its local customers and partners, contributing to further development and prosperity of the CEE/SEE region.

Sberbank Europe's business model is based on five strategic pillars:

- **Profitable & self-sustainable:** Sberbank Europe pursues self-sustainable growth, focuses on high-margin products and businesses, exercises prudent capital management while further boosting the business in the local banks. Stable income streams, improved asset quality, and enhanced risk management will be the main contributors to sustainable business growth and profitability strengthening in the years to come.
- **Customer-oriented:** Customer centricity is at the heart of every successful business. That is why Sberbank Europe has made high customer satisfaction, strengthening the customer experience and excellence within its top priorities. To build an excellent relationship, attract and retain the customers in the market, Sberbank is always trying to exceed the expectations by continuously upgrading its product offerings, providing new channels, and entering new partnerships.
- **Modern bank:** The future vision for Sberbank Europe is to be a hybrid bank – a fully digital bank with a physical presence. Sberbank's ambition is to service its ever-increasing tech-savvy customers to the highest quality standards by undergoing a complete digital transformation by introducing omnichannel banking tools and expanding its digital products portfolio.
- **Light bank:** Being an agile institution in a fast-moving and dynamic banking landscape, is what sets us apart from the rest. Sberbank Europe continues to improve its operations by imple-

menting state-of-art efficiency measures characterized by strict cost management, robotization, process automation, branch network optimization, competency improvement, and effective steering among others.

- **People-focused:** One of the core strengths of Sberbank Europe is its diverse and competent human capital. We at Sberbank strongly believe that the way we treat our people will directly affect and reflect on the services we provide to our highly valued customers. For this reason, to retain and attract the best talent in the region, we aim at promoting open culture and at providing the best environment for our employees to grow, through implementing leadership and succession planning, talent management and acquisition, training and workshops, helping them to strengthen their core competencies.

Products and services

RETAIL BUSINESS	CORPORATE AND SME BUSINESS
Mortgage and consumer loans	Investment and liquidity financing (working capital / overdraft), Schuldschein loans
Current accounts and savings products	Trade finance & transaction banking
Credit cards	Supply chain finance / factoring
Focus on digital banking & partnership programs	Treasury products
Sberbank Direct in Germany: online retail bank offering term deposits, saving accounts and instant loans and credit protection insurance	Project & real estate financing

Chairman's report

Dear shareholders, clients and partners!

On behalf of the Managing Board of Sberbank d.d. I am honoured to present you the most important information and key figures from the 2020 Annual Report.

The year 2020 will be remembered as a very challenging year marked by the COVID-19 pandemic and earthquakes, and as a year that yielded a high level of uncertainty, requiring much adaptation to new conditions in which to do business, all of it in a very short period of time. After the previous exceptionally successful 2019, in 2020 the Bank was operating at a loss, mainly as a result of the macroeconomic impact that was also reflected in the customer business. In the face of the pandemic and earthquakes, the Bank has adopted a number of measures to make it financially easier for its customers to get through an extremely difficult time. Measures such as a moratorium on loans and credit card obligations, the suspension of the fees charged for online and mobile banking payments, the extension of the utilization of permitted current account overdrafts, cash withdrawals at ATMs free-of-charge in all banks also had an impact on the Bank's revenues. It is important to point out that the Bank successfully maintained business continuity and was at the disposal for its customers without interruption. Moreover, in a very short period of time, the Bank ensured telework for as many as 70% of its employees. Despite the new circumstances, the Bank's implemented Strategy has not changed; some initiatives did gain greater importance, such as IT system optimization, digitalisation and process automation.

Bottom line loss, however, is generated from negative revaluation of securities and provision for CHF legal suits. During this challenging period, Bank's strong capital and liquidity positions and sound risk management were confirmed. In highly liquid market with downward pressure on interest rates, Bank managed interest margin by optimising liabilities structure and sales efficiency. Opex stringent governance model and savings plan decreased fixed cost and contributed to stability and profitable business model from customer business. Gross loan portfolio has increased 8% compared to the end of 2019 and deposits from customers 5%, with stable development throughout the year.

The digitalization process of the Bank's operations successfully continued. The Bank implemented a new platform and launched the **new Sberbank online banking service** that combines mobile and internet banking transactions and services. The new service aims to achieve improved user experience and simplicity and intuitiveness of the service.



Csaba Soós, Chairman of the Managing board

The year was marked by a **significant increase in the number of users of online banking services, namely 55.5% in mobile banking and 33.5% in online banking users**. A growing trend is also evident in the increasing use of mobile banking vs. online banking, with mobile banking usage increasing by 95%. It was also the year in which the use of online channels as well as card payments was actively encouraged, yielding an **8.5% increase in payment card usage** in terms of volume and 12% in terms of number of transactions. A particularly large increase was recorded in using payment cards for online shopping.

In the **Retail business segment (private individuals)** the Bank recorded a growth of its credit portfolio by 10%; the focus was on cash loans. The structure of the funding sources has been improved through adequate activities and products with standard offer of deposit products and a new innovative term deposit product - DUO savings. Increase in the number of primary clients, as well as active clients, and a growth in transaction account volumes has been achieved. In the **utility payment segment in 2020 the Bank achieved a transactions growth of 4%**, despite the market-wide downturn in this segment of 10%, and a growth of 23% from utility payment fees compared to 2019.

The Bank continued to build a network of business cooperation and expanded its offer with new non-bank services, with Triglav osiguranje becoming the Bank's exclusive partner in credit inter-

mediation services. The insurer operates a wide network of outlets, covering areas where the Bank is not present.

Business cooperation with twenty car dealers across Croatia was also launched, the objective being to place cash loans of the Bank for the purchase of cars.

The **Micro clients business segment** in 2020 was mostly marked by activities related to the consequences of the COVID-19 pandemic, as this segment is most affected by long- or short-term liquidity shortages. The Bank developed and adopted a number of measures to relieve clients in terms of their monthly credit obligations, approving loan reprograms for more than 250 clients, or more than 95% of all requests received. The cooperation with HBOR (Croatian Bank for Reconstruction and Development) and HAMAG BICRO (Croatian Agency for SMEs, Innovations and Investments) continued with a range of credit programmes earmarked for aiding clients affected by the COVID-19 pandemic.

The **SME business segment** is a strategic determinant of the Bank, and despite the market situation caused by the COVID-19 pandemic, while retaining the primary focus on the relations with existing clients and maintaining the quality of the existing portfolio, the Bank's acquisition activities continued, generating an increase in total placements of almost 15%.

In late 2020 the Bank introduced the Green and Orange current account packages for micro and small entrepreneurs; by bringing together several services and products as part of a single package, the Bank enabled savings and optimization of the operations for its customers.

In the **Corporate business segment** the pandemic diverted the focus of the Bank's activities on maintaining portfolio quality while maintaining existing volumes. Despite the further reduction in market interest rates, the trend of loan prepayments was successfully halted and the quality and level of the existing portfolio preserved.

The **trading activities of the Global Markets segment** in 2020 were characterised by a significant increase in volatility in global markets as a result of the start of the COVID-19 pandemic. Despite a very challenging year the Global Markets unit achieved a positive result in all trading segments, which however did decrease in overall compared to 2019, especially in the bond trading segment.

Maintaining the quality of its credit portfolio was one of the Bank's main strategic objectives in 2020 and the Bank successfully maintained a stable NPL ratio below 5% as at 31 December 2020, given special emphasis on collection efficiency.

The Bank continued to make significant efforts towards **improving efficiency and optimization of processes** at the level of the entire organization. By the end of 2020, an additional 10 processes had been robotized, bringing the number of total robotized processes to 19. Additional automation and process optimization continued with the introduction of the BPM (Business process management) technology.

In 2020, Sberbank's **clear and continuous marketing communication** which focused on credit and savings products contributed to the Bank's market recognition. This has been a year of solidarity and humanity and the Bank has launched the SberCARE initiative in which several internal and external initiatives of various forms of aid and support have been launched towards employees and the community in which the Bank operates. Special mention deserve several donations made and the offer of anti-stress content specifically designed for children at the time of the pandemic through the interesting story-telling project called "Pričarolija" in which Croatian actors who lost their income and engagement in theatres during the lockdown read stories to children on the Bank's YT channel.

The emphasis was also on intensive internal communication and building a stimulating organizational culture in which employees will feel motivated and satisfied despite the extraordinary circumstances of work. In response to the need for rapid adaptation to new working conditions "Sberbank učilica" was launched, an internal online academy offering educational programs for employees. In 2020, the job rotation initiative was also launched to promote internal mobility and learning through acquiring new knowledge, and a plan of new initiatives was also elaborated to increase employee engagement.

We look back at a year that was full of uncertainty, but despite the great business challenges we placed new innovative products, launched new initiatives, maintained business continuity, enabled employee mobility and took care of clients and employees. I would like to thank all our business partners and clients for the trust they have given to us. We have clear strategic objectives ahead of us, we will continue to focus on clients, digitalization and innovative products along with social awareness. In 2020 we have shown how quickly we are able to adapt to market conditions, which is a prerequisite by which we can ensure business growth and strengthen the influence of Sberbank in the local market.

Csaba Soós
Chairman of the Board

Analysis of business operations

KEY FIGURES (overview) - in mln HRK	2020
Balance sheet total	11,058
Deposits from customers	8,010
Loans to customers	7,358
Operating income (without interest and fee expenses)	404
Operating expenses (including interest and fee expenses)	311
Pre-tax profit/loss	(24)
Number of employees	480
Number of branch-offices	31

Private Individual Segment

In 2020, lending activities in the **Private individual segment** were focused primarily on cash loans and preserving the stability of the credit portfolio, allowing clients to the maximum extent possible to overcome the crisis caused by the extraordinary circumstances of the COVID-19 pandemic and earthquakes.

At the beginning of the year, the Bank placed on the market the **Cash back** loan which has the unique benefit of a repayment up to HRK 10,000 of the paid interest for all clients who are regularly servicing their loan. This new offer was supplemented with a special offer of housing loans called **"Happy month"**, offering very favourable lending conditions.

Due to the earthquake that struck Zagreb in March 2020 and the outbreak of the COVID-19 pandemic, following the recommendations of the Croatian National Bank in April, the Bank adopted a number of measures for clients and enabled the arrangement of **moratoriums on loans** and credit cards, temporarily suspended forced collection activities and the calculation of default interest, terminated fees charged for cash withdrawals at ATMs of other banks and for payments through online banking. The Bank also started issuing contactless debit Maestro cards to customers-holders of protected accounts and extended the use of allowed overdraft facilities to an additional 12 months for clients whose regular income decreased or did not receive their regular income on the current account. All of these measures aimed to provide clients with financial relief during the extraordinary period of the pandemic and earthquakes. Following the regulator's recommendations, clients also had the option to apply for a moratorium on loans by September and the Bank approved nearly 4,000 requests during this period.

In late September, the Bank presented the **"Happy offer"**, i.e. special offer of housing loans with very favourable interest rates and other financing conditions to clients as an alternative to APN subsidized loans. At the end of the year, the **"Simple cash loan"** was launched whose advantage was a simple and straightforward procedure of granting loans based on only one document – a certificate of the employer. The offer was accompanied by a memorable marketing campaign.

In December, all interested private individuals were offered cash loans as part of a special campaign called **"Happy week"** with a promotional interest rate for all clients applying for a loan in the designated week of the campaign. The offer was extended for another week due to a large interest of the clients. In those weeks, the Bank further customized the cash loan offer for its customers by introducing the same price for fixed and variable interest rate loans for the entire loan repayment period. All these activities resulted in an increase in the Bank's loan portfolio of 10% compared to the previous year.

The structure of the Bank's funding sources has been improved by taking adequate activities and product offerings.

The increase in the number of primary clients in 2020, coupled with an increase in the number of Green and Orange current account packages, has resulted in significant **growth in transaction account volumes**.

In addition to the standard offer of deposit products, the Bank introduced a new and **innovative term savings pro-**

duct: "DUO savings". The product combines the advantages of the "IN savings" product with flexible savings terms and of the "Standard savings" that is arranged for a longer period (24 or 36 months), with additional bonuses. The new deposit product has helped preserve the savings portfolio.

In 2020, the Bank recorded a **growth of almost 5% in total retail deposits**, primarily of funds held in transaction accounts (+21%). Regardless of the global pandemic, we have recorded positive growth and a development trend of the structure of the liabilities which were slightly better than the average trends on the market. This was primarily the result of timely reactions, good retention measures and the introduction of new products-term deposits such as "DUO savings" and the waiver of charging various fees from clients.

In the utility payment segment in 2020 the Bank achieved a transactions growth of 4%, despite the market-wide downturn of 10%. In this segment, the Bank, together with the outlets of Tisak and Konzum, holds a 43% share in the overall market (utility bills paid in person) by number of bills paid and we achieved 23% higher income from the underlying fees compared to the year before. The expansion of this payment method by introducing Mastercard and Maestro payment cards for paying utility bills and the continuous promotion of this payment method greatly contributed to such a result.

In 2020, the number of primary clients increased by 9% and the number of Green and Orange current account packages by 8%. We also recorded a 15% increase in approved overdraft limit portfolio and 17% increase of overdraft in use compared to 2019. The growth of overdraft portfolio was achieved through the introduction of tranches of pre-approved overdrafts (two tranches during the year). Consequently, the approval of overdrafts also increased the Maestro on instalments portfolio and volume utilisation, leading to the increase in fee revenues (14%).

Online services

In 2020, the process of digitalization of the operations continued; the online banking system was developed on two platforms. As part of the existing platform, new functionalities have been developed in the "Sberbank2go" mobile application - biometrics, loyalty and push-notification for authorizing internet

banking transactions, along with continuous upgrades aimed at increasing the security when using the application.

A new Group digital platform was also implemented and a **new Sberbank online service** was launched that combines mobile and online banking on one platform. Sberbank Online brings a new user experience through better usability, improved visibility and use of the service, and ultimately makes it easier for our customers to manage their finances. The design of the new application is highly intuitive, user-friendly and visually aligned for mobile and internet banking.

At launch, the application offered a set of the most important functionalities necessary for the day-to-day management of finances, and the application was released only for a certain number of clients. By the end of the year, the application had 1.500 users.

In 2020, the **number of online banking customers increased significantly** compared to the previous year, namely 55.5% of mobile banking and 33.5% of online banking. There is also a positive trend of mobile banking use in relation to online banking - the use of mobile banking services increased by 95%.

Card operations

Sberbank has successfully implemented a number of preventive measures for payment card operations as a consequence of the COVID-19 pandemic, was among the first to provide new higher limits for contactless payments and was the first bank to offer a moratorium for credit card obligations.

In 2020, a **new verification method for online shopping** has been implemented, which brings a higher level of security for online payments, and at the same time simplifies payments, as the transaction is verified in the mobile application without the need to enter additional data.

At the end of the year, the **migration to the Chip & PIN** technology was completed, and all Sberbank Mastercard credit cards were migrated, which increased security in the use of cards at points of sale and simplified the overall user experience. In addition, this migration also enabled all holders of Mastercards to make contactless payments at points of sale, as well as cash withdrawals at ATMs (having contactless functionality).

The year 2020 yielded an 8.5% **increase in payment card usage** in terms of volume and 12% in terms of number of transactions, making it evident that Maestro and Mastercards are more

Analysis of business operations

and more used for transactions of smaller amounts, as well. A particularly large increase was recorded in using payment cards for online shopping (+34.5% in terms of overall volume and +18.6% in terms of number of card transactions).

As a result of the fact that payment cards which are part of the MBnet network are now accepted at Konzum, acquiring revenues increased tenfold. There was also a 12% increase in the number of Maestro cards compared to the previous year, and in 2020 Maestro cards for protected accounts were also offered to customers, while the number of Mastercard cards increased by 21%.

Partnership

In cooperation with its business partners, the Bank continues to offer a wide range of non-banking products, such as insurance products in cooperation with the insurer Triglav osiguranje d.d., investments in mutual funds in cooperation with InterCapital Asset Management d.o.o. and investing in voluntary pension funds in cooperation with the pension fund managed by the insurance company Croatia osiguranje. Clients have recognized the benefits of investing in insurance and investment products, and the Bank continuously and closely monitors the needs on the market in this segment, adapting the offer of products accordingly. Hence, in 2020, after the earthquake that hit Zagreb in March 2020 and due to the COVID-19 pandemic, the focus was on adapting the offer to the demands of the market. The customers can now arrange supplementary health insurance in the Bank's branch-offices; when arranging a cash loan, it is possible to contract insurance covering periods of unemployment or sick leave or death; property insurance policies can now include coverage from earthquake damages.

The **credit intermediary sales channel** continues to contribute to the Bank's overall result, with a 23% share in the total volume of cash loans. In addition, there was a significant increase in the volume of housing loans where this channel participates with a 18% share in the overall volume.

Triglav osiguranje is now the Bank's exclusive partner in credit intermediation, operating a network of outlets in areas where the Bank is currently not present. Cash loans in the total amount above HRK 15 million (EUR 2 million) were paid out in 2020, based on the cooperation with 37 active agents.

In 2020, the **Bank@Work** (B@W) unit continued its business activities with enhanced cooperation with the SME and Corporate Banking units of the Bank and a focus on the existing em-

ployers and their employees, holding a total share of 28% in the disbursed cash loans and a 40% share in arranged current account packages. Housing loans also saw a 33% increase. In 4Q2020 the B@W unit introduced a premium offer for the Top 10 selected employers, the objective being to increase the number of high-quality primary clients of the Bank. Overall production through the B@W sales channel is continuously increasing, making a significant contribution to the Bank's overall result.

In 2020, the **car dealer sales channel** was launched that refer their own customers to the cash loans offered by the Bank, and business cooperation agreements were concluded with 20 car dealers covering the entire territory of Croatia. In total, cash loans worth over HRK 7,5 million (EUR 1 million) were paid out in 2020.

Legal Entities Segment

Like other customer segments, the **Micro client segment** in 2020 was mostly marked by activities related to the consequences of the COVID-19 pandemic. This segment, given the high sensitivity to market trends, as well as the exposure to business activities mostly affected by the restrictions resulting from the pandemic (HORECA, tourism, transport of goods and persons, cultural activities), was generally most affected by long- or short-term liquidity issues.

As early as in March 2020, the Bank elaborated and adopted a number of measures to make it financially easier for its customers with respect to their regular monthly credit obligations, in the form of standstills (waiver from activating loan collaterals), granting moratoriums, reprogramming, and, if necessary, restructuring liabilities with new loans. As a result, loan reprograms were granted to more than 250 Micro clients or more than 95% of all the applications received.

The Bank signed a contract with HBOR (Croatian Bank for Reconstruction and Development) for a new credit line for financing working capital, as well as prolonged the term for using the existing credit line for financing investments, thus ensuring limits for working capital loans and investment loans for financing micro, small and medium-sized enterprises, with very favourable conditions for the Bank's clients. Two new frame loan facilities have also been arranged with HBOR to support entrepreneurs whose operations were at risk as a consequence of the COVID-19 pandemic, as well as a portfolio guarantee for exporters.

In addition to the previously arranged HAMAG-BICRO guarantee schemes, the Bank concluded a new ESIF contract in 2020 – Limited portfolio guarantee, which further enabled the financing of micro and small companies with boarder-line credit rating or insufficient loan collateral. Furthermore, two additional agreements were concluded to assist entrepreneurs whose operations were threatened by the consequences of the COVID pandemic, namely for activities in culture and transport.

At the end of 2020, Green and Orange account packages for micro and small entrepreneurs were introduced; by consolidating several services and products “under one roof”, the Bank enabled the customers to achieve savings on fees for certain services and products in the package, to benefit from reduced fees for selected payment transactions, as well as free car assistance for the entire period of using the package.

The **SME business segment** is a strategic determinant of the Bank, and despite the market situation caused by the COVID-19 pandemic, while retaining the primary focus on the relations with existing clients and maintaining the quality of the existing portfolio, the Bank’s acquisition activities continued, generating an increase in total placements of almost 14%.

In order to support its clients in the situation caused by the consequences of the pandemic, the Bank reacted promptly and offered various measures aimed at facilitating the repayment of commitments. Like other financial institutions, credit deferrals of up to six months were initially offered for customers who expected to have difficulty repaying their credit obligations due to loss and decreased income.

In order to provide high-quality service to clients and faster approval of facilities, the earlier implemented credit process optimization and new segmentation of SME clients has fully come to life in 2020 and adequate service is provided to this specific customer segment.

Due to the COVID-19 pandemic, in the **Corporate segment** the focus was put on maintaining the quality of the portfolio and maintaining the existing volumes. Despite the further reduction in market interest rates, which began due to reduced investment activity as early as 2019, which resulted in further increase of excess liquidity available in the market, the trend of loan prepayments was successfully halted and the quality and level of the existing portfolio preserved.

The **Trading activities of the Global Markets** segment in 2020 were characterised by a significant increase in volatility on financial markets as a result of the start of the COVID-19 pandemic. This situation in the first half of 2020 has caused a strong drop in the prices of Croatian government bonds and continued depreciation pressures on the domestic currency. During the second half of 2020, under the positive influence of the suspended lockdown, the tourist season and the continuous FX and bond redemption auctions of the Croatian National Bank, the domestic market stabilized and strongly recovered compared to the early period of the pandemic. Despite all of these turbulences, the Global Markets unit achieved a positive result in all trading segments, which however did decrease in overall compared to 2019, especially in the bond trading segment.

In the **Sales segment**, revenues decreased by approximately 15%, mainly as a result of reduced economic activity of clients during the year, limited tourist season and reduced risk-taking willingness of clients in the conditions of the global pandemic. However, during the second half of the year, a large part of the clients who reduced their activities at the beginning of the year returned to the market and there was a trend of normalization of sales activities in terms of volumes and revenues achieved.

Also, during the year, the project of additional quality improvement of EMIR and MiFIR reporting was completed, thus creating preconditions for further business development in the GM segment.

Risk management

Sberbank d.d. was continuously strengthening its risk management system through different activities in cooperation with the Sberbank Group. The Risk Strategy of Sberbank d.d., consistent with the Group’s Risk and the Business strategy, is aimed at setting up the general parameters for prudent and continuous management of all risks inherent to the Bank’s business model.

Key principles for ensuring consistency of the overall capital and liquidity adequacy were integrated into all business activities, strategic planning across organization and developing business consistently within the defined risk appetite. Stress testing which was regularly conducted and monitored within the risk bearing capacity framework increased the Bank’s resistance to macroeconomic risk. The process ensuring adequate level of regulatory and internal capital is harmonized with the current and expected regulatory requirements.

Analysis of business operations

Maintaining the quality of the credit portfolio was one of the Bank's main strategic objectives in 2020, with a strong and full commitment from the Bank's Managing Board in the process. The Bank successfully maintained a stable NPL ratio (4.81% as of 31 December 2020). The Bank has achieved its strategic goal by focusing on key points of improvement, such as process automation, improving efficiency of collection, further improving the Pre-Workout (PWO) function and establishing a transparent, credible and achievable strategy for reducing non-performing loans.

Further fostering of collection processes efficiency, proactive tailor-made restructuring, collection (repayments as well as healings) and debt sale activities, together with expected improvements arising from the implementation and utilization of the new tools, increased overall recovery and helped to fulfil one of the strategic targets of the Bank, manifesting itself in a NPL ratio below 5%.

Following areas under credit risk management have been improved even further in 2020:

- automation of the lending activities
- monitoring and analysis of the credit portfolio which includes a review and assessment of the credit portfolio quality, in particular close monitoring of the identified and potentially non-performing loans
- upgrades of internal models for quantification of credit risk parameters continuously used in day-to-day business for the purpose of determining the customer's creditworthiness, as one of the criteria for making risk decisions and for monitoring the relevant activities on portfolio level
- local and Group risk planning with the goal of achieving improved quality of the credit portfolio defined within the Risk Appetite Statement (RAS) consistent with the Bank's long term business plan
- in the area of market and liquidity risks, the Bank continued to improve processes related to managing, monitoring and controlling exposure to market risks and liquidity risk according to business needs.

In the area of liquidity risk management, the Bank:

- continued improvements of liquidity reporting system according to the requirements and recommendations of the supervisors with special focus on data quality indicators

- improved controls of the regulatory reports, with a focus on the reports covering additional monitoring parameters for liquidity reporting (ALMM)
- revised the internal limit framework.

In the area of interest rate risk (IRR) management:

- the Bank continued to improve the process related to interest rate risk management in the banking book, in line with the supervisor's recommendations and good business practices

In the operational risk management regular processes were conducted:

- collection of data from operational risk events
- performing of operational risk self-assessments in each department
- continuous training and raising of the employee's level of awareness on operational risk management (incl. outsourcing and internal control system), methods of management as part of internal education and on-line operational risk tests
- optimization of the application used in fraud prevention processes and additional process upgrades

As regards the COVID-19 pandemic, the Bank is taking all necessary measures to continue providing high quality services to customers. The Bank has begun intensive monitoring of clients' operations to support customers and avoid an increase in NPL. In addition, the Bank draws up capital projections to ensure due compliance with regulatory capital ratios. Given all these measures, the Bank's business continuity has not been compromised or called into question.

Back office

The Bank continued to make significant efforts towards **improving efficiency and optimization of processes** at the level of the entire organization. By the end of 2020, an additional 10 processes had been robotized, bringing the number of total robotized processes to 19, and the number of transactions executed in 2020 exceeded the total number of transactions from the previous 3 years, reaching 184,000. In addition to the robotization of processes in the Business Support dept., several processes of other organizational parts of the Bank were also

robotized.

During the COVID-19 pandemic, robots were engaged with recording retail credit moratoriums, contributing to significant savings in terms of time and resources spent. As a result, all moratoriums were entered in the Bank's systems within the same or the following working day.

In order to achieve greater awareness of the importance of robots in the Bank's processes, a promotional film was shot; at the end of the year the first in a series of workshops on robotization and suitable processes was held.

Additional automation and process optimization continued with the introduction of the BPM technology (Business process management) that supports the applicative development of new processes with minimal use of the Bank's IT resources. The first in a series of processes developed based on the BPM technology is the opening of accounts for legal entities (all segments) that has so far been done manually. In addition to the process now being automated and applicatively covered, an additional service has been designed for customers who for the first time can request the opening of an account and the delivery of documentation to the Bank online. With this process, the goal is to increase efficiency in the communication with the Bank and to provide clients with a better user experience.

Marketing

Despite a very challenging year, marketing activities in 2020 have successfully followed the business plan with a focus on promoting cash loans for private individuals. The Bank had two major media campaigns, one campaign for the "Cashback loan" in early 2020 and the second one for the "Simple cash loan" at the end of the year. In line with the best practices, the "Happy Week" campaign for a limited-time cash loan offer at a reduced interest rate was also launched.

Marketing activities also focused on housing loans through the "Happy offer" campaign and innovative deposit products, "DUO savings" and "IN savings". All campaigns contributed to the recognition of Sberbank on the local market and creative solutions differentiated the Bank from its competitors.

As part of its corporate social responsibility strategy, the Bank focused on society, children, culture and sport and in 2020 followed these guidelines despite a very challenging year, marked by the COVID-19 pandemic and earthquakes. The Bank la-

unched the SberCARE initiative as an umbrella initiative for all activities aimed at helping the wider community.

Under the auspices of this initiative, Sberbank launched a fun and educational project for children called "Pričarolija" and made donations to help primarily in remediation of the aftermath of the pandemic and earthquakes. After the Zagreb earthquake, equipment was donated to the Public Fire Brigade of the City of Zagreb, and after the devastating earthquake in Sisak, a monetary donation was paid to the Croatian Red Cross. Also, a donation was made supporting the public fundraising for the reconstruction of the Vrbina Children's Home. The Bank also supported the activities of the "Mali zmaj" and "Projekt sreća" associations. To support the efforts against the pandemic, the Bank donated funds to the Emergency Medicine Service for the purchase of necessary equipment.

As part of the SberCARE initiative, the SBERconnected initiative was launched, the objective being to connect and engage employees in a year where at least 50% of employees worked from home.

In order to promote culture and build cultural bridges, the project of publishing a collection of poems by the Russian poet Vladimir Vysotsky was supported. At the end of the year, the employees of the Bank have traditionally donated children living in the "Vladimir Nazor" Children's Home in Karlovac, as well as the youngest at the Clinic for Children's Diseases in Zagreb. In 2020, the Bank sponsored the "NK Varaždin" soccer club and the Shift Money Conference on fintechns.

Human Resource Management

In 2020, one of the strategic initiatives was to conduct an employee engagement survey and activities in order to build a stimulating organizational culture in which employees will feel motivated and satisfied. The "Sberbank učilica" platform was launched, an online academy, with educational programs for employees and managers in response to the need for rapid adaptation with regard to new working conditions and employee mobility. Given the uncertainty and challenges brought to us in year 2020, the focus has been on intensive internal communication, strengthening leaders on how to manage teams in crisis situations, and leading employees in telework conditions. Collaboration platforms have led to a different form of cooperation, and internal sharing of knowledge has become imperative

Analysis of business operations

in acquiring new knowledge and skills, both in the onboarding process and in improving the know-how and competences of employees. A job rotation initiative was launched, to promote internal mobility and learning through acquiring new knowledge, by rotating employees for a period of time in order to improve the processes, additional cooperation and acquire additional competences. Sberbank also continued its Loyalty program for employees who, with their dedicated work and excellence, are enabling the growth and development of the Bank's operations.

Financial instruments

The classification of the financial instruments and their accounting treatment significantly affected the financial position, profitability and performance of the Bank. The disclosures related to the financial instruments are included in the Bank's financial statements.

Principles of Corporate Governance

The Bank used the following rules of corporate governance:

- Ethical and professional behavior
- Implementation and compliance with laws and regulations
- Confidentiality of bank information
- Objectivity in dealing with clients
- Competent usage of knowledge

Banking and financial markets are, to a special extent, based on market participants' confidence. Sberbank's success ultimately depends on a solid, trusting relationship between customers, credit institution and employees. In cooperation with the Sberbank Group, the Bank prescribed its Code of Corporate Ethics and Conduct. The Code applies to all employees of the Bank, including members of the Managing and Supervisory Board. The Bank encourages its business partners and clients to follow high ethical and business standards. The Managing Board and senior management, by their example, affirm the principles of corporate governance at an operational level ("tone from the top" principle). This applies particularly, but is not limited, to: clear responsibilities in business processes, managing a conflict of interest and preventing corruption, internal control system based on the principle of the "3 lines of defence", robust system for preventing money laundering and compliance with international restrictive measures, fraud prevention and other forms of finan-

cial crime, compliance with relevant regulations, fair and honest relationship to clients with a high-quality complaint processing system, careful selection of business partners through a detailed procurement process, transparent attitude towards regulators and supervisors, adequate communication with the public, etc.

To report breaches of the Code or report any irregularities, the Bank has developed internal reporting lines (whistleblowing) that allow protection and anonymity of the reporting person, as well as a thorough investigation of the reported irregularity.

Research and development

Other than activities mentioned above there were no other significant activities related to research and development in year 2020.

COVID-19 pandemic impact on operations and result

The existence of novel coronavirus (COVID-19) was confirmed in early 2020, causing global pandemic, with pervasive impact on economic activity and banks operations.

Imposed restrictions in credit risk policies and on lending to specific industries led to lower new volumes in all segments. New disbursements in 2020 were lower than in 2019 by 11%. Moratorium and stand still on loans and credit card obligations, as part of COVID related measures, negatively affected interest income as well and operations of the Bank.

High liquidity on the market and postponed investments also drove interest rates decrease and shorter tenor of prolongations, hence lowered interest income.

Bank realized 1% share of moratorium in legal entities segment or the amount of EUR 46.2 million as of December 31st 2020. In Private individual segment, total share of clients in moratorium amounts EUR 3.9 million or 0.4% share of the portfolio.

Pandemic led to decrease of asset quality and increase of risk cost, mainly in Retail segment.

Risk provisions were significantly higher due to COVID-19 crisis impact (EUR 2.8 million as estimated). As a consequence of COVID 19, the Bank adjusted its IFRS9 PDs further following a conservative approach and taking into consideration that the more severe scenario was advised to be considered as the main

scenario. To that end, coverage for the loan loss provision increased for the performing loans.

In the face of the pandemic and earthquakes, the Bank has adopted a number of measures to make it financially easier for its customers in transactional business as well. Measures such as suspension of the fees charged for online and mobile banking payments, the extension of the utilization of permitted current account overdrafts, cash withdrawals at ATMs free-of-charge in all banks also had an impact on the Bank's non-risk revenues; in addition to significantly lower transaction turnover and weak tourist season.

The highest negative influence was recorded in Net gains. Financial assets, namely participation in Fortenova group, were negatively revalued due to specific risk premium and COVID-19 impact on business (EUR 3.8 million). Also, pandemic situation had negative impact on fx trading and bonds. The trading activities segment in 2020 were characterised by a significant increase in volatility on financial markets as a result of the start of the COVID-19 pandemic. During the second half of 2020, under the positive influence of the suspended lockdown, the tourist season and the continuous FX and bond redemption auctions of the Croatian National Bank, the domestic market stabilized and a positive result in all trading segments was achieved, which however is significantly lower than in 2019, especially in the bond trading segment.

COVID-19 related costs increased: maintenance, post activities and collection activities. Opex stringent governance model and savings plan decreased fixed cost and contributed to stability and profitable business model from customer business. Biggest savings were realized in marketing activities, travel expenses and compensations, and postponement of some projects.

As a result, all of the profitability indicators (ROAE, CIR, CoR, NPL, among others) were negatively impacted by COVID-19.

Events after the balance sheet date

The Bank submitted constitutional claim to Constitutional Court of Croatia against decision of Supreme court which verified the Decision of Commercial Court against all involved banks.

The decision of the Constitutional Court on the lawsuits of the banks was made on 03.02.2021 and all banks' objections were rejected. The decision does not affect the existing legal position of the bank, provisioning approach and the amount of provisions at balance sheet date, because it was just a confirmation of the already existing Supreme and High Commercial Court decisions back in 2018, meaning that it was already taken into consideration for year 2018. and 2020. respectively. Further reference explained in details is found in Note 31 of these financial statements of the Bank.

Analysis of business operations

Branch offices



Supervisory Board and Management Board of Sberbank d.d.

Members of the Supervisory Board

Aleksei Mikhailov – Board member from 01,07,2019.

Dragutin Bohuš – Board member from 01,07,2019

Kornel Halmos – Board member from 01,07,2019.

Dmitry Kuzin – Board member from 01,07,2019

Oleg Revenko – Board Member from 05,03,2020

Members of the Management Board

Csaba Soós – Board member from 12,02,2020

Igor Repin – Board member from 19,07,2020.

Roberto Bitunjac – Board member from 14,06,2019



Csaba Soós

Chairman of the Managing board



Igor Repin

Member of the Management Board



Roberto Bitunjac

Member of the Management Board

Previous Members of the Supervisory Board

Alexander Viktorović Titov – Board member until 30,06,2019

Stefan Karl Zapotocky – Board member until 30,06,2019

Rainer Schamberger – Board member until 19,08,2019

Previous Members of the Management Board

Peter Hölger Stupar – Board member until 14,06,2019

Responsibility for the financial statements

Pursuant to the currently effective Accounting Act the Management Board is responsible for ensuring that financial statements are prepared for each financial year in accordance with the statutory accounting regulations for banks in the Republic of Croatia as defined in financial statements, note 1., which give a true and fair view of the financial position and results of the Bank for the period.

The Management Board has a reasonable expectation that the Bank has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. For this reason, the Management Board continues to adopt the going concern basis in preparing the financial statements.

In preparing those financial statements, the responsibilities of the Board include ensuring that:

- suitable accounting policies are selected and then applied consistently;
- judgements and estimates are reasonable and prudent;
- applicable accounting standards are followed, and
- the financial statements are prepared on the going concern basis unless it is inappropriate to presume that the Bank will continue in business.

The Management Board is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Bank and must also ensure that the financial statements comply with the currently effective Accounting Act. The Management Board is also responsible for safeguarding the assets of the Bank and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

The Management Board is responsible for the submission to the Supervisory Board of their annual report on the Bank together with the annual financial statements, following which the Supervisory Board is required to approve the annual financial statements for submission to the General Meeting of Shareholders for adoption.

The Management Board is also responsible for the preparation and content of the Management report, in accordance with the Croatian Accounting Act.

The financial statements were authorised by the Management Board on 26 February 2021 for issue to the Supervisory Board and are signed below to signify this.

For and on behalf of Sberbank d.d.:

Csaba Soós
Chairman of the
Management Board

Igor Repin
Member of the
Management Board

Roberto Bitunjac
Member of the
Management Board

20
20



SBERBANK

**Annual report for the year
ended 31 december 2020**

Statement of financial position as at 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	31. December 2020	31. December 2019
ASSETS			
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	5	1,900,090	2,521,120
Placements with and loans to other banks	6	972,182	769,895
Financial assets at fair value through profit or loss	8	159,941	221,736
Loans and advances to customers	7	6,997,768	6,481,403
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	770,685	790,526
Other assets	11	21,601	26,144
Property and equipment	10	119,718	132,488
Intangible assets	10	87,040	62,455
Deferred tax assets	28	28,742	40,664
Total assets		11,057,767	11,046,431
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Deposits from banks	12	638,235	1,145,472
Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	2,456	2,292
Deposits from customers	13	8,009,916	7,638,881
Other borrowings	14	739,266	587,352
Other liabilities	18	209,878	215,018
Provision for liabilities and charges	17	78,260	46,539
Subordinated liabilities	15	203,640	201,106
Total liabilities		9,881,651	9,836,660
EQUITY			
Share capital	29	615,623	615,623
Share premium	29	915,045	915,045
Accumulated losses		(389,693)	(354,032)
Fair value reserve	30	14,830	12,824
Other reserves	29	20,311	20,311
Total equity		1,176,116	1,209,771
Total liabilities and equity		11,057,767	11,046,431

Accounting policies and other notes on pages that follow are an integral part of these financial statements.

Statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2020	2019
Income statement			
Interest income	19	330,365	342,007
Interest expense	20	(62,330)	(71,581)
Net interest income		268,035	270,426
Fee and commission income	21	81,908	88,029
Fee and commission expense	21	(24,865)	(24,627)
Net fee and commission income		57,043	63,402
Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities	22	(12,274)	35,254
Net gains and losses from financial assets at FVOCI/investment securities	23	442	103
Other operating income	24	3,784	13,280
Other operating expense	24	-	(177)
Net trading and other income		(8,048)	48,460
Operating income		317,030	382,288
Administrative expenses	25	(123,314)	(125,410)
Personnel expenses	26	(100,308)	(103,482)
Impairment losses and provisions	27	(117,587)	(44,300)
(Loss)/profit before tax		(24,179)	109,096
Income tax	28	(11,482)	(22,206)
(Loss)/profit for the year		(35,661)	86,890
Other comprehensive income for the year, net of income tax			
Net change in fair value of FVOCI financial assets (that will be reclassified to P&L), net of deferred tax	30	2,006	270
Total comprehensive (loss)/income for the year		(33,655)	87,160

Accounting policies and other notes on pages that follow are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves (Note 29)			Fair value reserves	Accumulated losses	Total
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves			
Balance at 1 January 2019	615,623	915,045	6,513	13,798	20,311	12,554	(440,922)	1,122,611
Total comprehensive income for the year								
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	86,890	86,890
Other comprehensive income								
<i>Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>								
<i>Gains and losses on change in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30)</i>	-	-	-	-	-	788	-	788
<i>Net changes in allowance for expected credit losses of debt instrument at FVOCI</i>	-	-	-	-	-	(459)	-	(459)
<i>Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30)</i>	-	-	-	-	-	(59)	-	(59)
Total comprehensive income	-	-	-	-	-	270	86,890	87,160
Balance at 31 December 2019	615,623	915,045	6,513	13,798	20,311	12,824	(354,032)	1,209,771

Accounting policies and other notes on pages that follow are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

			Other reserves (Note 29)			Fair value reserves	Accumulated losses	Total
	Share capital	Share premium	Legal reserves	Other reserves created in accordance with the Statute	Total other reserves			
Balance at 1 January 2020	615,623	915,045	6,513	13,798	20,311	12,824	(354,032)	1,209,771
<i>Total comprehensive income for the year</i>								
Loss for the year	-	-	-	-	-	-	(35,661)	(35,661)
Other comprehensive income								
<i>Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</i>								
<i>Gains and losses on change in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30)</i>	-	-	-	-	-	2,426	-	2,426
<i>Net changes in allowance for expected credit losses of debt instrument at FVOCI</i>						20		20
<i>Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised (Note 30)</i>						(440)		(440)
Total comprehensive income/(loss)	-	-	-	-	-	2,006	(35,661)	(33,655)
Balance at 31 December 2020	615,623	915,045	6,513	13,798	20,311	14,830	(389,693)	1,176,116

Accounting policies and other notes on pages that follow are an integral part of these financial statements.

Statement of cash flows for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	2020	2019
Cash flows from operating activities			
(Loss)/profit before tax		(24,179)	109,096
<i>Adjustment for:</i>			
Realised (gains) from sale FVOCI debt securities	23	(442)	(103)
Depreciation and amortization	25	35,553	35,601
Net foreign exchange (gains) from translation	22	(11,073)	(1,933)
Impairment losses and provisions of loans and advances to customers	27	117,587	44,300
Net trading (gains)/loss from trading securities and derivative financial instruments	22	7,500	(14,229)
Net (gain)/loss of financial instruments at fair value through profit or loss	22	26,757	(8,354)
Impairment of repossessed assets		-	(1,214)
Operating result before changes in operating assets and liabilities		151,703	163,164
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>			
Net (increase)/decrease in obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	189,753	(139,868)
Net (increase)/decrease in loans and advances to customers		(516,365)	(559,015)
Net (increase) in placements with loans to other banks with maturity above three months		2,898	1,694
Net decrease/(increase) in other assets	11	4,545	(3,252)
Net increase/(decrease) in deposits from banks	12	(507,237)	311,260
Net increase/(decrease) in deposits from customers	13	371,035	824,598
Net (decrease)/increase in other liabilities	18	(76,563)	18,941
Net (increase)/decrease of non trading asstters mandatory at fair value through profit or loss		-	(86,682)
Net (increase)/decrease of financial assets at fair value through profit or loss	8	36,505	(29,658)
Net cash (outflow)/ inflow from operating activities		(343,726)	501,182
Cash flow from investing activities			
Purchase of property and equipment and intangible assets	10	(45,596)	(25,182)
Purchases of FVOCI securities		(201,286)	(332,495)
Proceeds on disposals of FVOCI securities		223,553	77,326
Net cash (outflow)/inflow from investing activities		(23,329)	(280,351)
Cash flow from financing activities			
Lease payments	18	(13,776)	(13,862)
Increase of subordinated liabilities	15	2,534	52,674
Increase in borrowings	14	151,914	15,008
Net cash inflow from financing activities		140,672	53,820
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	32	2,625,922	2,354,660
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(226,383)	274,651
Effect of foreign exchange differences on cash and cash equivalents	22	292	(3,389)
Cash and cash equivalents at the end of the year	32	2,399,831	2,625,922
Operating cash flows from interest			
<i>Interest received</i>		346,009	346,272
<i>Interest paid</i>		(62,145)	(64,476)

Accounting policies and other notes on pages that follow are an integral part of these financial statements.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 1 – GENERAL INFORMATION AND BASIS OF PREPARATION

Sberbank d.d., Zagreb ("the Bank") is a joint stock company founded in the Republic of Croatia and registered at the Commercial Court in Zagreb on February 1997. The Bank's headquarters are in Zagreb, Varšavska 9. Since foundation and until January 18, 2013, the Bank's official name was Volksbank d.d. and the Bank was a member of Volksbank Austria Group. On January 18, 2013 the name was changed to Sberbank d.d.

Until end of January 2012 the Bank's majority shareholder was Volksbank International AG, Vienna ("VBI") and the ultimate parent was Österreichische Volksbanken Aktiengesellschaft, Vienna ("VBAG"), a joint stock company, incorporated and domiciled in Austria. In February 2012, VBI was acquired by Sberbank of Russia, open joint stock company, incorporated and domiciled in Russian Federation.

On February 15th, 2012 Volksbank International acquired shares of Volksbank d.d. from remaining shareholders and became the sole shareholder of the Bank with 100% shares.

On November 1st, 2012 Volksbank International AG changed the name to Sberbank Europe AG.

On 31 December 2020 and 2019 the Bank's only shareholder is Sberbank Europe AG, Vienna and the ultimate parent is Sberbank of Russia, open joint stock company, incorporated and domiciled in Russian Federation whose principal shareholder is the Ministry of Finance of Russian Federation. Disclosures are made in Note 37 for significant transactions with Sberbank of Russia related parties. There are no transactions with Russian state-controlled entities and government bodies.

a) Accounting framework

The financial statements have been prepared in accordance with the statutory accounting requirements for banks in the Republic of Croatia. In the Republic of Croatia, the Bank's operations are defined by the Credit Institutions Act.

The statutory accounting requirements for banks in the Republic of Croatia are based on the International Financial Reporting standards as adopted in the EU ("the IFRS") as stipulated in the

Accounting Act and in accordance with the CNB's banking regulations, however, there are certain additional CNB's requirements such as: (1) interest income recognition on off balance accounts on individually significant items in stage 3 which are not fully impaired, and which satisfy regulatory defined past due criteria; (2) CNB prescribes minimum levels of impairment losses against certain specifically identified impaired exposures, which may be different from the impairment loss required to be recognized in accordance with IFRS and (3) The CNB sets minimum provisions for legal disputes filed against the Bank in the amount of 1% of the total amount of the legal dispute in the event that the total amount of the legal dispute exceeds 0.1% of the Bank's assets according to the audited financial statements of the previous year.

In addition to that, prior to 31 December 2020 the CNB required banks to recognise expected credit losses for financial assets in stages 1 and 2 at a minimum of 0.8% of the gross exposure.

The additional CNB's requirements and minimum ECL threshold referred to above did not have a material impact on the reporting entity at 31 December 2020 and for the year ended 31 December 2020. The Bank's balance sheet and balance sheet items as at 31 December 2020, as well as the statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020, are materially aligned with International Financial Reporting Standards, in terms of presentation and disclosure, as well as in terms of recognition and measurement.

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are presented below. When a specific accounting policy is aligned with the accounting requirements of the International Financial Reporting Standards, reference may be made to individual standards when setting out the Bank's accounting policies. Unless otherwise stated, these references are to Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and endorsed by the European Union ("EU") applicable as at 31 December 2020.

b) Basis of measurement

The financial statements are prepared on the fair value basis for financial assets at fair value through profit or loss and Fair value through Other comprehensive Income (FVOCI) financial assets, except for those for which a reliable measure of fair value is not available. Other financial assets and liabilities, and non-financial assets and liabilities, are stated at amortised or historical cost.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

c) Use of estimates and judgements

In preparing the financial statements, management has made judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets and liabilities and disclosure of commitments and contingencies at the reporting date, as well as amounts of income and expense for the period. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances and information available at the date of the preparation of the financial statements, the results of which form the basis for making judgements about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and any future periods affected.

Information about judgements made by management in the application of applicable standards that have significant effect on the financial statements, and information about estimates for which there is a significant risk that they will result in a material adjustment within the next financial year are discussed in Note 4.

d) Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Croatian kuna (HRK), which is the Bank's functional and presentation currency. Amounts are rounded to the nearest thousand (unless otherwise stated). As at 31 December 2020 the exchange rates used for translation were HRK 7,536898 to EUR 1 (31 December 2019: HRK 7,442580 to EUR 1).

The accounting policies have been consistently applied to all the periods presented in these financial statements.

e) COVID-19 pandemic impact on operations and result

The existence of novel coronavirus (COVID-19) was confirmed in early 2020, causing global pandemic, with pervasive impact on economic activity and banks operations.

Moratorium and payment holidays

Moratorium and stand still on loans and credit card obligations, as part of COVID related measures, negatively affected interest income as well and operations of the Bank. High liquidity on the market and postponed investments also drove interest rates decrease and shorter tenor of prolongations, hence lowered interest income. Bank realized 1% share of moratorium in legal entities segment or the amount of EUR 46.2 million as of December 31st 2020. In Private individual segment, total share of clients in moratorium amounts EUR 3.9 million or 0.4% share of the portfolio. The Bank calculated modification effects arising from contractual modifications impacted by moratorium and payment holidays under COVID-19 and concluded that total amount of effects is immaterial for the Bank. On the other hand there was no derecognition of financial assets relating to COVID-19 contractual modifications.

ECL

Pandemic led to decrease of asset quality and increase of risk cost, mainly in Retail segment.

Risk provisions were significantly higher due to COVID-19 crisis impact (EUR 2.8 million as estimated). As a consequence of COVID 19, the Bank adjusted its IFRS9 PDs further following a conservative approach and taking into consideration that the more severe scenario was advised to be considered as the main scenario. To that end, coverage for the loan loss provision increased for the performing loans. As a consequence of COVID 19, the Bank decided to adjust IFRS9 PDs further following a conservative approach covering the uncertainties related to COVID-19 pandemic. To that end, adjustments to the IFRS9 models have been implemented throughout the changes in the statistical models as well as the introductory of severe stress scenarios. In respect to the staging criteria, Stage transfer 1 to 2 under Covid-19 (Collective assessment flag) was performed based on the individual assessment of clients on single client level, including the assessment for the clients from high risk industries, mainly on corporate clients. For moratorium clients, SICR trigger was additionally strengthened and set to 5 notches rating downgrade.

Impairment of financial instruments

The highest negative influence was recorded in Net gains. Financial assets, namely participation in Fortenova group, were negatively revalued due to specific risk premium and COVID-19

impact on business (EUR 3.8 million). Also, pandemic situation had negative impact on fx trading and bonds. The trading activities segment in 2020 were characterised by a significant increase in volatility on financial markets as a result of the start of the COVID-19 pandemic. During the second half of 2020, under the positive influence of the suspended lockdown, the tourist season and the continuous FX and bond redemption auctions of the Croatian National Bank, the domestic market stabilized and a positive result in all trading segments was achieved, which however is significantly lower than in 2019, especially in the bond trading segment.

Significant accounting judgements, assumptions and estimates

Bank's financial statements contain judgements, assumptions and estimates. The most significant uses of judgements, assumptions and estimates are described in the notes listed below:

- Taxes on income and deferred tax assets
- SPPI assessment of financial instruments
- Business model assessment of financial instruments
- Fair value of financial instruments
- Impairment of financial instruments
- Provisions

The COVID-19 pandemic increased the level of uncertainty, which introduced certain measures from governments and regulators that are likely to affect Bank's financial performance and position. All negative effects that could be reasonably estimated were recognised in year 2020. Bank will continue to closely monitor the development of the COVID-19 situation and will continue recognising effects if necessary according to the development stage.

NOTE 2 – ACCOUNTING STANDARDS

Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amended standards became effective from 1 January 2020, but did not have any material impact on the Bank:

- COVID-19-Related Rent Concessions Amendment to IFRS 16 issued on 28 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 June 2020.
- Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020).
- Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020).
- Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020).
- Interest rate benchmark reform - Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 (issued on 26 September 2019 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020).

New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2021 or later, and which the Bank has not early adopted.

- Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. The right to defer only exists if the entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. Amendment is not endorsed by the European Union yet. The Bank doesn't expect the impact of the amendments on its financial statements.

- Proceeds before intended use, Onerous contracts – cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework – narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37 and IFRS 3, and Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 – amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 (issued on 14 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022).
- The amendment to IFRS 9 addresses which fees should be included in the 10% test for derecognition of financial liabilities. Costs or fees could be paid to either third parties or the lender. Under the amendment, costs or fees paid to third parties will not be included in the 10% test.
- Illustrative Example 13 that accompanies IFRS 16 was amended to remove the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. The reason for the amendment is to remove any potential confusion about the treatment of lease incentives.
- Interest rate benchmark (IBOR) reform – phase 2 amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 (issued on 27 August 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). The Phase 2 amendments address issues that arise from the implementation of the reforms, including the replacement of one benchmark with an alternative one. The amendments cover the following areas which are relevant to the Bank's operations:
 - Accounting for changes in the basis for determining contractual cash flows as a result of IBOR reform: for instruments to which the amortised cost measurement applies, the amendments require entities, as a practical expedient, to account for a change in the basis for determining the

contractual cash flows as a result of IBOR reform by updating the effective interest rate using the guidance in paragraph B5.4.5 of IFRS 9. As a result, no immediate gain or loss is recognised. This practical expedient applies only to such a change and only to the extent it is necessary as a direct consequence of IBOR reform, and the new basis is economically equivalent to the previous basis. Insurers applying the temporary exemption from IFRS 9 are also required to apply the same practical expedient. IFRS 16 was also amended to require lessees to use a similar practical expedient when accounting for lease modifications that change the basis for determining future lease payments as a result of IBOR reform.

- Additional IFRS 7 disclosures related to IBOR reform: the amendments require disclosure of: (i) how the entity is managing the transition to alternative benchmark rates, its progress and the risks arising from the transition; (ii) quantitative information about derivatives and non-derivatives that have yet to transition, disaggregated by significant interest rate benchmark; and (iii) a description of any changes to the risk management strategy as a result of IBOR reform.

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are either not relevant or not expected to affect significantly the Bank's financial statements.

NOTE 3 – SPECIFIC ACCOUNTING POLICIES

Interest income and interest expense

Interest income and expense are accrued at the effective interest rate of the asset or liability by using the rate that discounts estimated future cash flows to net present value over the life of the underlying contract, or an applicable floating rate (as defined in IFRS 9 – Financial instruments). Interest income and expense includes the amortisation of any discount or premium or other differences between the initial carrying amount of an interest-bearing instrument and its amount at maturity calculated on an effective interest rate basis.

Interest is recognised in the profit or loss for all interest bearing financial instruments, including those measured at amortised cost

and at fair value (either through profit or loss or directly in equity), and is disclosed as interest income or interest expense.

For instruments that are measured at amortized cost, the interest is calculated by using an effective interest rate on the gross carrying amount of the instrument, except for instruments for which through subsequent measurement the value has been reduced, for which the interest is calculated by applying the effective interest rate on the net carrying amount of the instrument.

Loan origination fees net of direct expenses are also included in the calculation of effective yield.

Fee & commission income and expenses

Fee and commission income comprise mainly fees receivable from customers for foreign exchange and payment transactions and other services provided by the Bank. Fee and commission income is recognised over time on a straight line basis as the services are rendered, when the customer simultaneously receives and consumes the service provided by the Bank, unless they have been included in the effective interest rate calculation. Fee and commission expense comprise mainly fees payable to customers for domestic and foreign payments and other services provided to the Bank. Fee and commission expense is recognised over time on a straight line basis as the services are received, when the Bank simultaneously receives and consumes the service provided to the Bank, unless they are integral to the effective interest rate calculation.

Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss and result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities

This category includes spreads earned from foreign exchange trading, realised and unrealised gains and losses from trading debt securities, and from derivative financial instruments, and also includes net gains and losses from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency.

Net gains and losses on securities acquired for investment purposes

This category includes realized gains and losses from the sale of equity and debt securities at fair value through other comprehensive income.

Dividend income

Dividend income on equity securities is recognised in the profit or loss when the right to receive the dividend is established.

Operating expenses

The position includes staff-related expenses such as salaries, taxes, social insurance and staff compensation expenses. Other administrative expenses are: costs of materials and other costs, service costs, costs of company car usage and costs of other means of transport, business travel expenses, entertainment costs, advertising, propaganda and official clothing costs.

Other costs include: deposit insurance premium, expenses from value adjustments and amortization of tangible and intangible assets, taxes, contributions and membership fees from income, expenses for fines for violations, carrying value of disposed and confiscated property, material and other expenses from previous years, costs of sending and receiving foreign cash, expenses from the sale of property. Depreciation is calculated monthly by the linear method, by applying annual rates to the cost value or valuation to be written off over their estimated useful lives.

Transactions in foreign currencies

Transactions in foreign currencies are translated into HRK at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated into HRK at the foreign exchange rate ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the profit or loss. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currency that are stated at fair value are translated into HRK at the foreign exchange rates ruling at the dates when the fair values were determined. Non-monetary assets and items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate at the date of the transaction and are not retranslated.

The changes in the fair value of financial securities denominated in foreign currencies measured at FVOCI are divided between the exchange rate differences arising from changes in the amortized cost of the securities and the other changes in the net carrying amount of the securities.

The translation differences are recognised in the profit or loss as part of the foreign exchange gains or losses on the revaluation of monetary assets and liabilities.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Corporate income tax

The corporate income tax is based on the taxable profit for the year and consists of the current tax and the deferred tax. The tax is recognized in the P&L, except in the part relating to items recognized directly in equity and reserves which is recognized in equity and reserves. Current tax represents the expected tax liability calculated on the taxable profit for the year, in line with the tax rates applicable at balance sheet date, as well as any adjustments to the tax liabilities from previous periods.

As different interpretations of the tax regulations are possible, the amounts reported in the financial statements can ultimately change, depending on the Tax Administration's decision.

The amount of the deferred tax is calculated using the balance sheet liability method, taking into account the provisional differences between the carrying amounts of the assets and liabilities used for financial reporting purposes and the amount used for taxation purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured by applying the tax rates that are expected to be applied to the taxable profit in the years when these provisional differences are expected to be realized or settled, based on the rates that were effective or essentially valid on balance sheet date.

The measurement of the deferred tax assets and liabilities shows the tax consequences that would arise from the manner in which the entity on balance sheet date expects to collect or settle the carrying amount of the assets and liabilities.

The deferred tax assets and liabilities are not discounted and are classified as long-term assets and/or liabilities in the balance sheet. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that a taxable profit will be generated sufficient for its use. On each balance sheet date, the Bank estimates the unrecognized potential deferred tax assets, as well as the carrying amount of the recognized deferred tax assets.

Financial instruments

Classification of financial assets

The Bank has classified its financial instruments into the following categories:

1. Assets measured at amortized cost (AC)
2. Assets measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)
3. Assets measured at fair value through profit or loss (FVPL)

The decision to classify a category of financial assets is made on the basis of:

- the business model of managing the financial asset
- the characteristics of the contracted cash flow

Financial assets classified into the above categories are:

- debt instruments
- equity instruments
- derivative instruments.

Reposessed assets

Repossession is generally used to take over the real estate that was used as collateral in a loan transaction, from a debtor that has failed to fulfil contracted obligations or from third party, which is the mortgage issuer. The assets are initially recognised at their fair value when acquired and included in premises and equipment and are subsequently remeasured at the lower of its carrying amount and fair value less costs to sell.

Loan commitments

The Bank issues commitments to provide loans. These commitments are irrevocable or revocable only in response to a material adverse change. Such commitments are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the commitment, except for commitments to originate loans if it is probable that the Bank will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination; such loan commitment fees are deferred and included in the carrying value of the loan on initial recognition. At the end of each reporting period, the commitments are measured at (i) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition, plus (ii) the amount of the loss allowance determined based on the expected credit loss model, unless the commitment is to provide a loan at a below market interest rate, in which case the measurement is at the higher of these two amounts. The carrying amount of the loan commitments represents a liability. For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and where the Bank cannot separately distinguish the ECL on the undrawn loan component from the loan component, the ECL on the undrawn

commitment is recognised together with the loss allowance for the loan. To the extent that the combined ECLs exceed the gross carrying amount of the loan, they are recognised as a liability.

Financial guarantees

Financial guarantees require the Bank to make specified payments to reimburse the holder of the guarantee for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument. Financial guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the guarantee. At the end of each reporting period, the guarantees are measured at the higher of (i) the amount of the loss allowance for the guaranteed exposure determined based on the expected loss model and (ii) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition. In addition, an ECL loss allowance is recognised for fees receivable that are recognised in the statement of financial position as an asset.

Performance guarantees

Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts transfer non-financial performance risk in addition to credit risk. Performance guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the contract. At the end of each reporting period, the performance guarantee contracts are measured at the higher of (i) the unamortised balance of the amount at initial recognition and (ii) the best estimate of expenditure required to settle the contract at the end of each reporting period, discounted to present value. Where the Bank has the contractual right to revert to its customer for recovering amounts paid to settle the performance guarantee contracts, such amounts will be recognised as an asset upon transfer of the loss compensation to the guarantee's beneficiary. These fees are recognised within fee and commission income in profit or loss.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include cash in the registers, instruments in the process of collection, current accounts held with the central bank, placements to other banks and

T-bills with a maturity under 3 months from the date of acquisition.

Business models

The business model refers to how the Bank manages its assets to generate cash flows. There are 3 ways in which cash flows can be generated and they also define 3 possible business models:

1. by collecting the contracted cash flow - the "hold to collect" business model
2. by collecting the contracted cash flow and selling financial assets - the "hold and sell" business model
3. by selling financial assets - the "sell" business model

The business models are defined by the senior management, by taking into account the realistically possible scenarios.

The business models are not defined for each individual instrument; instead, the instruments are consolidated by the manner they are managed, in the sense of achieving a specific business goal. It is also possible that the bank has several business models for the same type of financial instruments. When defining the business models at a specific assessment date, the bank takes into account all the facts as well as the historical facts of how the cash flows were collected.

The facts that the Bank takes into account are:

- a. how to evaluate the success of a business model and of the financial asset held under this business model and how the senior (top) management is reported thereof;
- b. the risks that affect the success of the business model (and the assets held under this business model), and in particular the way these risks are managed, and
- c. the manner of paying the remuneration to the management staff.

Characteristics of contracted cash flows

In addition to the determination of a business model, for the classification of the financial asset and the measurement method, the characteristics of the contracted cash flows are also important. This is tested on the basis of the SPPI test (solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding). This test answers the question whether the contractual cash flows reflect the payment of principal and interest on the outstanding principal amount.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

The principal is the fair value of the financial asset at initial recognition.

The interest represents consideration for the time value of the money, the credit risk associated with the outstanding principal over a given period of time and other basic risks and credit costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as the profit margin.

The bank assesses whether the contractual cash flows are only the payment of the principal and interest payments on the outstanding principal amount in the currency in which the financial asset is denominated. The contractual provisions introducing exposure to risks or volatility of the contractual cash flows that are not related to the underlying contract lead to the fact that the contractual cash flows cannot be considered the payment of the principal and interest payments on the outstanding principal amount only.

Classification of debt instruments

Debt instruments are classified into categories based on the business model and the characteristics of the contracted cash flows, i.e. the fact whether the contractual cash flows reflect only the payment of principal and interest on the outstanding principal amount (SPPI).

Debt instruments are measured at amortized cost if they meet the following two conditions cumulatively:

- the instrument is managed within business model whose purpose is to collect cash flows;
- the contractual cash flows of the instrument reflect only the collection of the principal and interest (thus passing the SPPI test).

Debt instruments are measured by other comprehensive income if they meet the following two conditions cumulatively:

- the instrument is managed within business model whose purpose is to collect cash flows and sell financial assets;
- the contractual cash flows of the instrument reflect only the collection of the principal and interest (thus passing the SPPI test).

All other debt instruments are measured at fair value through profit or loss.

Classification of equity instruments

The Bank measures equity instruments at their fair value through profit or loss, with the exception of the equity instruments not

held for trading by the Bank and that were initially recognized at fair value through other comprehensive income.

Classification of derivative instruments

The Bank measures derivative instruments at fair value through profit or loss.

Measurement of financial assets

Recognition and de-recognition

Each purchase and sale of financial assets at fair value through profit or loss and at fair value through other comprehensive income are recognized on trading date, i.e. the date on which the Bank commits to purchase or sell the instrument. Loans and receivables and financial liabilities at amortized cost are recognized when advanced to the borrower or received from the lender (settlement date).

The bank derecognises the financial instruments (fully or in part) when the rights to receive cash flows from the financial instrument have expired or when the contractual rights over such financial asset are lost. This occurs when the Bank substantially transfers all the significant risks and ownership rights to another business entity or when these rights have been realised, delivered or have expired.

The bank derecognises the financial liabilities only when they cease to exist, i.e. when they are fulfilled, canceled or expired. If the terms of the financial liability are changed, the bank will de-recognize the financial liability and immediately recognize the new financial liability with the new terms.

The realized gains and losses from the sale of financial instruments are calculated using the FIFO method.

Initial measurement

Financial instruments are **initially recognized** at fair value that, in the case of financial assets not measured at fair value through profit or loss, increases or decreases for the transaction costs that can be attributed directly to the acquisition or issue of the financial asset.

Subsequent measurement

Financial instruments are subsequently measured in 3 ways:

- a. at amortized cost;
- b. at fair value through other comprehensive income, or
- c. at fair value through profit or loss.

Measurement at amortized cost

Measurement of assets at amortized cost means that the assets are measured at an effective interest rate, i.e. that the interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortized cost of the financial assets.

Measurement at fair value

Fair value is the price that would have been achieved by selling an asset or would have been paid for the transfer of a liability at an arm's length principle transaction between the market participants at measurement date. The fair value of financial instruments is determined on the basis of the price quoted on the market on balance sheet date, without any reduction for the transaction costs. If there is no active market for a financial instrument or if the fair value cannot be reliably measured by a market price (for any other reason), the fair value of an asset is determined by internal fair valuation models based on the present value of the future cash flows.

Equity securities that do not have a quoted market price and whose fair value cannot be measured reliably are valued at acquisition cost net of the value adjustment.

Fair value hierarchy

The Bank uses the following levels to determine the fair value of the financial instruments:

- Level 1: Valuation based on the actual prices of the financial instruments quoted on an active financial market,
- Level 2: Valuation based on models in which all the parameters that have a fair value impact on the market are visible, directly or indirectly,
- Level 3: Techniques where all data that significantly affects the established fair value are not based on determinable market data.

The Bank considers each financial instrument separately, to determine whether the financial instrument is quoted in an active market (or not).

Gains and losses from subsequent measurement of the financial instruments

Gains and losses from a change in the fair value of financial asset at fair value through profit or loss are recognized directly in the profit and loss statement.

Gains and losses from a change in the fair value of financial asset at fair value through other comprehensive income are recognized directly within the other comprehensive income and are disclosed in the statement of changes in equity and reserves. Impairment losses, foreign exchange gains and losses, interest income and amortization of the premium or discount (by applying the effective interest rate method for financial assets at fair value through other comprehensive income) are recognized in the profit and loss. Dividend income is recognized in the profit and loss. Upon sale or any other form of de-recognition of the assets at fair value through other comprehensive income the cumulative gain or loss from the instrument is transferred into the profit and loss statement except for equity instrument at fair value through other comprehensive income.

Gains and losses arising from financial assets and financial liabilities carried at amortized cost are included in the profit and loss over the period of amortisation, by using the effective interest rate method. Gains and losses may also arise at de-recognition or impairment of the financial instrument and are recognized in the profit and loss statement.

Modifications

Any re-contracting or modification of the contractual cash flows of a financial asset is considered a modification.

We differentiate:

1. Significant modifications leading to de-recognition of a financial instrument
2. Modifications that are not significant and do not result in de-recognition of a financial instrument

Significant modifications result in de-recognition of an existing financial asset and subsequent recognition of the modified financial asset. This modified financial asset is considered a "new" financial asset. A financial instrument is derecognised when:

1. the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or
2. the entity transfers the financial assets, i.e. transfers the risks and benefits from the financial asset and that transfer fulfills the requirements for de-recognition.

Modifications that are not significant do not result in de-recognition of a financial instrument, but for them it is required to recalculate their gross carrying amount and recognize the gain or loss

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

on the P&L resulting from the modification. The gain or loss arising from the modification is calculated as the difference between the gross carrying amount before and after the modification. The gross carrying amount is calculated as the present value of the modified cash flows using the original effective interest rate or, in the case of a modification of assets already impaired, at the credit-adjusted effective interest rate.

A significant modification of an impaired asset where after the modification the expected cash flows do not correspond to the newly contracted cash flows results in the de-recognition of the old instrument and the recognition of the new asset that is classified as POCI (purchased or originated credit - impaired financial asset) - an asset that is initially recognized as impaired and for which is not required at initial recognition to post value adjustments. In most of the cases, this relates to the distressed restructuring deals, where the initial assets are no longer recognized, but the borrower's financial difficulties are still present and obvious when recognizing the new assets. POCI assets may also arise from the purchase of a financial asset that is impaired at purchase - the relevant credit risk at acquisition is very high and usually such assets are purchased at a large discount.

For POCI assets, the effective interest rate adjusted for credit risk needs to be calculated.

The effective interest rate adjusted for credit risk is the rate that accurately discounts the estimated future payments in cash or cash receipts during the expected life of the financial asset to the amortized cost of the financial asset acquired or financial assets created net of the credit losses. When calculating the effective interest rate adjusted for the credit risk, the Bank estimates the cash flows taking into account all the contractual terms of the financial asset (e.g. prepayment, prolongation, purchase and similar options) and the expected credit losses. The calculation includes all fees and amounts paid or received between the counterparties which are an integral part of the effective interest rate, the transaction costs and all other premiums or discounts.

Assets once classified as POCI assets always remain in this category.

Individual financial instruments

Debt securities

Debt securities are classified as financial assets at fair value through other comprehensive income or as financial assets at fair value through profit or loss. Debt securities held by the bank in order to generate a short-term profit are classified at fair value through profit or loss.

Loans and advances to customers

Loans and advances to customers are classified as loans and receivables. Loans and advances are presented net of impairment provisions to reflect their estimated recoverable amounts.

Repo agreements

The Bank enters into purchases and sales of securities under agreements to resell or repurchase substantially identical securities at a certain date in the future at a fixed price. Investments purchased subject to such commitments to resell them at future dates are not recognised in the statement of financial position. The amounts paid are recognised in loans and receivables to either banks or customers. The receivables are presented as collateralised by the underlying security. Securities sold under repurchase agreements continue to be recognised in the statement of financial position and are measured in accordance with the accounting policy for the relevant financial asset at amortised cost or at fair value as appropriate. The proceeds from the sale of the securities are reported as collateralised liabilities to either banks or customers.

The difference between the sale and repurchase consideration is recognised on an accrual basis over the period of the transaction and is included in interest income or expense.

Derivative financial instruments

Derivative financial instruments include swap and forward foreign exchange contracts. These are classified as financial instruments at fair value through profit or loss. No derivative instruments are accounted for as hedging instruments.

Derivative financial instruments are initially recognised in the statement of financial position at fair value which is the value of consideration paid to acquire the instrument less transaction costs. Subsequent to initial recognition, derivatives are measured at fair value. The notional amount of derivative financial instruments is initially recorded off balance sheet. The fair value is determined based

on the quoted market price or, if more appropriate, based on discounted cash flow techniques.

Investments in affiliates

Investments in associates are stated at their cost less any impairment.

Placements with other banks

Placements with and loans to other banks are classified as loans and receivables and are carried at amortised cost less impairment losses.

Netting of financial instruments

Financial assets and liabilities are netted and the net amount is reported in the statement of financial position, when there is a statutory right for reimbursing the recognized amounts and if there is an intent to report on a net basis or to realize the asset and settle the liability at the same time.

Income and expenses are accounted for on a net basis only when so allowed in the accounting rules, or for gains and losses arising from a group of similar transactions (such as trading activities).

Value adjustment of financial assets

The financial assets, other than those at fair value through P&L, are reviewed at each balance sheet date, to determine whether there are objective impairment indications. If there are such indications, their recoverable value is estimated.

The objective indications of impairment are the result of one or more events that occurred after initial recognition of the asset and which have an impact on the estimated future cash flows from financial assets that can be reliably estimated. The objective indications of impairment of financial assets include all the information available to the Bank related to the following events that cause an impairment:

- significant financial difficulties of the borrower;
- non-compliance with the underlying agreement, such as default or delay in the repayment of interest or principal;
- it is likely that the borrower will go bankrupt or is facing another type of financial restructuring; disappearance of an active market for the financial asset as a result of financial difficulties;
- reliable indicators are available that there is a measurable reduction in the estimated future cash flows from the group of

financial assets as of the initial recognition of the asset, although the reduction can not yet be attributed to a particular financial asset within the group.

For all financial assets, other than those measured at fair value through P&L, the impairment is calculated. The procedure for determining the loss includes all the credit exposures (balance and off-balance sheet items).

Depending on the trends of the credit quality of a financial instrument from initial recognition, the financial instruments are classified into risk sub-groups:

- A-1: after initial recognition, the credit risk of a particular financial instrument has not increased considerably
- A-2: After initial recognition, the credit risk of a particular financial instrument has increased considerably
- B-1, 2 and 3: the borrower is in default
- C: the borrower is in default

The recoverable amount of a financial asset, other than the one measured at fair value through P&L, is calculated as the present value of the expected future cash flows discounted at the original effective interest rate of the instrument.

The impairment of the financial assets for the A-1 risk group (Stage 1) is defined on the basis of the 12m ECL (expected credit loss), and represents the calculation of the credit losses based on risk parameters covering a 12-month horizon.

The impairment of the financial assets for the A-2 risk group (Stage 2) is defined on the LECL basis until the maturity of the asset, and represents the calculation of the credit losses based on risk parameters over time until the maturity of the considered asset.

The impairment of the financial assets for the B and C risk groups (Stage 3) is also defined on the LECL basis until the maturity of the asset. The minimum amount of the loan loss in the B risk group is 2%, while in the C risk group the credit loss is 100% of the credit exposure.

Here we distinguish between ILLP and GLLP credit losses. The ILLP credit losses represent the loss provisions for individually significant exposures, where the Bank uses the discounted cash flow method (DCF). The GLLP credit losses represent group-based loss provisions, whereas the exposures are grouped on the basis of "homogeneous exposure groups". They are calculated on the basis of

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

the relevant risk parameters that represent the cash flows based on historical data within a particular portfolio and taking into account the future trends that reflect the lifetime component of the impairment model used. The GLLP are re-calculated at each reporting date or when significant input risk parameters are changed.

The financial assets are shown net of impairment for recoverability. The credit losses are created for the carrying amount of the loans and advances to customers for which impairment is identified during a regular review of the residual value, in order to reduce them to their recoverable amount. The amount of the provisions represents the difference between the carrying amount and the recoverable amount which represents the present value of the expected cash flows, including the amounts that can be recovered from the collaterals and guarantees, discounted on the basis of the original effective interest rate on the loans. The expected cash flows for the portfolios of similar asset classes are estimated based on previous experiences and taking into account the creditworthiness of these customers and the delays in the repayment of the liabilities (regular and default interest).

The changes in the impairment provisions are recognized in the P&L.

When it becomes obvious that a loan is irrecoverable, when all the collection options are exhausted and the amount of the total loss is determined, the loan is written off directly. If subsequently the impairment loss is reduced and such a reduction can be objectively linked to the event that occurred after the write-off, the previously recognized impairment loss is cancelled in the P&L.

Further details on default definition, ECL measurement and criteria for identifying significant increase in credit risk and other credit risk definitions and measures are presented in note 34.2 Credit risk.

Non-financial assets

Property & equipment

Property and equipment are recognized in the balance sheet at their cost or assumed acquisition cost net of the accumulated depreciation and impairment losses.

The Bank recognizes as part of the carrying value of a property or equipment the cost of replacing parts of such an asset, when it is probable that the future economic benefit from such asset will flow to the bank and the cost of such an asset can be measured reliably. All other expenses related to repairs or maintenance costs are incurred at the time of their occurrence.

Depreciation is calculated using the linear method, so that the cost of the acquisition of the asset is written off during its estimated useful life, at the following annual rates:

Buildings	2,5 %
Computer equipment	25 %
Leasehold improvements	10-50 %, or in the time period of the lease contract
Other tangible asset	10-25 %

No depreciation is calculated on land and assets under construction. The remaining value of the asset, the amortization method and useful life are reviewed and adjusted, if necessary, at each reporting date.

Gains and losses from the sale of assets are determined on the basis of a comparison of the sales price with the carrying amount and are included in the P&L.

Intangible assets

Intangible assets comprise mostly of computer software and licenses. They are reported at the cost of acquisition and activation, net of amortization and losses from impairment of the asset. Such asset is amortized using the linear method based on the expected useful life at the following annual rates:

Software	20 %
Licence	20 %

The amortisation method and useful life are reviewed and adjusted (if needed) at each reporting date.

Impairment of non-financial assets

The recoverable amount of property and equipment and of intangible assets is their net selling value or value in use, whichever is higher. For the purposes of assessing the impairment of an asset, the individual asset categories are grouped up to the lowest level for which it is possible to determine the individually identifiable cash flows (cash-generating units). When estimating the value in use, the expected cash flows are reduced to their present value by using a discount rate before tax that reflects the current market estimate of

the time value of money and the risks specific to each asset or cash-generating unit. The non-financial assets that have suffered impairment are subject to estimates for a possible impairment at each reporting date. The impairment loss is reversed, if there is a change in the estimates based on which the recoverable amount is determined to the extent that the carrying amount of the asset did not exceed the carrying amount that would be determined net of amortization, had the impairment loss not been recognized.

The Bank regularly conducts valuations of its tangible and intangible assets.

Liabilities

The Bank's financial liabilities are measured at amortized cost, with the exception of the financial liabilities that are measured at fair value through P&L.

Current accounts and deposits of banks

This position includes FX current accounts of banks, at-sight deposits, term deposits and special roles of banks.

These positions are reported in the balance sheet in the contractually agreed amount. Liabilities in foreign currencies are denominated in kuna at the agreed exchange rate valid on balance sheet date.

The interest is included in the expenses in the time period in which they are generated.

Loans received and subordinated liabilities

Interest-bearing loans received and subordinated liabilities are initially recognized at fair value net of the related transaction costs. After initial recognition, the loans received are measured at amortized cost.

Current accounts and deposits of customers

This position includes: at-sight deposits of customers, received term deposits, restricted deposits, borrowings and special roles of customers.

Restricted deposits represent deposits placed by companies for foreign payments that the Bank carries out for them for the purpose of opening letters of credit or buying foreign means of payment.

Liabilities are reported in the balance sheet in the contractually agreed amount stemming from business financial transactions. Any possible increase in the obligations in relation to the initial amounts may result from revalorization and regular interest, if so agreed.

For the at-sight deposits, deposits received and loans the interest is included in the expenses in the time period in which they are generated.

Other liabilities

This position includes liabilities for personnel expenses, tax and contribution obligations, net profit distribution obligations, receivables of suppliers, obligations stemming from issued payment instruments, obligations arising from employee wage garnishment, advance payments received, receivables of authorized exchange offices and provisions for other current liabilities.

Expenses being payables of the current period which are payable in a future accounting period are reported as deferred payment of expenses as accruals.

Revenues from future periods charged in advance are reported as accruals as non-overdue income.

Provisions for liabilities and charges

Provisions are recognized when the Bank has a present obligation (statutory or contractual) as a result of past events when it is likely that the outflow of funds related to economic benefits will be required to settle the obligation and when a reliable estimate of the amount of the liability can be established.

Provisions for liabilities and charges are maintained at a level estimated by the Bank to be sufficient to absorb any possible losses. The Bank's management determines the sufficiency of the provisions based on an analysis of the individual positions, the current economic conditions, the risk characteristics of certain transaction categories, as well as other relevant factors.

Share capital and reserves

Share capital is reported in HRK at nominal value. Amounts paid for the redemption of share capital, including the direct costs, are recognized as capital and reserves reductions and classified as own shares.

The operating result for the year is transferred to retained earnings. Dividends are recognized as a liability in the period when their payment is announced.

Assets managed on behalf of and for the account of third parties

The Bank manages funds on behalf of and for the account of legal entities and PIs (Private Individuals). These funds are not part

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

of the Bank's assets, but are part of the mandate balance sheet and are as such excluded from the balance sheet. For services rendered on behalf of and for the account of third parties the Bank charges a fee.

Off-balance sheet items, commitments and potential liabilities

In the regular course of business, the Bank enters credit liabilities that are registered in the off-balance sheet records. These mainly include guarantees, letters of credit and non-utilized frame loan facilities. Such commitments-financial liabilities are recognized in the balance sheet of the Bank, if and when they become payable.

For the amounts of the loss that are specifically identified on the basis of guarantees, letters of credit and other commitments that are classified into risk groups in accordance with the regulations of the Croatian National Bank and internal regulations of the Bank provisions are allocated for potential losses at the expense of the relevant accounting period.

Pension obligations and post-employment benefits

In the normal course of business through salary deductions, the Bank makes payments to mandatory pension funds on behalf of its employees as required by law. All contributions made to the mandatory pension funds are recorded as salary expense when incurred. The Bank does not have any other pension scheme and consequently, has no other obligations in respect of employee pensions. In addition, the Bank is not obliged to provide any other post-employment benefits.

Bonus plans

A liability for employee bonuses is recognized in provisions based on the Bank's formal plan and when past practice has created a valid expectation by the Management Board that they will receive a bonus and the amount can be determined before the time of issuing the financial statements. Liabilities for bonus plans are measured at the amounts expected to be paid when they are settled.

Retirement allowances and jubilee awards

The obligation and costs of retirement benefits and jubilee awards are determined using a projected unit credit method which considers each period of service as giving rise to an additional unit of

benefit entitlement and measures each unit separately to build up the final obligation. Certain actuarial assumptions were made by the Management in this assessment.

Leases

Leases are recognised as right-of-use assets and corresponding liabilities at the date at which the leased asset is available for use by the Bank. In the statement of financial position, right-of-use assets are recognised within "Property and equipment", and lease liabilities are recognised within "Other liabilities".

At the commencement date, lease liabilities are measured at an amount equal to the present value of the following lease payments for the underlying right-of-use assets during the lease term:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable;
- variable lease payments that are based on an index or a rate;
- amounts expected to be payable by the Bank under residual value guarantees;
- the exercise price of a purchase option if the Bank is reasonably certain to exercise that option; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Bank exercising that option.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined, or the Bank's incremental borrowing rate.

Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. Lease liabilities are subsequently measured using the effective interest method. The carrying amount of liability is remeasured to reflect any reassessment, lease modification or revised in-substance fixed payments.

The lease term is a non-cancellable period of a lease; periods covered by options to extend and terminate the lease are only included in the lease term if it is reasonably certain that the lease will be extended or not terminated.

Right-of-use assets are measured initially at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of the lease liability;
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received;

- any initial direct costs;
- restoration costs.

Subsequently, the right-of-use assets, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses, and adjusted for remeasurement of the lease liability due to reassessment or lease modifications. The right-of-use assets are depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. The right-of-use assets are amortized over the period of lease contract.

Payments associated with all short-term leases and certain leases of all low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. The Bank applies the exemption for low-value assets on a lease-by-lease basis i.e. for the leases where the asset is sub-leased, a right-of-use asset is recognised with corresponding lease liability; for all other leases of low value asset, the lease payments associated with those leases will be recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

NOTE 4 – ESTIMATES AND JUDGMENTS

The Bank makes estimates and assumptions about uncertain events, including estimates and assumptions about the future. Such accounting assumptions and estimates are regularly evaluated, and are based on historical experience and other factors such as the expected flow of future events that can be rationally assumed in existing circumstances, but nevertheless necessarily represent sources of estimation uncertainty. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results.

The estimation of impairment losses in the Bank's credit risk portfolio represents the major source of estimation uncertainty. This and other key sources of estimation uncertainty, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. Significant judgements made in determining the most appropriate methodology for estimating the fair value of financial instruments carried at fair value are also described below.

Impairment losses on loans and advances

The Bank reviews its loan portfolios as well as individual loans to assess impairment at least on a quarterly basis. In determining whether an impairment loss should be recorded in income statement, the Bank makes judgements as to whether there is any observable data indicating that there is measurable decrease in the estimated future cash flows in loan portfolios or individual loans. This evidence may include observable data indicating that there has been a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments. The management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment. Note that more details on impairment methodology on loans and advances, in line with IFRS 9 standard, is described in Note 34.2 Credit risk.

The methodology and assumptions used for estimating both the amount and the timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experiences.

The quality of the credit portfolio of the Bank and appropriateness of related bad debt provisions for loans and receivables are notably influenced by macroeconomic developments. Unexpected development of economic conditions, especially related to real estate market, cannot be excluded and could have significant impact on the required allowance for impairment of loans and receivables. Furthermore, there are uncertainties in relation to future outcomes and timings of legal actions initiated by the Bank in order to realise collections per non-performing loans and receivables.

A summary of impairment allowances on exposures to customers together with the gross value of individually impaired due loans and advances (based on forms prepared for CNB purposes which as of the date of issuance of these financial statements are unaudited) is presented as follows:

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

	Note	31. December 2020	31. December 2019
Impairment allowance on loans and advances to customers	7 (b)	359,954	331,240
Other impairment allowance		1,251	1,447
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure	17	13,553	7,708
Total impairment allowance and provisions		374,758	340,395
Gross value of individually impaired due exposure		355,523	299,633

Stage 2 impairment allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (classified in risk sub-group A-2), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss as stage 1 (classified in sub-group A-1). The amount of impairment provisions as of 31 December 2020 estimated on a risk group A (sub-groups A1 and A2) amounted to HRK 160.5 million (2019: HRK 142.8 million) and it is calculated on the relevant on-balance-sheet and off-balance sheet exposures. At the end of 2020 the total of this stage 1 and stage 2 impairment amounted to 1,41% of gross exposure (end of 2019: 1.29%).

Provisions for litigation initiated against the Bank

The Bank recognises provisions for litigation initiated against the Bank, for which it is probable that there will be an outflow of resources to settle the claims and the amounts can be reliably estimated. The Bank creates provisions for law suits for non-converted loans in accordance with the Croatian National Bank Decision on the obligation to make provisions for litigations conducted against a credit institution, and allocated each individual law suit into the risk group in accordance with the CNB Decision, depending on the estimated litigation loss, expressed in percent and in absolute amount. Provisions are recognised on the level of individual lawsuits filed against the Bank and based on in-house legal assessment and professional legal advice by external law firms. Management estimated provision for non-converted loans taking into consideration publicly available information, court decisions and external law firm expert opinion. Having in mind, the current number of lawsuits initiated against the Bank and timeline between receiving lawsuits and reaching final verdict Bank concluded on the level of estimated provision.

The Management considers the current level of provisioning to be sufficient to settle the claims arising from the CHF loans related lawsuits.

If the number of non-converted loans lawsuits increased by 10% in comparison to current number of lawsuits initiated against the Bank, the level of provision would increase by HRK 0.6M taking into consideration currently expected probability of loss of those cases.

Further details for litigation for CHF loans initiated against the Bank can be found in note 17, note 27 and note 31 to the financial statements.

Valuation of Fortenova instruments

Investments in Fortenova debt and equity instruments are measured at fair value using the valuation techniques. Open source macroeconomic and industry information was used in the valuation. DCF method was used to calculate the value of the core companies of Fortenova based on historical and planned physical and financial indicators based on the external sources and market data available. The Bank assessed techniques applied and concluded that are appropriate in the circumstances. Furthermore, the Bank concluded that sufficient data was available to measure fair value. Valuation is prepared maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs in accordance with accounting framework.

The Bank performed WACC change sensitivity analysis and if WACC is decreased by 0,25% the Fair value of Fortenova instruments would increase by HRK 6.5 million while if WACC is increased by 0,25% the Fair value of Fortenova instruments would decrease by HRK 5.8 million.

NOTE 5 – CASH RESERVES AND BALANCES WITH THE CROATIAN NATIONAL BANK

	31. December 2020	31. December 2019
Cash in hand	202,086	188,003
Total cash reserves	202,086	188,003
Current accounts with the Croatian National Bank	1,225,562	1,670,923
Obligatory reserve in HRK	472,984	662,954
Balances with the Croatian National Bank	1,698,546	2,333,877
Impairment for current accounts and obligatory reserves	(542)	(760)
Total balances with the Croatian National Bank	1,900,090	2,521,120

a) Movement in impairment allowance on cash reserves and balances with the CNB

	31. December 2020	31. December 2019
Balance at 1 January	760	2,254
<i>Reversal in impairment losses</i>	(218)	(1,494)
Balance at 31 December	542	760

The CNB determines the requirement for banks to calculate an obligatory reserve, which is required to be deposited with the CNB and held in the form of other liquid receivables. The obligatory reserve requirement as at 31 December 2020 amounted to 9% (31 December 2019: 12%) of HRK and foreign currency deposits, borrowings and issued debt securities. Of the calculated foreign currency component of reserve requirement, 75% is included in calculated HRK component and executed in HRK. Remaining 25% is maintained by average daily balances at own foreign currency accounts (with S&P and Fitch rating

AA- and Moody's rating Aa3 respectively), at own foreign currency account with CNB (min 2%) and cash in foreign currency. As at 31 December 2020 the percentage for allocating HRK component of reserve requirements is 70%, while for the foreign currency component it amounts to 0%.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 6 – PLACEMENTS WITH AND LOANS TO OTHER BANKS

	31. December 2020	31. December 2019
Current accounts with banks		
- denominated in foreign currency	403,185	133,480
- denominated in HRK	14,583	-
Loans and time deposits with banks		
- denominated in foreign currency	548,095	630,318
- denominated in HRK	200	1,786
Other receivables from banks	6,132	4,321
Impairment for placements with and loans to other banks	(13)	(10)
Total placements with and loans to other banks	972,182	769,895

Placements with and loans to other banks include accrued interest in the amount of HRK 10 thousand (31 December 2019: HRK 101 thousand).

a) Movement in impairment allowance on placements with and loans to other banks

	31. December 2020	31. December 2019
Balance at 1 January	10	1,504
<i>Increase/(reversal) of impairment losses</i>	3	(10)
<i>Write off</i>	-	(1,484)
Balance at 31 December	13	10

NOTE 7 – LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

Analysis by recipient

	31. December 2020	31. December 2019
Individuals and unincorporated businesses	4,542,199	4,132,405
- short term	198,330	207,187
- long term	4,343,869	3,925,218
Companies and similar organisations	2,658,585	2,495,028
- short term	759,404	702,514
- long term	1,899,181	1,782,513
Other	156,938	185,210
- short term	13,584	537
- long term	143,354	184,673
Gross loans and advances to customers	7,357,722	6,812,643
Impairment allowance on loans and advances to customers	(359,954)	(331,240)
Net loans and advances to customers	6,997,768	6,481,403
<i>Total impairment allowance as a percentage of gross loans and advances to customers</i>	4,89%	4,86%

As at 31 December 2020 gross loans and advances to customers include accrued interest in the amount of HRK 50,835 thousand (31 December 2019: HRK 32,389 thousand) while deferred fees in the amount of HRK 15,404 thousand (31 December 2019: HRK 14,828 thousand) are deducted from the amount of gross loans and advances to customers.

Impairment allowance on loans and advances to customers includes impairment allowance on accrued interest on loans and advances to customers in the amount of HRK 10,058 thousand (31 December 2019: HRK 9,705 thousand).

a) Movement in impairment allowance on loans and advances to customers

	2020	2019
Balance at 1 January	331,240	693,958
<i>Impairment losses on loans and advances to customers recognised in the income statement</i>	87,147	23,071
Amounts written off	(13,997)	(305,965)
Sold receivables	(52,901)	(89,294)
Foreign exchange and other differences	8,465	9,470
Balance at 31 December	359,954	331,240

In 2020 and in 2019, sold receivables relate to impaired loans granted to individuals and corporate customers, which have

been sold to external debt collection company and other entities.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Breakdown of impairment allowance movements:

	Balance at 31 st December 2019	Provisions charged / reversals	Amounts written off and sold receivables	Foreign exchange and other differences	Balance at 31 st December 2020
Stage 3					
Corporate	(61,590)	15,212	6,619	(1,609)	(41,368)
Retail	(131,026)	(88,310)	57,533	(6,856)	(168,659)
	(192,616)	(73,098)	64,152	(8,465)	(210,027)
Stage 1 and Stage 2					
Corporate	(55,251)	(643)	-	-	(55,894)
Retail	(78,926)	(11,659)	-	-	(90,585)
	(134,177)	(12,302)	-	-	(146,479)
Other	(4,447)	(1,747)	2,746	-	(3,448)
Total impairment allowance	(331,240)	(87,147)	66,898	(8,465)	(359,954)
Note	7(b)	27	7 (b)	7 (b)	7 (b)
	Balance at 31 st December 2018	Provisions charged /reversals	Amounts written off and sold receivables	Foreign exchange and other differences	Balance at 31 st December 2019
Stage 3					
Corporate	(412,431)	25,891	327,684	(2,734)	(61,590)
Retail	(136,844)	(50,793)	63,347	(6,736)	(131,026)
	(549,275)	(24,902)	391,031	(9,470)	(192,616)
Stage 1 and Stage 2					
Corporate	(41,263)	(13,988)	-	-	(55,251)
Retail	(97,758)	18,832	-	-	(78,926)
	(139,021)	4,844	-	-	(134,177)
Other	(5,662)	(3,013)	4,228	-	(4,447)
Total impairment allowance	(693,958)	(23,071)	395,259	(9,470)	(331,240)
Note	7(b)	27	7 (b)	7 (b)	7 (b)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
Impairment allowance as at 1 January 2020	(76,532)	(57,645)	(197,063)	-	(331,240)
New assets originated or purchased	(27,784)	(6,719)		-	(34,503)
Transfers to Stage 1	(12,833)	9,870	2,963	-	-
Transfers to Stage 2	5,943	(13,993)	8,050	-	-
Transfers to Stage 3	2,197	14,484	(16,681)	-	-
Impairment (charges)/reversals	27,904	(11,372)	(74,799)	-	(58,267)
Assets derecognised or repaid	-		(2,093)	-	(2,093)
Amounts written off	-		66,898	-	66,898
Foreign exchange adjustment	-		(749)	-	(749)
Impairment allowance as at 31 December 2020	(81,105)	(65,375)	(213,474)	-	(359,954)

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
Impairment allowance as at 1 January 2019	(80,426)	(58,595)	(554,937)	-	(693,958)
New assets originated or purchased	(32,116)	(6,705)	-	-	(38,821)
Transfers to Stage 1	(25,166)	21,218	3,948	-	-
Transfers to Stage 2	4,892	(12,026)	7,134	-	-
Transfers to Stage 3	1,168	5,794	(6,962)	-	-
Impairment (charges)/reversals	55,116	(7,331)	(45,427)	-	2,358
Assets derecognised or repaid	-	-	4,302	-	4,302
Amounts written off	-	-	395,258	-	395,258
Foreign exchange adjustment	-	-	(379)	-	(379)
Impairment allowance as at 31 December 2019	(76,532)	(57,645)	(197,063)	-	(331,240)

In 2020 Bank has written off HRK 66,898 thousand as the result of non-performing exposure sale process. In 2019 Bank has written off HRK 395,258 thousand which consist of HRK 195,731 thousand as the result of Agrokor settlement procedure, HRK

89,294 thousand as the result of non-performing exposure sale procedure and HRK 110,503 thousand as a result of non-recoverable exposures.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 8 – FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	31. December 2020	31. December 2019
Financial assets held for trading		
Republic of Croatia government bonds, listed	96,037	133,012
Derivative financial instruments (Note 16)	2,676	2,042
	98,713	135,054
Non-trading financial assets		
Equity instruments	12,245	17,096
Debt securities	48,983	69,586
	61,228	86,682
Total	159,941	221,736

Non-trading financial assets relate to investment in Fortenova group.

NOTE 9 – FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

a) Analysis by security type	31. December 2020	31. December 2019
Debt securities		
Republic of Croatia government bonds, listed	668,619	790,385
Foreign government bonds, listed	101,925	-
	770,544	790,385
Equity securities		
Other equity securities, unlisted	141	141
	770,685	790,526

As at 31 December 2020 financial assets at fair value through other comprehensive income include accrued interest in the amount of HRK 6,974 thousand (31 December 2019: HRK 9,615 thousand). Impairment allowance of FVOCI financial assets in

2020 in amount of HRK 696 thousand (31 December 2019: HRK 676 thousand).

b) Securities pledged as collateral for borrowing with financial insurance

Carrying amounts of matching borrowing (Note 14)	Ministry of Finance	Securities pledged as collateral	Maturity date
31. December 2020			
	HRRHMFO217A8	84,993	9 November 2022
	HRRHMFO23BA4	4,178	27 November 2023
	HRRHMFO23BA4	68,932	9 November 2022
	HRRHMFO253A3	32,821	18 March 2025
	HRRHMFO23BA4	42,822	13 December 2023
	XS1713462668	62,197	18 March 2025
	XS1843434876	95,524	18 March 2025
343,972		391,467	
31. December 2019			
	HRRHMFO203E0	71,005	9 November 2022
	HRRHMFO203E0	25,055	18 February 2020
	HRRHMFO203A8	5,170	18 February 2020
	HRRHMFO217A8	28,894	24 November 2020
	HRRHMFO217A8	86,893	9 November 2022
	HRRHMFO227E9	9,098	28 May 2020
	HRRHMFO23BA4	45,504	13 December 2023
253,991		271,619	

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 10 – PROPERTY AND EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

a) Property and equipment

2020	Property and equipment					Right-of-use asset			
	Buildings	Computer equipment	Furniture	Leasehold improvements	Assets acquired but not brought into use	Buildings	Computer equipment	Transport	Total
Cost									
At 1 January 2020	14,367	58,487	10,163	40,619	6,635	91,493	116	1,624	223,504
Additions	-	-	-	-	10,886	23,337	-	814	35,037
Disposals/write offs	-	(64)	-	-	-	(27,183)	(6)	(199)	(27,452)
Transfers	23	7,683	62	1,169	(8,937)	-	-	-	-
At 31 December 2020	14,390	66,106	10,225	41,788	8,584	87,647	110	2,239	231,089
Accumulated depreciation									
At 1 January 2020	(4,946)	(41,918)	(6,303)	(26,761)	-	(10,618)	(33)	(437)	(91,016)
Charge for the year	(480)	(8,563)	(795)	(3,663)	-	(11,517)	(29)	(468)	(25,515)
Disposals/write offs	-	64	-	-	-	5,741	6	199	6,010
At 31 December 2020	(5,426)	(50,417)	(7,098)	(30,424)	-	(16,394)	(56)	(706)	(110,521)
Impairment of the year	(312)	(205)	-	(333)	-	-	-	-	(850)
Carrying value									
At 1 January 2020	9,421	16,569	3,860	13,858	6,635	80,875	83	1,187	132,488
At 31 December 2020	8,652	15,484	3,127	11,031	8,584	71,253	54	1,533	119,718

Purchase cost of assets in use that were 100% depreciated and amortised at the end of 2020 amounted to HRK 62,2 million (end of 2019: HRK 47,0 million). Assets acquired but not brought into use

within intangible assets relate to software under development and purchase of licenses.

2019	Property and equipment					Right-of-use asset			
	Buildings	Computer equipment	Furniture	Leasehold improvements	Assets acquired but not brought into use	Buildings	Computer equipment	Transport	Total
Cost									
At 1 January 2019	15,042	52,451	10,177	39,491	5,392	-	-	-	122,553
Impact of IFRS 16 adoption	-	-	-	-	-	89,397	207	1,125	90,729
Additions	-	-	-	-	9,324	11,763	(91)	518	21,514
Disposals/write offs	(696)	(663)	(229)	(18)	-	(9,667)	-	(19)	(11,292)
Transfers	21	6,699	215	1,146	(8,081)	-	-	-	-
At 31 December 2019	14,367	58,487	10,163	40,619	6,635	91,493	116	1,624	223,504
Accumulated depreciation									
At 1 January 2019	(5,108)	(33,824)	(5,790)	(23,337)	-	-	-	-	(68,059)
Charge for the year	(479)	(8,752)	(741)	(3,442)	-	(11,684)	(33)	(456)	(25,587)
Disposals/write offs	641	658	228	18	-	1,066	-	19	2,630
At 31 December 2019	(4,946)	(41,918)	(6,303)	(26,761)	-	(10,618)	(33)	(437)	(91,016)
Carrying value									
At 1 January 2019	9,934	18,627	4,387	16,154	5,392	-	-	-	53,887
At 31 December 2019	9,421	16,569	3,860	13,857	6,635	80,875	83	1,187	132,488

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

b) Intangible assets

2020.	Intangible assets		Total
	Software, licences and other intangible assets	Assets acquired but not brought into use	
Cost			
At 1 January 2020	119,186	27,704	146,890
Additions	-	34,999	34,999
Transfers	10,921	(10,921)	-
At 31 December 2020	130,107	51,782	181,889
Accumulated depreciation			
At 1 January 2020	(84,435)	-	(84,435)
Charge for the year	(10,038)	-	(10,038)
At 31 December 2020	(94,473)	-	(94,473)
Impairment of the year	(86)	(290)	(376)
Carrying value			
At 1 January 2020	34,751	27,704	62,455
At 31 December 2020	35,548	51,492	87,040

2019.	Intangible assets		Total
	Software, licences and other intangible assets	Assets acquired but not brought into use	
Cost			
At 1 January 2019	102,335	28,697	131,032
Additions	-	15,858	15,858
Transfers	16,851	(16,851)	-
At 31 December 2019	119,186	27,704	146,890
Accumulated depreciation			
At 1 January 2019	(74,421)	-	(74,421)
Charge for the year	(10,014)	-	(10,014)
At 31 December 2019	(84,435)	-	(84,435)
Carrying value			
At 1 January 2019	27,914	28,697	56,612
At 31 December 2019	34,750	27,704	62,455

NOTE 11 – OTHER ASSETS

	31. December 2020	31. December 2019
Blocked assets until court's decision	7,258	6,920
Assets acquired in lieu of uncollected receivables	6,796	6,796
Prepaid expense	4,116	4,451
Receivables for advance payments	3,028	2,369
Assets from foreign exchange transactions between banks	274	519
Other assets	694	5,655
	22,166	26,710
Impairment allowance on assets acquired in lieu of uncollected receivables	(565)	(565)
	21,601	26,145

NOTE 12 – DEPOSITS FROM BANKS

	31. December 2020	31. December 2019
Demand deposits		
- denominated in HRK	28,380	14,727
- denominated in foreign currency	3,631	1,836
	32,011	16,563
Time deposits		
- denominated in HRK	100,014	120,051
- denominated in foreign currency	506,210	1,008,858
	606,224	1,128,909
Total deposits from banks	638,235	1,145,472

Deposits from banks include accrued interest in the amount of HRK 2,750 thousand (31 December 2019: HRK 4,152 thousand).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 13 – DEPOSITS FROM CUSTOMERS

	31. December 2020	31. December 2019
Current accounts and demand deposits		
Individuals and unincorporated businesses	1,582,953	1,314,296
Companies and similar organisations	2,178,151	1,676,835
Investment Funds	16,664	64,946
Government	716	6,846
Other	31,920	84,673
	3,810,404	3,147,596
Time deposits		
Individuals and unincorporated businesses	2,823,340	2,920,369
Companies and similar organisations	784,277	785,089
Investment Funds	501,166	459,769
Other	90,729	326,058
	4,199,512	4,491,285
Total deposits from customers	8,009,916	7,638,881

Deposits from customers include accrued interest in the amount of HRK 21,153 thousand (31 December 2019: HRK 23,214 thousand).

NOTE 14 – BORROWINGS

	31. December 2020	31. December 2019
Foreign banks		
-in foreign currency	-	3,447
HBOR borrowings	395,294	329,914
Croatian National Bank	343,972	253,991
	739,266	587,352

Borrowings include accrued interest in the amount of HRK 7,138 thousand (31 December 2019: HRK 8,409 thousand).

As at 31 December 2020, there were 113 million HRK of available and not used facilities from Sberbank Europe AG (2019: 223 million HRK.)

	1 January 2020	Cash flow	Foreign exchange movement	31 December 2020
Short – term borrowings	3,502	-	-	3,502
Long – term borrowings	583,850	152,574	(660)	735,764
Total borrowings	587,352	152,574	(660)	739,266

	1 January 2019	Cash flow	Foreign exchange movement	31 December 2019
Short – term borrowings	3,504	(2)	-	3,502
Long – term borrowings	568,840	15,012	(2)	583,850
Total borrowings	572,344	15,010	(2)	587,352

NOTE 15 – SUBORDINATED LIABILITIES

In 2020 the Bank received no subordinated loans.

with interest rate 3,31% per annum +3m EURIBOR is repayable in 2029. This liability is subordinated to all other liabilities of the Bank.

In 2019 the Bank received one unsecured subordinated loan from SBEU, Vienna with amount of EUR 7 million. The principal

	1 January 2020	Cash flow	Foreign exchange movement	31 December 2020
Short – term liabilities	-	-	-	-
Long – term liabilities	201,106	5,099	(2,565)	203,640
Total liabilities	201,106	5,099	(2,565)	203,640

	1 January 2019	Cash flow	Foreign exchange movement	31 December 2019
Short – term liabilities	-	-	-	-
Long – term liabilities	148,432	53,237	(563)	201,106
Total liabilities	148,432	53,237	(563)	201,106

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 16 – FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	31. December 2020	31. December 2019
Derivative financial instruments (Note 8)	2,456	2,292

The Bank uses over the counter ("OTC") currency forwards and embedded currency options. Currency forwards represent future commitments to purchase foreign and domestic currency.

Neither of these instruments qualifies for hedge accounting in accordance with IFRS 9.

The notional amounts and fair values of derivative instruments held are as set out below:

	Notional amount 31. December 2020		Notional amount 31. December 2019		Fair values 31. December 2020		Fair values 31. December 2019	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Derivatives held for trading								
Currency forwards	1,224,582	1,224,075	2,390,178	2,391,210	2,676	2,456	2,042	2,292
Fair value of derivatives					2,676	2,456	2,042	2,292

At year end the Bank had outstanding currency forwards.

NOTE 17 – PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES

	31. December 2020	31. December 2019
Provisions for off-balance-sheet credit risk exposure	13,553	7,708
Off-balance-sheet provisions	13,553	7,708
Provisions for legal cases (i)	63,583	37,707
Provisions for CHF conversion	1,124	1,124
Total	78,260	46,539

i - For more details on provision for legal cases see Note 4.

a) Changes in provisions for off-balance-sheet credit risk exposure except performance guarantees

	2020	2019
Balance at 1 January	5,638	11,883
Charge to income statement (Note 27)	7,447	3,086
Provisions utilized during the year (Note 27)	(1,790)	(9,333)
Foreign exchange differences	-	2
Balance at 31 December	11,295	5,638

b) Changes in provisions for performance guarantees

	2020	2019
Balance at 31 December	2,070	1,756
Charge to income statement (Note 27)	4,317	1,890
Provisions utilized during the year (Note 27)	(4,129)	(1,576)
Balance at 31 December	2,258	2,070

c) Changes in provisions for court cases

	2020	2019
Balance at 1 January	37,707	15,899
Charge to income statement (Note 27)	30,771	21,808
Decrease in provisions for court cases settlements	(4,895)	-
Balance at 31 December	63,583	37,707

d) Changes in provisions for CHF conversions

	2020	2019
Balance at 1 January	1,124	1,307
Decrease in provisions (Note 27)	-	(181)
Balance at 31 December	1,124	1,124

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 18 – OTHER LIABILITIES

a) other liabilities

	31. December 2020	31. December 2019
Lease liabilities	75,037	83,497
Liabilities to customers for loan prepayments	40,264	51,932
Trade payables (domestic and foreign)	18,850	9,382
Accruals for administrative expenses	18,180	22,604
Liabilities for pledged escrow accounts from customers	14,491	5,520
Accruals for purchased intangible assets (invoice not yet received)	10,428	9,661
Salaries	8,065	8,213
Employee bonuses and retirement compensation	4,991	9,076
Other liabilities	19,572	15,133
	209,878	215,018
b) Lease liabilities		
Short-term portion	53	55
Long-term portion	74,984	83,442
	75,037	83,497

c) Debt reconciliation

Liabilities from financial instruments relate to deposits from banks and customers, other borrowings and subordinated liabilities.

	Liabilities from financial instruments	Lease liabilities	Total debt	Cash and cash equivalents	Net debt
Balance at 1 January 2019	(8,369,271)	(90,729)	(8,460,000)	2,354,660	(6,105,340)
Cash flow	(1,142,090)	13,862	(1,128,228)	271,262	(856,966)
Interest accrued	(61,450)	(2,993)	(64,443)	-	(64,443)
New lease contracts	-	(3,637)	(3,637)	-	(3,637)
Balance at 1 January 2020	(9,572,811)	(83,497)	(9,656,308)	2,625,922	(7,030,386)
Cash flow	37,290	13,776	51,066	(226,092)	(175,026)
Interest accrued	(55,536)	(2,607)	(58,143)	-	(58,143)
New lease contracts	-	(2,709)	(2,709)	-	(2,709)
Balance at 31 December 2020	(9,591,057)	(75,037)	(9,666,094)	2,399,830	(7,266,264)

NOTE 19 – INTEREST INCOME**a) Analysis by source**

	2020	2019
Individuals	238,750	238,227
Companies	68,948	74,405
Other	21,922	24,288
Banks	745	5,087
	330,365	342,007

b) Analysis by product

	2020	2019
Loans and advances to customers	320,679	326,260
FVOCI debt securities	8,941	10,660
Loans and advances to banks	745	5,087
	330,365	342,007

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 20 – INTEREST EXPENSE

a) Analysis by recipient

	2020	2019
Banks	26,612	24,481
Individuals	20,654	32,374
Companies	4,849	5,684
Other	10,215	9,042
	62,330	71,581

b) Analysis by product

	2020	2019
Deposits	49,016	58,862
Borrowings	6,918	7,749
Subordinated liabilities	6,396	4,970
	62,330	71,581

NOTE 21 – FEE AND COMMISSION INCOME AND EXPENSE

a) Fee and commission income

Analysis by source	2020	2019
Individuals	53,209	55,436
Corporate	27,569	31,503
Banks	1,130	1,090
	81,908	88,029
Analysis by product	2020	2019
Cash based payment transactions	17,360	14,339
Account maintenance fees	13,884	10,764
Non-cash-based payment transactions	13,135	18,055
Credit card - payment transaction fees	12,121	12,199
Insurance policies	9,091	14,411
Letters of credit, guarantees and unused loan facilities	5,036	4,792
Income from overdraft accounts	3,674	2,623
Sale of investment funds shares	2,310	3,095
Foreign payment transactions	1,618	1,819
Other fees and commissions	3,679	5,932
	81,908	88,029

b) Fee and commission expense

Analysis by recipient	2020	2019
Banks	14,018	13,806
Corporate	5,102	5,406
Domestic payments service agency	5,745	5,415
	24,865	24,627
Analysis by product	2020	2019
Domestic payment transactions	9,596	8,966
Credit cards	6,913	6,113
Foreign payment transactions	4,141	2,574
Credit risk protection	212	2,640
Other	4,003	4,334
	24,865	24,627

NOTE 22 – NET GAINS AND LOSSES ON FINANCIAL INSTRUMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS, RESULT FROM FOREIGN EXCHANGE TRADING AND TRANSLATION OF MONETARY ASSETS AND LIABILITIES

	2020	2019
Foreign exchange spot trading	11,201	7,349
Net foreign exchange gains from translation of monetary assets and liabilities	10,782	5,322
Net trading (losses)/gains from currency derivatives	(8,376)	5,459
Net trading result debt securities	876	8,770
Net (losses)/gains from non-trading securities at fair value through profit or loss	(26,757)	8,354
	(12,274)	35,254

NOTE 23 – NET GAINS AND LOSSES FROM INVESTMENT SECURITIES

	2020.	2019.
FVOCI debt securities - realised gain	442	103
	442	103

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 24 – OTHER OPERATING INCOME AND EXPENSE

a) Other operating income

	2020	2019
Income from sale of repossessed assets	55	1,391
Income from affiliates	433	429
Other income	3,298	11,460
	3,786	13,280

b) Other operating expense

	2020	2019
Expense from sale of repossessed assets	2	177
	2	177

NOTE 25 – ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2020	2019
Depreciation and amortisation (Note 10)	35,553	35,601
Electronic data processing costs (including consultancy and maintenance)	24,042	20,808
Savings deposit insurance expenses	18,372	15,959
Marketing and entertainment	9,704	14,390
Material and services	7,306	7,666
Other expenses for business premises	6,916	6,740
Professional fees	4,620	11,035
Operating lease rentals for business premises	2,960	2,966
Operating lease rentals for equipment and furniture	191	295
Other expenses	13,650	9,950
	123,314	125,410

Professional fees include among others fee for audit services as well additional non-audit services provided by auditor to the

Bank and which relates to quarterly reviews of reporting packages used for reporting to the ultimate owner of the Bank.

NOTE 26 – PERSONNEL EXPENSES

	2020	2019
Net salaries	54,707	53,490
Expenses for compulsory pension insurance	16,265	15,691
Expenses for compulsory health insurance	13,999	13,596
Taxes and surtaxes	12,844	13,153
Other personnel costs	2,493	7,552
	100,308	103,482

The number of employees as at 31 December 2020 was 480 (31 December 2019: 484).

NOTE 27 – IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS

	Note	2020	2019
Charges			
Loans and advances to customers	7 (b)	203,518	235,778
Accrued interest	7 (b)	3,986	8,791
Other assets	7 (b)	2,610	3,896
		210,114	248,465
Off-balance-sheet items	17 (a)	11,764	4,973
Provisions for court cases	17 (c)	30,770	22,068
Other impairment losses and provisions		8,870	12,295
Provisions for FVOCI debt instruments		20	-
		261,538	287,801
Reversals for collected amounts and other reversals			
Loans and advances to customers	7 (b)	(118,685)	(220,685)
Accrued interest	7 (b)	(3,418)	(3,826)
Other assets	7 (b)	(864)	(883)
		(122,967)	(225,394)
Off-balance-sheet items	17 (a)	(5,919)	(10,909)
Provisions for placements with banks		(215)	116
Gains of written off placements		(1,473)	(75)
Provisions for court cases		(4,045)	(259)
Provisions for FVOCI debt instruments		-	(459)
Other impairment losses and provisions		(9,332)	(6,521)
		(143,951)	(234,501)
Impairment losses and provisions		117,587	44,300

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 28 – INCOME TAX

a) Income tax expense recognised in the income statement

	2020	2019
Current income tax	-	-
Deferred income tax	11,482	22,206
Income tax for the period	11,482	22,206

b) Reconciliation of the accounting profit and tax as of 31 December 2020

	2020	2019
Accounting profit before tax	(24,179)	109,096
Income tax	(4,352)	19,637
Effect of non-deductible expenses	5,609	1,963
Effect of non-taxable income	(71)	(96)
Income tax at 18%	1,186	21,504
Deffered tax asset write off for expired tax losses	10,296	702
Total income tax expense	11,482	22,206
Effective income tax rate	(47,49%)	20,35%

As of 31 December 2020 the amount of deferred tax assets related to unused tax losses carried forward was 18,196 thousand HRK. The expiry date for the amount of 18,196 thousand HRK is end of 2022.

c) Movement in deferred tax assets

The Bank recognises a deferred tax asset on temporarily tax disallowed provisions recognised in income statement

in current and previous years. A deferred tax asset is also recognised on fees collected in previous years for which income tax was paid on a cash basis, but which are subject to deferral as a part of effective interest as well as related to unused tax losses carried forward. The movement on the deferred tax assets account is as follows:

	Deferred tax on revaluation of FVOCI	Deferred tax on disallowed provisions	Deferred tax on loan origination fees	Unrealised loss on financial instruments and impairment of fixed assets	Deferred tax income (unused tax losses carried forward)	Total deferred tax assets/ (liabilities)
Balance at 1 January 2019	(2,755)	4,284	1,730	220	59,451	62,930
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) in income statement	-	2,444	(139)	741	(25,253)	(22,207)
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	(59)	-	-	-	-	(59)
Balance at 31 December 2019	(2,814)	6,728	1,591	961	34,198	40,664
Deferred tax increase credited / (utilisation charged) in income statement	-	618	(38)	3,940	(16,002)	(11,482)
Deferred tax on gains and losses on changes in fair value of FVOCI financial assets, net of amounts realised, recognised in other comprehensive income	(440)	-	-	-	-	(440)
Balance at 31 December 2020	(3,254)	7,346	1,553	4,901	18,196	28,742

NOTE 29 – SHARE CAPITAL AND OTHER RESERVES

At 31 December 2020	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	615,623	615,623
		615,623
At 31 December 2019	Number of shares issued	Total share capital
Ordinary registered shares at HRK 1,000 each	615,623	615,623
		615,623

All issued shares have been subscribed and paid in. Each registered ordinary share carries a right to one vote per share.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

The shareholders structure is as follows:	% of ownership	
	31. December 2020	31. December 2019
Sberbank Europe AG, Austria	100,00	100,00
	100,00	100,00

a) Regulatory capital

The rate of capital adequacy is calculated as the ratio between guarantee capital and the sum of credit-risk-weighted assets, exposure to market risks (currency risk) and operational risk and

the estimated exposure of the open foreign exchange position to currency risk.

The regulatory capital and capital adequacy ratio according to CNB requirements are as follows:

	31. December 2020 (unaudited)	31. December 2019
	Basel III	Basel III
<i>Tier 1 capital</i>		
Share capital	615,623	615,623
Share premium	915,045	915,045
Retained earnings/(losses) – not including profit for the year	(354,032)	(440,922)
Net Profit/(Loss) for the year	(35,661)	86,771
Fair value reserves	14,830	12,824
Legal, statutory and other reserves	20,311	20,311
Deductions :	(115,642)	(106,774)
- Intangible assets (part of leasehold improvements presented above as fixed assets is included in this position in accordance with local regulatory requirement)	(96,513)	(71,561)
- Deferred tax assets (which depend on future profitability and which do not arise from temporary differences)	(18,196)	(34,198)
- Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(933)	(1,015)
Other transitional adjustments (unrealised gains on FVOCI securities)	-	-
Total qualifying Tier 1 capital	1,060,474	1,102,878
<i>Subordinated liabilities included in regulatory capital (excluding interest)</i>	188,274	200,827
Total qualifying Tier 2 capital	188,274	200,827
Total regulatory capital	1,248,748	1,303,705
Capital adequacy ratio according to CNB requirements		
Risk weighted assets		
Total risk-weighted assets and other risk exposures	7,022,436	6,564,032
Capital adequacy ratio	17,81	19,84

During 2019 and 2020 it was compliant with the Basel III regulatory framework.

c) Other reserves

	31. December 2020	31. December 2019
Legal reserve	6,513	6,513
Other reserves created in accordance with the Statute	13,798	13,798
	20,311	20,311

Legal reserves

Legal reserves represent accumulated transfers from retained earnings in accordance with the Croatian Companies Act, which requires a minimum of 5% of the Bank's net profit to be transferred to a non-distributable legal reserve until the reserve reaches 5% of the Bank's registered share capital. The legal reserve may be used to cover prior period losses if the losses are not covered by current year profits or if other reserves are not available.

Other reserves created in accordance with the statute

Other reserves represent accumulated transfers from retained earnings in accordance with the Statute of the Bank. These reserves are distributable following the approval by the shareholders in the General Assembly.

NOTE 30 – FAIR VALUE RESERVES

The fair value reserve represents unrealised gains less losses arising from a change in the fair value of FVOCI financial assets, net of deferred tax. When the financial assets classified as FVOCI is sold, collected or otherwise disposed of, the cumulative gain or loss recognised in fair

value reserve within equity is transferred to income statement except for equity investments classified as FVOCI.

	Note	2020	2019
Balance at 1 January		12,824	12,554
Gross fair value reserve		15,639	15,310
Deferred tax		(2,815)	(2,756)
Accumulated impairment		-	-
Net gains/(losses) from change in fair value of FVOCI financial assets		2,868	891
Deferred tax (charge)/release on net losses from change in fair value of FVOCI financial assets		(520)	(78)
Net (charge) on disposal of FVOCI financial assets - transfer to income statement		(442)	(103)
Deferred tax gain on net gains transferred to income statement on disposal of FVOCI financial assets – transfer to income statement		80	19
Net impairment (charge) recognised in profit or loss		20	(459)
Gross fair value reserve change		2,426	788
Deferred tax change		(440)	(59)
Impairment allowance change		20	(459)
Balance at 31 December		14,830	12,824

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 31 – COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

a) Off-balance-sheet exposure without performance guarantees

31 December 2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financial guarantees	192,866	2,304	300	195,470
Letters of credit	12,875	-	-	12,875
Undrawn commitments	477,380	18,652	1,760	497,792
	683,121	20,956	2,060	706,137
Less:				
Off-balance-sheet impairment allowance	9,471	991	834	11,296
Total provision (Note 17 (a))	9,471	991	834	11,296
	673,650	19,965	1,226	694,841

31 December 2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Financial guarantees	218,845	3,152	300	222,297
Letters of credit	3,557	-	-	3,557
Undrawn commitments	235,297	6,158	1,036	242,491
	457,699	9,310	1,336	468,345
Less:				
Off-balance-sheet impairment allowance	4,996	120	522	5,638
Total provision (Note 17 (a))	4,996	120	522	5,638
	452,703	9,190	814	462,707

b) Off-balance-sheet exposure – performance guarantees

	31. December 2020	31. December 2019
Performance guarantees	200,198	138,869
	200,198	138,869
Less:		
Off-balance-sheet impairment allowance	2,258	2,070
Total provision (Note 17 (a))	2,258	2,070
Ukupne rezervacije (Note 17 (a))	197,940	136,799

c) Legal proceedings

Legal proceedings have been filed against the Bank in a number of cases. For them, based on the advice of legal experts, provisions have been allocated in the financial reports. The "Potrošač" consumer protection association has filed in 2012 legal proceedings against a total of eight Croatian banks (including Sberbank d.d.), claiming that the consumers who in the period 2004 - 2008 have applied for CHF indexed loans: i) have not been adequately informed by the banks of all the risks associated with such loans, and ii) that the variable interest rate in these loan agreements was illegal. The court of first instance in Zagreb passed on July 4, 2013 the verdict in favour of the claimant "Potrošač". Based on the evidence presented by the Bank in the initial and in the appeal proceedings, the High Commercial Court fully rejected on 4 July 2014 the claim against Sberbank d.d. In the next and expected step, the "Potrošač" Association submitted on August 22, 2014 an application for a review of the verdict at the Supreme Court against eight Croatian banks (including Sberbank d.d.). Sberbank d.d. filed on September 5, 2014 its statement of defence to the Supreme Court. The Supreme Court rejected the review (appeal) on April 9, 2015, thus consequently all the ordinary and extraordinary legal remedies have been exhausted and all claims and accusations against Sberbank d.d. were fully discarded. The "Potrošač" Association then filed a constitutional complaint to the Constitutional Court of the Republic of Croatia against the verdict of the Supreme Court. On December 20, 2016 the Constitutional Court published the decision in the proceeding initiated by the "Potrošač" Association against the decision of the Supreme Court. The Constitutional Court partially accepted the lawsuit of the "Potrošač" Association, revoking the judgment of the Supreme Court. The proceeding was continued at the Supreme Court that on October 3, 2017 rendered a ruling that the previous decision of the High Commercial Court in this matter is revoked in part and that the case was returned to the High Commercial Court for a new decision. The High Commercial Court rendered its ruling (that Sberbank d.d. received on 20 July 2018) in favour of "Potrošač", thus in essence verified the decision of the Commercial Court of Zagreb (first level decision from year 2013) against all eight banks. The Bank filed an appeal against this judgment to the Supreme Court and also a constitutional claim with the Constitutional Court. In October 2018, the "Potrošač" Association filed an appeal against the costs of the proceedings (the Bank replied to that appeal in December 2018). This is related to the non-converted loans.

Concerning converted CHF loans, there were CHF consumer loans conversion in accordance and forced with the law conducted

in 2015. All banks affected by the CHF conversion initiated Constitutional claim against the "Conversion Law" but it was rejected and Constitutional Court confirmed that "Conversion Law" was in line with the Constitution. In so called "Exemplary Proceeding" the Supreme Court in March 2020., on the legal question whether CHF loan conversion agreement is null and void in the case if in the original CHF loan CHF FX clause and variable interest rate are null and void took a stance that Conversion agreement is legally valid and produce legal effect even if in the original CHF loan CHF FX clause and variable interest rate are null and void. Having in mind that such legal opinion of the Supreme court and Constitutional Court decision are legally binding for all courts in the Republic of Croatia, it means that converted CHF loans are not eligible for law suits. The Bank received the decision of the Supreme Court based on which all appeals, including the one of Sberbank d.d., were rejected - the claimant succeeded in this proceeding, the relevant decision was received on 24.09.2019. The Bank then filed a constitutional claim against the decision of the Supreme Court on 23.10.2019. The decision of the Constitutional Court on the lawsuits of the banks was rendered on 03.02.2021 and all the appeals of the banks were rejected. The decision does not affect the current position of the Bank and the amount of the provisions. All disputes related to this decision are categorized in group C. As a consequence of this unfavourable decision, the number of new lawsuits from retail clients regarding CHF loans against Sberbank d.d. increased.

The Supreme Court released on March 10, 2020 its Decision in the so-called exemplary proceedings filed with respect to the legal validity of the CHF loan conversion agreements. The Supreme Court declared the conversion of the CHF loans valid and that the conversion agreements (including any annexes thereto) produced valid legal effects, regardless of the nullity of the provisions on the interest rate or currency clause in the initial CHF loan agreements.

This verdict can reduce pressure and significantly alleviate the Bank's position in the individual lawsuits currently pending on the account of the converted loans. In all other individual disputes not covered by this SC ruling, the positions of the parties remain unchanged. In 2020, the number of lawsuits against the Bank with respect to CHF loans has increased, as well as the number of the final decisions against the Bank. This increased number of lawsuits has resulted in higher amount of provisions for court proceedings.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 32 – CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents comprise the following items with original maturity up to 3 months:

	Note	31. December 2020	31. December 2019
Current accounts with the Croatian National Bank	5	1,225,563	1,670,923
Cash in hand	5	202,086	188,003
Placements with banks – original maturity up to 3 months	6	972,182	766,996
		2,399,831	2,625,922

Current accounts with the Croatian National Bank in Note 5 as of 31 December 2020 and 31 December 2019 include accrued interest.

NOTE 33 – MATURITY ANALYSIS

The amount of the total assets and liabilities is analysed according to the expected maturity.

31. December 2020				
	Up to 1 year	Over 1 year	No con- tractual maturity	Total
Assets				
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,900,090	-	-	1,900,090
Placements with and loans to other banks	972,182	-	-	972,182
Loans and advances to customers	1,954,683	5,043,085	-	6,997,768
Financial assets at fair value through profit or loss	112,035	47,906	-	159,941
FVOCI financial assets	130,855	639,830	-	770,685
Property and equipment		-	119,718	119,718
Intangible assets		-	87,040	87,040
Current tax assets		-	-	-
Deferred tax assets		28,742	-	28,742
Other assets	15,370	-	6,231	21,601
Total assets	5,085,215	5,759,563	212,989	11,057,767
Liabilities				
Deposits from banks	638,235	-	-	638,235
Deposits from customers	7,280,899	729,017	-	8,009,916
Borrowings	74,083	665,183	-	739,266
Subordinated liabilities	144	203,496	-	203,640
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2,456	-	-	2,456
Provision for liabilities and charges	10,933	67,327	-	78,260
Other liabilities	146,196	63,682	-	209,878
Total liabilities	8,152,946	1,728,705	-	9,881,651
Maturity gap	(3,067,731)	4,030,858	212,989	1,176,116

31. December 2019				
Assets	Up to 1 year	Over 1 year	No contractual maturity	Total
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	2,521,120	-	-	2,521,120
Placements with and loans to other banks	769,895	-	-	769,895
Loans and advances to customers	1,647,916	4,833,487	-	6,481,403
Financial assets at fair value through profit or loss	153,351	68,385	-	221,736
FVOCI financial assets	127,602	662,924	-	790,526
Property and equipment	-	-	132,488	132,488
Intangible assets	-	-	62,455	62,455
Current tax assets	-	-	-	-
Deferred tax assets	-	40,664	-	40,664
Other assets	19,436	-	6,709	26,145
Total assets	5,239,320	5,605,460	201,651	11,046,431
Liabilities				
Deposits from banks	1,145,472	-	-	1,145,472
Deposits from customers	6,728,224	910,657	-	7,638,881
Borrowings	126,228	461,124	-	587,352
Subordinated liabilities	156	200,950	-	201,106
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2,292	-	-	2,292
Provision for liabilities and charges	8,077	38,462	-	46,539
Other liabilities	142,511	72,507	-	215,018
Total liabilities	8,152,960	1,683,700	-	9,836,660
Maturity gap	(2,913,640)	3,921,760	201,651	1,209,771

NOTE 34 – RISK MANAGEMENT

NOTE 34.1 – INTRODUCTION

This note provides details of the Bank's risk management system, defining:

- the risk management organizational structure,
- the Bank's risk exposure for major types of risk and
- the methods and processes implemented used for control of each type of risk.

The major financial risks to which the Bank is exposed are credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk.

Risk management organizational structure

An integrated system of risk management has been established throughout the Bank:

- **Supervisory Board** is responsible for monitoring overall risk position and giving the acceptance of the risk strategy and structure of internal capital adequacy assessment process to the Management Board.
- **Supervisory Board Risk Committee** advises the Supervisory Board on the Bank's overall current and future risk appetite and strategy and assists in overseeing the implementation of that strategy by senior management. The Management Bo-

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

ard and Supervisory Board retain overall responsibility for risk management and monitoring.

- **Management Board** is responsible for setting the risk management principles and approving risk strategy and risk management policies.
- **Risk Committee** is responsible for monitoring and decision making in overall risk management within the policies approved by the Management board. Risk Committee supports the Chief risk officer and Management Board by providing comprehensive information about current and potential future risk exposures of the Bank as well as future risk strategy and performance, including determination of risk appetite and tolerance.
- **Asset and Liability Committee** is responsible for decision making in market risk management and liquidity risk management within the policies approved by the Management Board. In the area of risk management, the responsibility of Asset and liability committee is defining the guidelines and recommendations in market and liquidity risk management based on regular detailed analysis of the Bank's risk position.
- **Credit Committee** is responsible for decision making for all segments except citizens in loan and loss provisioning approval process within the defined authorities.
- **6-eyes committee** is responsible for decision making, within its own authorities, regarding the approval of new placements.
- **Distress Asset Committee** is responsible for decision making in regard with problematic and potentially problematic debts/assets.
- **Retail Risk Management and Corporate Risk Management** are responsible for decision making within its own authorities and monitoring of creditworthiness of the clients and its risk position.
- **Restructuring and Collection** is responsible for managing and close monitoring of problematic placements.

- **Strategic Risk Management** units are responsible for developing and implementing tools for risk identification and measurement and prescribing risk procedures and policies determining the limits of risk levels acceptable to the Bank. These units are responsible for reporting on risk management to the Supervisory Board, Supervisory Board Risk Committee, Management Board, Asset and liability Committee, Risk Committee and Central National Bank.
- **Internal Audit** is responsible for regular auditing of risk management processes in the Bank.
- **All other units** in the Bank are responsible for risk exposure management as prescribed by the procedures and policies of Strategic Risk Management units and approved by the Management Board, and for implementation of the decisions and recommendations given by the Supervisory Board, Supervisory Board Risk Committee, Asset and Liability Committee, Risk Committee, Credit Committee and Distressed Assets Committee.

Organizational units Strategic Risk Management, Retail Risk Management, Corporate Risk Management, Restructuring and Collection are within the scope of responsibilities of Chief risk officer - member of the Management Board responsible for risk management.

Responsibilities of each department and committee in the Bank are determined based on the principles of clear separation of duties up to the Management Board level and maximum transparency.

NOTE 34.2 - CREDIT RISK

The Bank is subject to credit risk through its lending and investing activities.

The risk that counterparties might default on their obligations is monitored on an ongoing basis. To manage the level of credit risk, the Bank deals with counterparties of good and acceptable credit rating, and when appropriate, obtains collateral.

The Bank's primary exposure to credit risk arises through its loans and advances. The amount of credit exposure through loans and advances is represented by the carrying amounts of the assets

in the statement of financial position. In addition, the Bank is exposed to off-balance-sheet credit risk through commitments to extend credit and guarantees issued (Note 31 a – commitments and contingencies).

Exposure to credit risk is managed in accordance with the Bank's policies. Credit exposures to portfolios and individual group exposures are reviewed on a regular basis against the limits set. Breaches are reported to the appropriate bodies and personnel authorised to approve them within the Bank. Any substantial increase in credit exposure is approved by authorised persons.

Credit risk assessment is continuously monitored and reported, thus enabling an early identification of impairment in the credit portfolio. Dedicated departments monitor changes in creditworthiness of single clients and review need for closer monitoring of the clients or possible impairment losses. Internal rating systems are continuously used in day-to-day business for the purpose of determining the customer's creditworthiness, as one of the criteria for making risk decisions and for the monitoring activities on portfolio level.

The Bank has been continually applying prudent methods and models used in the process of the credit risk assessment.

Risk measurement

Expected credit loss measurement Overview of the ECL principles

The ECL allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss or LTECL), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss (12mECL).

The 12mECL is the portion of LTECLs that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

Both LTECLs and 12mECLs are calculated on either an individual basis or a collective basis, depending on the nature of the underlying portfolio of financial instruments.

The Bank has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

New IFRS 9 models had been developed where for retail models the selected approach was to build models based on migration matrices approach and for non-retail to base models on adjusted IRB models.

Group decided on a centralized approach regarding the implementation of IFRS 9, what means that new models have been developed according to harmonized policies and process but based on the local countries data.

Based on the above process, the Bank groups its loans into Stage 1, Stage 2, Stage 3 and POCL, as described below:

- 1) Stage 1 – Financial instruments with no significant increase in credit risk identified, for which 12-month expected credit losses are calculated (12m ECL);
- 2) Stage 2 - Financial instruments with a significant increase in credit risk, which are non-default and for which the expected credit losses are calculated for the entire lifetime (LECL);

Criteria for classification in Stage 2:

- Significant increase in credit risk (SICR)
- Forbearance (FB) flag
- Monitoring status
- DPD: 30 + (days)

If any of the above criteria are fulfilled, the asset should be classified Stage 2.

A significant increase in credit risk (SICR) is based on the values of the change rating threshold. The internal rating deterioration by 7 and higher notches (relative to the initial rating) is considered to be a SICR factor used in the process of defining the stage.

- 3) Stage 3 – Credit impaired financial instruments in default, for which the expected credit losses are calculated for the entire lifetime (LECL).

For legal entity clients, default status (Stage 3) is applied on

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

the client level. If default indicator has occurred for an individual exposure, all client exposures are considered in the default. Activated default indicator implies default client and all its liabilities to the Bank gain rating 26.

For private individual clients, default status (Stage 3) is applied based on so-called pulling effect. If minimal 20% of the client's exposure is marked as default, the entire client will be marked as default with assigned rating of 26 and all his exposures will be marked as Stage 3. Otherwise, rating 1-25 will be assigned to the client, but particular exposures will be marked as Stage 3.

4) POCI assets - at initial recognition are not subject to the staging concept and the same ones are defined as POCI.

Credit risk measurement components

The credit risk exposure to a debtor can be divided into two components – the Expected Loss (EL), which should be covered by calculated risk costs, and the Unexpected Loss (UL), which is compensated by equity capital. The EL is the amount of exposure to a borrower that one can expect to lose over a 12-month period. The UL is calculated as the volatility of loss around the expected loss. The expected loss can be further divided into following three components:

$$EL = PD \times LGD \times EAD$$

These three components are defined as follows:

Probability of Default (PD) is dedicated to a particular borrower and is defined as the probability that the borrower will default within one year. Probability of default serves as an estimate of the probability that an exposure will record losses as stipulated by the loss given default within a pre-specified period of time. PD parameters are developed based on internal models (used assumptions of Markov's chains). Estimation is based on historical data collected. In order to initialize the IFRS 9 parameter estimation, Bank provided portfolio snapshots across a time frame of several years (minimum time frame is set at 3 years of data history), as dates for default events occurring in the portfolio snapshot timeframes.

Usage of expert defined PD value is possible in situation where PD modelling results are skewed (too low or unreasonably high) due to lack (and insufficient) modelling data. In this case expertly defined value have to be approved by the RiCo and documented for

audit trail. Expert setting has to incorporate benchmarking based on peer group and / or publicly available data. 12 month period in the future over the lifetime of a product.

In its ECL models, the Bank relies on a broad range of forward looking information as economic inputs, such as:

- GDP growth
- Unemployment rates
- CPI
- Retail Sales

The inputs and models used for calculating ECLs may not always capture all characteristics of the market at the date of the financial statements. To reflect this, qualitative adjustments or overlays are occasionally made as temporary adjustments when such differences are significantly material.

PD validation and back-testing are performed on regular basis, once a year based on predefined schedule with deadlines and responsibilities.

- **Loss given Default (LGD)** represents an estimate of the actual losses that would be expected to occur on a defaulted loan as a percentage of the EAD at the time of default. SBHR does not consider that 100% of the amount outstanding as collateral can be seized or that recovery can be achieved through other revenues; the actual loss caused by a default therefore tends to be less than the Bank's total exposure to the borrower. Furthermore, LGD is formulated as a function of the collateral type used to secure an exposure and is based on internal models.
- **Exposure at Default (EAD)** is equal to the exposure that the Bank expects to have to the borrower at the time of default. It is determined using facility-specific measures, such as expected drawdown rates for committed loan lines and the expected mark-to-market for derivative contracts. EAD during the life of the instrument is determined taking into account the expected changes in future periods, based on the repayment plans. For unused off-balance-sheet exposures, overall utilization (CCF of 100%) is assumed according to CNB expectations.

Segments and grouping of homogeneous exposures

Non-Retail segments

In order to determine value adjustment on portfolio basis in Stage 1 and Stage 2 for Corporate, SME, Financial institutions (FI) and Sovereign segments, the Bank recognizes a homogenous group of clients depending on the rating class. Pursuant to the valid rating system, the Bank applies a corresponding percentage of probability of default (the so-called PD - probability of default) on every rating class. As the second parameter in the calculation of value adjustments on a portfolio basis depending on segment, the Bank recognizes the percentage of LGD - ("Loss Given Default") i.e. - probability of loss in the case of acquiring the status of default.

Retail segment (private individuals and micro clients)

In order to determine value adjustment on a portfolio basis, in Stage 1 and Stage 2 for the Retail segment (private individuals and micro clients), the Bank recognizes a homogeneous group of clients depending on the days past due („time bucket“), and for each time bucket applies an appropriate percentage of probability of delay/default (the so-called PD - probability of default).

As the second parameter in the calculation of the allowance on a portfolio basis for Micro segment and Private individual segment, Bank recognizes LGD percentage ("Loss Given Default") and the probability of loss in the case of acquiring the status of default.

When assessing aggregate impairment for assets in Stage 3 or when calculating expected credit losses for assets in Stage 1 or 2, the exposures should be grouped on the basis of a 'homogeneous exposure group'.

Criteria for grouping which the Bank takes into account:

- PD is used for:
 - o Segment-level Non-Retail clients (Corporate, SME, FI and Sovereign) and internal ratings-ratings (1-25)
 - o Retail-Micro clients at DPD group level (buckets)
 - o Retail-PI clients at product level and DPD group level (bucket)
- LGD assumptions:
 - o Secured part of exposure calculated on the basis of the type of collateral for the Corporate, SME, PF, Retail-Micro and Retail-PI clients

- o Unsecured part of exposure calculated on the basis of product type for Retail-PI clients (as for PD), and segment-level for Non-Retail clients (Corporate and SME) and Retail-Micro
- o regulatory for the FIs and Sovereign segment

Write offs

Exposures are written off either partially or fully when Bank has no reasonable expectations of recovery. Reasonable expectations of recovery are based on following indicators: status of collateral, status of enforcement procedure, status of debtor (for debtors in liquidation or bankruptcy process), number of days past due. If the amount to be written off is greater than the accumulated impairment, impairment is increased for this difference and then gross carrying amount is written off against loss allowance. Any subsequent recoveries are decreasing loss expense.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

PORTFOLIO OVERVIEW – CREDIT RISK

Maximum exposure to credit risk

	Notes	2020	2019
Current accounts with the Croatian National Bank and other banks	5, 6	1,643,330	1,804,403
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	472,442	662,194
Loans to and receivables from banks	6	554,414	636,415
Financial assets at fair value through profit or loss			
- Debt securities	8	145,020	202,598
- Derivative financial instruments	8	2,676	2,042
Loans and advances to customers	7 (a)	6,997,768	6,481,405
Fair value through other comprehensive income financial assets	9	770,685	790,526
Total credit risk exposure relating to on-balance-sheet assets		10,586,335	10,579,581
Credit risk exposure relating to off-balance-sheet items is as follows:			
Financial guarantees	31 (a)	195,470	222,297
Performance guarantees	31 (b)	200,198	138,869
Letters of credit	31 (a)	12,875	3,557
Undrawn commitments	31 (a)	497,792	242,491
Total credit risk exposure relating to off-balance-sheet items		906,335	607,214
Total credit risk exposure		11,504,915	11,203,893

The above table represents the maximum direct credit risk exposure of the Bank as at 31 December 2020 and 31 December 2019, without taking into account any collateral held or other credit enhancements. For assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the statement of financial position. As presented above, 60.82% of the total maximum exposure is derived from loans and advances to customers (2019: 57.85%), while 5.23% relates to loans and advances to banks (2019: 5.68%).

CONCENTRATION OF CREDIT RISK

Concentration of credit risk is being monitored by client/counterparty/group of related parties, by geographical region and industry sector.

Concentration by client/counterparty

From the total amount of performing loans and advances and off balance towards companies in Corporate and SME segment (as defined in Corporate and SME Credit Policy and Risk Appetite Statement), the top 20 exposures account for 55.3% and is in line with defined limit. The highest exposure to an individual company before taking into account the amount of collateral as of 31 December 2020 amounted to HRK 172.207 thousand (31 December 2019: HRK 165,888 thousand).

Concentration by geographical region

The majority of the lending portfolio of the Bank is concentrated in the Republic of Croatia (98.94% as of 31 December 2020) with the exception of banks. The portfolio is proportionally allocated through counties in accordance with their significance and contribution to the total economic growth of the state. Zagrebačka županija and Grad Zagreb is the most significant county and the share of this county in the lending portfolio of the Bank at the end of 2020 was 41.94% (end of 2019: 43.36%).

Concentration of credit risk

The Bank has a diversified lending portfolio that covers various industries, with the largest portion being with individuals, which represents 61.73% (2019: 60.66%) of the credit portfolio at the year end.

The risk concentration in economic sectors within the portfolio of client loans at gross amounts, before impairment losses, is as follows:

	31. December 2020		31. December 2019	
Individuals	4,542,199	61,73%	4,132,521	60,66%
Trade	644,719	8,76%	625,913	9,19%
Industry	911,239	12,38%	787,573	11,56%
Project finance	278,550	3,79%	177,283	2,60%
Property operations and business services	23,974	0,33%	42,715	0,63%
Transport, storage and communications	62,616	0,85%	64,333	0,94%
Other services	894,424	12,16%	982,305	14,42%
	7,357,721	100,00%	6,812,643	100,00%

Concentration of assets and liabilities

The assets and liabilities of the Bank are concentrated on amounts due from and to the Republic of Croatia, as follows:

	Notes	31. December 2020	31. December 2019
Current accounts with the Croatian National Bank	5	1,225,562	1,670,923
Obligatory reserve with the Croatian National Bank	5	472,984	662,954
Republic of Croatia government bonds	8,9	764,656	923,398
Loans and advances to government		161,386	188,971
Other assets		2,293	2,306
Deferred tax assets		28,742	40,664
		2,655,623	3,348,216
Off-balance-sheet commitments		-	-

As at 31 December 2020 total exposure towards the Republic of Croatia amounted to 25% of total assets (2019: 33%).

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Credit quality per class of financial assets

Presentation of total exposure according to credit quality and allocation to the individual risk categories which include all credit risk exposures (loans and advances, placements with and

loans to other banks, FVOCI instruments, exposure toward CNB and other):

HRK thousand	Exposure 31.12.2020		
	Total	On Balance	Off Balance
Gross carrying amount	11,706,179	10,799,845	906,335
Risk provisions	(374,785)	(361,205)	(13,553)
Book value	11,331,422	10,438,639	892,782

The credit quality of financial assets is managed by the Bank using internal credit ratings.

The Bank's credit rating system consists of 4 risk categories, according to the creditworthiness of the clients:

Risk category	Internal rating	Description
Low	1-12	Clients with excellent creditworthiness
Medium	13-18	Clients with medium creditworthiness
High	19-25	Clients with low creditworthiness
Default	26	Clients in default

Each rating category is further divided into sub-groups (representing 26 internal credit rating grades). Low risk category can be achieved only by clients of excellent credit quality.

Credit quality (expressed through risk categories) per class of financial assets (loans and advances to customers, placements to other banks, securities and off-balance-sheet items) is presented in the table below. The past due amounts are presented separately (therefore included in the total exposure amount).

According to the classes of financial assets, the significant portion of financial assets relates to loans and advances to individuals and unincorporated business (45.39% of the exposure) and companies and similar organisations (26.57% of the exposure).

According to the credit quality of the portfolio, the majority of customers can be regarded as having good creditworthiness (89,23% of customers is risk category medium or low).

Total past due amounts (not from impaired loans) represent in total 7,78 % of the total exposure as of 31 December 2020 (31 December 2019: 7,78%). 7,27 % (31 December 2019: 7,78%) of total loans and advances, out of the total past due amount, relates to past due amounts of individuals and unincorporated business and 0,50% (31 December 2019: 0,75%) to past due amounts from companies and similar organisations.

The following table sets out information about the credit quality of financial assets measured at amortised cost and FVOCI debt instruments. Unless specifically indicated, for financial assets, the amounts in the table represent gross carrying amounts.

HRK thousand	2020						2019
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Off Balance	Total	Total
Low credit risk	6,527,690	44,728	1,055	-	413,295	6,986,768	4,271,941
Moderate credit risk	2,863,090	231,984	2,026	-	442,000	3,539,100	4,769,205
High credit risk	242,235	357,074	24,911	-	21,556	645,776	643,058
Default	-	-	325,054	-	1,911	326,965	783,326
Without internal credit rating	164,823	14,758	417	-	27,573	207,571	6,442
Gross carrying amount	9,797,838	648,544	353,463	-	906,335	11,706,180	10,473,972
Risk provision	(82,231)	(65,604)	(213,370)	-	(13,553)	(374,758)	(712,490)
Net carrying amount	9,715,606	582,940	140,093	-	892,782	11,331,422	9,761,482

The Bank monitors the concentrations of credit risk by sector and by risk classification. The following tables show the carrying amounts of financial instruments for which the loss allowance is measured at an amount equal to 12-month expected credit losses.

HRK thousand	2020					
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Trade receivables and Financial asset at FVOCI	Off Balance	Total
	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1
Low credit risk	943,491	1,734,815	3,078,688	770,685	410,289	6,937,968
Moderate credit risk	31,738	-	2,831,352	-	429,672	3,292,762
High credit risk	-	-	242,235	-	15,598	257,833
Default	-	-	11	-	-	11
Without internal credit rating	-	101,925	62,898	-	27,573	192,396
Gross carrying amount	975,229	1,836,740	6,215,184	770,685	883,132	10,680,970
Risk provision	(56)	(700)	(80,779)	(696)	(11,726)	(93,957)
Net carrying amount	975,173	1,836,040	6,134,405	769,989	871,406	10,587,013

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

HRK thousand						2019
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Financial asset at FVOCI	Off Balance	Total
	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1	Stage 1
Low credit risk	774,263	2,505,474	807,376	790,385	152,747	5,030,245
Moderate credit risk	7,457	-	4,795,568	-	433,408	5,236,433
High credit risk	-	-	143,775	-	8,192	151,967
Default	-	-	-	-	-	-
Without internal credit rating	19	-	205	-	30	254
Gross carrying amount	781,739	2,505,574	5,746,924	790,385	594,377	10,418,899
Risk provision	(15)	(967)	(76,096)	(42)	(6,954)	(84,074)
Net carrying amount	781,724	2,504,507	5,670,828	790,343	587,423	10,334,825

The following tables show the carrying amounts of financial assets and the exposure on off-balance items for which the loss allowance is measured at an amount equal to lifetime expected cre-

dit losses and that are financial instruments for which credit risk has increased significantly since initial recognition but that are not credit-impaired financial assets.

HRK thousand						2020
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Off Balance	Total	
	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2	
Low credit risk	-	-	44,728	2,990	47,718	
Moderate credit risk	1,353	-	230,632	12,281	244,265	
High credit risk	4	-	357,070	5,873	362,946	
Without internal credit rating	26	-	14,732	-	14,758	
Gross carrying amount	1,383	-	647,161	21,143	669,687	
Risk provision	(12)	-	(65,592)	(993)	(66,597)	
Net carrying amount	1,370	-	581,569	20,150	603,090	

HRK thousand					2019
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Off Balance	Total
	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2	Stage 2
Low credit risk	9	15	10,986	642	11,652
Moderate credit risk	13	-	182,033	8,474	190,520
High credit risk	-	-	389,952	2,360	392,312
Without internal credit rating	105	-	868	-	973
Gross carrying amount	127	15	583,839	11,476	595,457
Risk provision	(2)	-	(57,868)	(231)	(58,101)
Net carrying amount	125	15	525,971	11,245	537,356

The following tables show the carrying amounts of financial assets and the exposure on off-balance items for which the loss allowance is measured at an amount equal to lifetime expected credit

losses and that are financial instruments that are credit impaired at the reporting date.

HRK thousand					2020
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Off Balance	Total
	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3
Low credit risk	-	-	1,055	16	1,071
Moderate credit risk	-	-	2,026	47	2,073
High credit risk	-	-	24,911	85	24,997
Default	-	-	325,054	1,911	326,966
Without internal credit rating	-	-	417	-	417
Gross carrying amount	-	-	353,463	2,060	355,523
Impairment provision	-	-	(213,370)	(834)	(214,204)
Net carrying amount	-	-	140,093	1,225	141,319

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

HRK thousand	2019				
	Loans and advances to credit institutions	Loans to Sovereigns and Central banks	Loans and advances to customers	Off Balance	Total
	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3	Stage 3
Low credit risk	-	-	1,689	7	1,696
Moderate credit risk	-	-	1,445	14	1,459
High credit risk	-	-	14,620	48	14,668
Default	-	-	280,038	1,232	281,270
Without internal credit rating	-	-	515	-	515
Gross carrying amount	-	-	298,307	1,301	299,608
Impairment provision	-	-	(197,527)	(522)	(198,049)
Net carrying amount	-	-	100,780	799	101,559

Bank has no financial asset classified purchased or originated credit-impaired financial assets (POCI) as at 31 December 2020.

The following table, which summarises analysis of credit risk by internal credit rating, is based on management accounting and as such differs from the classifications used elsewhere in the financial statements.

31. December 2020	Risk category - low	Risk category - medium	Risk category - High	Default	Without internal credit rating	Total exposure	Aligned to Note	Past due, not impaired (from the Total)
Loans and advances to customers								
- companies and similar organisations	494,592	1,787,789	119,162	77,085	179,956	2,658,584	7(a)	50,469
- individuals and unincorporated business	2,482,757	1,306,371	505,050	247,980	41	4,542,199	7(a)	727,616
- other	153,998	2,940	-	-	-	156,938	7(a)	2
Placements with and loans to other banks	939,061	33,121	-	-	-	972,182	6	-
Fair value through other comprehensive income financial assets	770,685	-	-	-	-	770,685	9	-
Off-balance-sheet items	413,295	442,000	21,556	1,911	27,573	906,335		-
	5,254,388	3,572,221	645,768	326,976	207,570	10,006,923		778,087

31. December 2019	Risk category - low	Risk category - medium	Risk category - High	Default	Without internal credit rating	Total exposure	Aligned to Note	Past due, not impaired (from the Total)
Loans and advances to customers								
- companies and similar organisations	389,709	2,072,919	134,150	79,104	1,242	2,677,124	7(a)	67,008
- individuals and unincorporated business	613,516	2,903,536	414,198	200,929	228	4,132,407	7(a)	631,551
- other	352	2,602	-	7	152	3,113	7(a)	4
Placements with and loans to other banks	762,518	7,349	-	-	28	769,895	6	6
Available-for-sale financial assets	790,385	141	-	-	-	790,526	9	-
Off-balance-sheet items	153,409	441,888	10,654	1,232	30	607,213		
	2,709,889	5,428,435	559,002	281,272	1,680	8,980,278		698,563

The total amount of past due nor impaired financial assets as at 31 December 2020 amounts to 778,087 thousand HRK (31 December 2019: 698,563 thousand HRK).

Aging analysis of past due but not impaired loans per class of financial assets

The table below represents the aging structure of past due amounts (not from impaired loans) per classes of financial assets.

Amounts presented are total outstanding exposures according to the worst delay in payment under each facility. As of 31 December 2020 the largest portion, 93,51 %, of past due amounts relate to individuals (31 December 2019: 90.41 %) and the remaining part of 6,49 % (31 December 2019: 9.59 %) relates to companies and others.

31. December 2020	Less than 30 days	31 to 90 days	91 to 365 days	More than 365 days	Total
Past due exposures to:					
- companies	35,143	15,165	159	3	50,469
- individuals	622,720	93,745	10,832	319	727,616
- other	2	-	-	0	2
	657,865	108,910	10,991	322	778,087
31. December 2019					
Past due exposures to:					
- companies	65,386	1,618	4	-	67,008
- individuals	527,941	94,120	9,117	373	631,551
- other	4	-	-	-	4
	593,331	95,738	9,121	373	698,563

Forbearance exposure

In order to ensure that Bank's principles are met, the internal credit policies set out specific restructuring related requirements. The existing distressed restructuring related internal policies have been revised and updated for the purpose of ensuring full conformity with EBA's requirements for reporting on forbearance and non-performing exposures under Regulation (EU) No. 575/2013.

Exposures are classified as forborne if a concession on an existing contract is granted which is caused by either existing or anticipated financial difficulties of the client which would endanger fulfilment of the client's existing financial obligations.

The identification of forborne exposures is undertaken on transaction level and exposures are only assessed if a concession is granted. Thus, exposures without a concession are not assessed as no forbearance-relevant measure is applicable.

Concessions can be initiated by the bank or the client. Among other measures the reduction in interest rate, extension of the tenor or write-off indicates that exposures need to be classified as forborne.

The forbearance status is differentiated in:

- Performing forborne;
- Non-performing forborne.

Exposures to which a concession is granted are classified as performing if:

- The exposure was classified as performing at the time of signing the concession and
- The concession did not reclassify the exposure as non-performing
- The exposures healed from non-performing forborne.

The classification as forborne can be reset to not forborne if the following criteria are met:

- The exposure is considered as performing;
- A probation period of at least 2 years has passed since the forborne exposure was classified as performing;
- Regular payments of a significant amount of principal or interest have been made for half of the probation period;
- At the end of the probation period, none of the exposures of the debtor is more than 30 days past due.

In the following table forborne exposures of Bank as of 31 December 2020 are presented:

Forbearance status as of 31 Dec 2020			
HRK thousand	Gross carrying amount of exposures with forbearance measures	Performing exposures with forbearance measures	Non-performing exposures with forbearance measures
Loans and advances	203,940	91,855	112,085

Forbearance status as of 31 Dec 2019			
HRK thousand	Gross carrying amount of exposures with forbearance measures	Performing exposures with forbearance measures	Non-performing exposures with forbearance measures
Loans and advances	196,391	96,859	99,533

Non performing loan portfolio / NPL

The quality of the loan portfolio is protected by periodic reviews and the on-going monitoring of credit exposure. The monitoring process is aimed at:

- Identification of symptoms and threats affecting the client;
- Undertaking actions preventing the deterioration of credit portfolio quality;
- Maximizing the probability of recovery of the Bank's assets.

Early risk identification is a crucial part of risk management and aims at avoiding or mitigating possible credit losses for the

bank. The sooner the negative developments are identified and the more consistently solutions are implemented, the greater are the restructuring options and their success.

If the monitoring process shows indications of the borrower's inability to fulfill obligations to repay the debt, the loan is assigned to the Restructuring and Workout Department (RWO).

The table below shows the development of the non-performing portfolio of year 2020 in comparison to year 2019:

HRK thousand	Total exposure	
	31.12.2020	31.12.2019
NPL volume	353,463	298,307

Collateral

The Bank considers the three main classes for collaterals:

- first class collateral - highly liquid or marketable in relatively short-term (e.g. cash deposit, real estates, bank guarantees etc.),
- adequate collateral in the form of real estate and movable property and
- other collateral (e.g. pledge on salaries).

The Bank monitors the market value of collateral on an on-going basis.

The fair market value of real estate collateral in the current inactive market is difficult to estimate with high level of certainty.

Credit risk exposure and collateral coverage for each internal risk rating

The table below shows the distribution of credit risk exposure per internal credit rating groups and the share of the unsecured part of the exposure (after applied hair-cut):

	31. December 2020		31. December 2019	
	Exposure amount	Unsecured share of exposure	Exposure amount	Unsecured share of exposure
Risk category - low	5,254,388	82,96%	2,709,889	83,43%
Risk category - medium	3,572,221	62,62%	5,428,435	73,02%
Risk category - high	645,768	72,91%	559,002	77,32%
Default	326,976	73,76%	281,271	74,26%
Without internal credit rating	207,570	71,90%	1,680	100,00%
Total	10,006,923	74,76%	8,980,277	76,47%

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Offsetting financial assets and financial liabilities

Sberbank d.d. uses master netting agreements as a method to reduce the credit risk exposure of derivatives and loans with financial insurance. They represent a possibility for net settlement of all contracts in case of any counterparty not fulfilling their payment obligations. For derivatives, the amounts of the assets and liabilities which are subject to offsetting on the basis of the master netting agreement are shown in the column "Financial instruments". Loans with financial insurance are characterized by

an arrangement of simultaneous sale and purchase of securities at a predefined price and time, thus ensuring that the security remains in the possession of the creditor as collateral in case the debtor does not meet its obligations. The effects of offsetting this agreements are shown in the column Non-monetary financial collaterals, received/provided. The collateral represents the market value of the transferred security; however, if the security's market value exceeds the book value of the receivable/liability of the loans with financial insurance, the value equals the book value.

Offsetting financial assets and financial liabilities

31. December 2020						
Financial assets subject to netting agreements	Financial assets gross amount	Financial instruments	Received monetary collaterals	Received non-monetary collaterals	Net amount after potential netting	
Derivatives	2,676	-	24,584	-	27,261	
Total	2,676	-	24,584	-	27,261	
Financial liabilities subject to netting agreements	Financial liabilities gross amount	Financial instruments	Given monetary collaterals	Given non-monetary collaterals	Net amount after potential netting	
Derivatives	(2,456)	-	(5,276)	-	(7,732)	
Received repo loans/ Loans with financial insurance	271,258	-	-	(394,550)	(121,824)	
Total	268,802	-	(5,276)	(394,550)	(129,556)	
31. December 2019						
Financial assets subject to netting agreements	Financial assets gross amount	Financial instruments	Received monetary collaterals	Received non-monetary collaterals	Net amount after potential netting	
Derivatives	2,042	-	25,850	-	27,892	
Total	2,042	-	25,850	-	27,892	
Financial liabilities subject to netting agreements	Financial liabilities gross amount	Financial instruments	Given monetary collaterals	Given non-monetary collaterals	Net amount after potential netting	
Derivatives	(2,292)	-	(1,935)	-	(4,227)	
Received repo loans/ Loans with financial insurance	258,475	-	-	(271,619)	(13,144)	
Total	256,183	-	(1,935)	(271,619)	(17,371)	

NOTE 34.3 - LIQUIDITY RISK

Liquidity, or the ability to fund increases in assets and meet obligations, is crucial to the ongoing viability of the Bank.

Liquidity risk management involves setting a strategy for the Bank, ensuring effective board and senior management oversight, as well as operating under a sound process for measuring, monitoring and controlling liquidity risk.

The Bank has access to a diverse funding base. Funds are raised using a broad range of instruments including various types of retail and corporate deposits, borrowings and share capital. This enhances funding flexibility, limits dependence on a single source of funds and generally lowers the funding cost.

The Bank strives to maintain a balance between continuity of funding and flexibility through the use of liabilities with a range of maturities. The Bank continually assesses the liquidity risk by identifying and monitoring changes in funding required for meeting business goals and targets set in terms of the Bank's overall strategy. Furthermore, the Bank holds a portfolio of liquid assets as part of its liquidity risk management strategy.

The Bank adjusts its business activities in compliance with legislation and internal policies for maintenance of liquidity reserves by matching liabilities and assets with limits and preferred liquidity ratios. The Bank manages liquidity reserves daily, ensuring also the fulfilment of all customer needs.

The Bank maintains a liquidity contingency plan. This plan identifies the early indicators, defines the responsibilities and actions to be taken in the event of liquidity crises.

Short term liquidity is monitored daily. The market risk unit has established process of measurement, monitoring and reporting on the short term liquidity, as per CNB quantitative requirements, as well as for liquidity requirements prescribed by internal policies.

On a daily basis the Bank calculates and monthly reports on Liquidity Coverage Ratio (LCR). The calculation is based on Delegated Act (EU) 2015/61, and Directive (EU) 575/2013.

LCR is a short-term liquidity indicator, which insures that a bank holds sufficient buffer of highly liquid and easily convertible asset that can be, in case of an emergency fast and with no major losses, converted into cash, and in the period of 30 days finance all planned and unplanned outflows.

LCR limit is set to 100% for Sberbank d.d.. During 2020 the Bank was compliant with LCR limit.

Liquidity position of a Bank is also managed through the assessment of an impact of specific potential events and/or of altered financial factors onto the financial standing of the Bank. During this process, both internal and external bank-specific factors are considered.

The calculation is based on the bi-weekly liquidity report which in addition to the contractual items also includes a projection of the liquidity positions. The projections are the result of the current activities of the individual business segments and of the budgeted values.

The following three stress scenarios are conducted:

- 1) **Bank specific scenario** (disruptions in the reputation of the Bank - at the same time, the situation on the market is stabile);
- 2) **Market-wide scenario** (disruptions on the market (reduced liquidity) - at the same time, the situation in the Bank is stable);
- 3) **Combined scenario** (combination of these two scenarios).

The scenarios are implemented by applying a haircut to the positions of the liquidity report, followed by the calculation of the cumulative liquidity gap which is a cumulative difference between cash inflows and outflows in each time bucket. Liquidity buffer, which consists of cash, deposits at CNB, securities and the committed line of credit of the Group, is added to the resulting curve. Survival horizon is a period during which the Bank is able to settle its obligations without additionally intervening in the assets / liabilities structure.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

The results of stress test for year 2020 and 2019 are disclosed below:

31 December 2020						
Scenario	Indicator	up to 5 days	from 5 days to 1 month	from 1 to 3 months	from 3 to 6 month	from 6 do 12 month
Bank scenario	Liquidity gaps with liquidity buffer in ths HRK	1,719,277	1,467,902	396,630	(391,317)	(1,355,171)
Market scenario		1,671,790	1,490,105	619,137	114,703	(514,177)
Combined scenario		1,543,111	1,201,740	91,779	(788,349)	(1,848,414)
31 December 2019						
Scenario	Indicator	up to 5 days	from 5 days to 1 month	from 1 to 3 months	from 3 to 6 month	from 6 do 12 month
Bank scenario	Liquidity gaps with liquidity buffer in ths HRK	2,404,326	2,515,486	1,590,346	552,781	(646,710)
Market scenario		2,417,328	2,628,083	1,919,593	1,149,463	408,867
Combined scenario		2,236,770	2,295,830	1,328,678	205,528	(1,097,212)

Long term liquidity is controlled within the maturity structure of the Bank's assets and liabilities which is analysed by the data used to calculate NSFR (request for net stable funding ratio). The calculation is based on Regulation (EU) no. 575/2013, and is designed to improve the medium and long term liquidity in a way to limit the possibility of short-term financing, and encourage the improvement of maturity structure of assets and liabilities. Internal limit for NSFR is set at 106%.

Analysis of the financial liabilities

The report below shows the liability maturity structure of the undiscounted liabilities taking into account the earliest possible date of repayment. The Bank's financial liabilities without contracted maturity are treated as liabilities on demand.

2020 – Liabilities						
ths HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits from credit institutions	32,000	442,000	165,000	-	-	639,000
Deposits from customers	3,833,000	732,000	2,730,000	462,000	293,000	8,050,000
Borrowings	-	14,000	64,000	365,000	316,000	759,000
Lease liability	-	3,000	10,000	24,000	50,000	87,000
	3,865,000	1,191,000	2,969,000	851,000	659,000	9,535,000

2019 – Liabilities						
ths HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Deposits from credit institutions	17,000	411,000	721,000	-	-	1,149,000
Deposits from customers	3,245,000	789,000	2,709,000	614,000	331,000	7,688,000
Borrowings	-	50,000	80,000	281,000	197,000	608,000
Lease liability	-	3,000	10,000	27,000	59,000	99,000
	3,262,000	1,253,000	3,520,000	922,000	587,000	9,445,000

The contractual maturity structure of the Bank's contingent liabilities and commitments:

2020						
ths HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	391,260	-	-	-	-	391,260
Letters of credit	-	10,036	2,784	-	-	12,820
Undrawn commitments	488,702	-	-	-	-	488,702
Total at 31 December 2020	879,962	10,036	2,784	-	-	892,782

2019						
ths HRK	On demand	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Guarantees	355,836	-	-	-	-	355,836
Letters of credit	-	1,896	1,652	-	-	3,549
Undrawn commitments	240,121	-	-	-	-	240,121
Total at 31 December 2019	595,957	1,896	1,652	-	-	599,506

NOTE 34.4 – MARKET RISK

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate due to changes in market variables such as interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

NOTE 34.4.1 MARKET RISK –TRADING BOOK

Market risk management of the Trading book assets and liabilities is based on the methods prescribed by CNB and EBA, guidelines prescribed on the group level and internal policies.

For each type of financial instruments in the trading portfolio, the appropriate limits had been set depending on the risks that financial instruments are exposed to.

Volume limits and limits for maximum loss are prescribed and are monitored daily.

At the end of 2020, the Trading book consist of state bonds, foreign exchange forward and swap contracts.

Capital requirements for market risk exposure of the Trading book items are calculated using the methodology prescribed by the REGULATION (EU) No 575/2013.

NOTE 34.4.2 MARKET RISK BANKING BOOK

Market risk for the banking book includes currency risk, interest rate risk and equity price risk (the Bank's exposure to equity price risk in the Banking book is not significant).

Interest rate risk

Interest rate risk is the exposure of a Bank's financial condition to adverse movements in interest rates. Accepting this risk is a normal part of banking operations, however excessive interest rate risk can impose a significant threat to a Bank's earnings and capital base.

The primary form of the interest rate risk is the re-pricing risk which arises from timing differences in the maturity (for fixed rate) and re-pricing (for floating rate) of the Bank's assets, liabilities and off balance sheet positions. Managing interest rate risk within the Basel framework is also coordinated on a group level and it is based on SAP application, which provides measures for

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

interest rate risk management and possibility of detailed analysis of exposure to interest rate risk.

In overall, Sberbank d.d., within the Group project produced the comprehensive impact of the Benchmark. Reform on the SBEU group, including Sberbank d.d. can be considered as moderate because major part of exposure to reference interest rates is related to benchmarks which are not subject for replacement due to BMR compliance (EURIBOR, CZK PRIBOR and HUF BUBOR). Although EURIBOR linked products represent highest exposure on SBEU Group level, introduction of hybrid EURIBOR methodology is not expected to have significant impact while no contracts renegotiation is required and impact on IT systems and internal processes is minimal. With regard to EONIA – ESTER transition only small overall impact is expected due to the fact that EONIA

is not referenced in any of the SBEU products and used for the calculation of interest on received/posted collateral under ISDA/CSA agreement. Despite the fact that local benchmarks used (HRK ZIBOR and HRK NRS) are not BMR, administration of HRK ZIBOR and HRK NRS was taken over by the Croatian National Bank, which ensured BMR compliance.

Sensitivity of the net interest income on changes of interest rates

The sensitivity of the net interest income is the effect of the assumed changes in interest rates on the net interest income for one year. The tables below provide overview of sensitivity of the Bank's earnings to ± 200 bp for EUR and other currencies and to ± 250 bp for HRK reasonably possible movements in interest rates.

2020				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		in ths HRK		in ths HRK
HRK	+250	5,284	-250	(5,284)
EUR	+200	6,884	-200	(6,884)
Others	+200	281	-200	(281)
2019				
Currency	Increase in basis points	Sensitivity of net interest income	Decrease in basis points	Sensitivity of net interest income
		in ths HRK		in ths HRK
HRK	+200	2,731	-200	(2,731)
EUR	+200	8,700	-200	(8,700)
Others	+200	440	-200	(440)

For the purpose of calculation of the effect on net interest income, interest sensitive assets and liabilities are classified as follows:

- Fixed rate assets and liabilities according to their maturity;
- Floating rate assets and liabilities according to the re-pricing date;
- Assets and liabilities with the interest rate where maturity or re-pricing date is not known are allocated to relevant time bucket according to the assumptions based on the historical data and market specifics.

Currency risk

The Bank is exposed to currency risk through transactions in foreign currencies.

Foreign currency exposure arises from credit, deposit, investment and other trading activities.

The Bank manages its currency risk by setting principles and a limit structure for foreign currency exposures, whilst ensuring continuous monitoring of the exposures against the limits set.

According to the legislation and internally set limits, the currency risk exposure is regularly monitored for each currency and for the overall balance and off balance sheet positions that are denominated or linked to foreign currency.

The Bank directs its business activities by trying to minimise the gap between assets and liabilities denominated in or linked to foreign currency, and maintaining the daily business activities in accordance with market movements.

	31. December 2020				31. December 2019
Assets	HRK	EUR	Other	Total	
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,807,306	88,427	4,357	1,900,090	2,521,120
Placements with and loans to other banks	15,006	803,115	154,061	972,182	769,895
Financial assets at fair value through profit or loss	68,510	91,431	-	159,941	221,736
Loans and advances to customers	2,422,185	4,555,896	19,687	6,997,768	6,481,403
Financial assets at fair value through other comprehensive income	389,439	381,246	-	770,685	790,526
Total assets	4,702,446	5,920,115	178,105	10,800,666	10,784,680
Liabilities					
Deposits from banks	128,394	509,842	-	638,236	1,145,472
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2,456	-	-	2,456	2,292
Deposits from customers	3,210,222	4,623,264	176,430	8,009,916	7,638,881
Other borrowings	683,161	56,104	-	739,265	587,352
Subordinated liabilities	-	203,640	-	203,640	201,106
Total liabilities	4,024,233	5,392,850	176,430	9,593,513	9,575,104

Sensitivity on currency changes

Sensitivity to currency risk is calculated as the effect of the unfavourable change in foreign exchange applied on the exposure.

The table below shows the currencies to which the Bank has significant exposure, and the effect on the income statement of the change in these currencies applied to the overall Bank's position.

	31. December 2020		31. December 2019	
	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)	Change in currency rate	Income statement effect (in ths. HRK)
EUR	5%	(6,579)	5%	(11,450)

NOTE 34.5 OPERATIONAL RISK MANAGEMENT

Operational risk is a risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, and includes legal risk.

The Bank is continuously making improvements of the system for managing operational risks in accordance with the Basel fra-

mework, local regulations and Group policies. Yearly review of internal documents for operational risk management is regularly performed.

Operational risk analysis (Operational Risk and control self-assessment) is conducted yearly in the Bank, where the potentially most risk-bearing internal processes in respect of operational risks

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

are successfully identified and are subject to an in-depth analysis. Where deemed necessary, additional controls and risk mitigating measures have been defined by the Bank.

Group methodology for Scenario analysis is implemented in the Bank. The Bank uses scenario analysis for identifying rare material risks (also those potential risks that haven't occurred yet) and control system deficiencies (developing mitigation actions). Scenario analyses are conducted annually with the possibility of ad-hoc scenario analysis.

According to the underlying Group guidelines risk analysis is conducted for every new product introduced in the Bank.

Furthermore, raising awareness of Operational risk is done through education, and also within the regular internal education of new employees. We have made additional customization of on-line OpRisk testing, by dedicated business areas. Education is conducted by the Operational risk department.

All events caused by operational risks regardless of whether they resulted in a loss for the Bank are entered and administrated in the OpRisk database. Based on these data possible additional measures/controls are defined and implemented. Changes in process of collection of events caused by operational risk and reporting on these events were also implemented to be aligned with Group methodology.

The Bank has the Early warning system – Key Risk Indicators (KRI) which was developed on the Group level. Key Risk Indicators are implemented and administrated in the OpRisk database, which are included in the operational risk reports.

In 2020 the Bank continued to review and improve the internal control system (based on the underlying Group policy and the CNB regulations). There are two types of controls – operational controls and management controls (which controls operational controls). The execution of management controls is monitored through the OpRisk database and is on monthly basis reported to the Risk committee.

The Bank is regularly doing review of outsourced services which is ground for managing outsourcing risk in the Bank. Bank informs

the CNB on outsourcing of materially important activities (in accordance with the CNB Decision on Outsourcing). Fraud management and all fraud related activities are established under Operational risk department and have continued in 2020.

The calculation of the capital requirement for operational risk (the Bank uses standard approach, according to Basel II regulations) is done on an annual basis and reported to the Group and the CNB.

NOTE 35 – FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

Financial instruments at fair value through profit or loss and financial instruments at fair value through other comprehensive income are measured at fair value. Loans and receivables are measured at amortised cost less impairment. Management believes that the carrying value of these instruments is not significantly different from their fair value.

The following summarises the major methods and assumptions used in estimating the fair values of financial instruments.

Loans and advances

The fair value of loans and advances is calculated based on discounted expected future principal and interest cash flows. For loans that do not have fixed repayment dates or that are subject to prepayment risk, 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 the Bank has a limited portfolio of loans and advances with fixed rate and longer term maturity, the management believes that the fair value of loans and advances is not significantly different from their carrying value.

Bank and customer deposits

For demand deposits and deposits with no defined maturities, fair value is taken to be the amount payable on demand at the reporting 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 with variable rate, being the market rate, the management believes there is no significant difference between the fair value of these deposits and their carrying value.

Borrowings

As the majority of the Bank's borrowings bear interest at variable rates, the management believes there is no significant difference between their carrying and fair value.

a) Fair value hierarchy of financial instruments measured at fair value

As explained in the accounting policies, the Bank uses levels of the fair value hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments.

At the end of 2020 the Bank classify as financial instrument in Level 3 category depositary receipts and convertible bonds from Fortenova. Investments in financial instruments provided in the Agrokor settlement proceeding are measured at fair value using the valuation techniques based on the sufficient data to measure fair value. Valuation is prepared maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

The following table shows an analysis of financial instruments recorded at fair value according to the level of the fair value hierarchy.

31. December 2020				31. December 2019			
in ths. HRK	Level 1	Level 2	Level 3	in ths. HRK	Level 1	Level 2	Level 3
Financial assets held for trading at FVTPL				Financial assets held for trading at FVTPL			
Derivatives				Derivatives			
Forward foreign exchange contracts	-	2,676	-	Forward foreign exchange contracts	-	2,042	-
Debt securities	96,037	-	-	Debt securities	33,012	-	-
Non-trading financial assets at FVTPL				Non-trading financial assets at FVTPL			
Equity instruments	-	-	12,245	Equity instruments	-	-	17,642
Debt securities	-	-	48,983	Debt securities	-	-	71,767
Financial assets at FVOCI				Financial assets at FVOCI			
Debt securities	770,544	-	-	Debt securities	790,385	-	-
Total assets	866,581	2,676	61,228	Total assets	923,397	2,042	89,409
Financial liabilities held for trading				Financial liabilities held for trading			
Derivatives				Derivatives			
Forward foreign exchange contracts	-	2,456	-	Forward foreign exchange contracts	-	2,292	-
Total liabilities		2,456		Total liabilities		2,292	

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

During 2020 and 2019 there were no transfers of assets within the fair value hierarchy levels.

The appropriate yield curve used to discount the future cash flows in "mark-to-model" level 2 valuation measurements is the yield curve associated with the nominal currency of the security.

other banks and loans and advances to customers are measured at amortised cost, but however due to nature of those transactions, contractual cash flows for loans and short-term maturity for cash reserves and placements it is considered that their carrying value approximates their fair value

b) Fair value hierarchy for financial instruments not measured at fair value

As at 31 December 2019 and 2020 cash reserves and balances with the Croatian National Bank, placements with and loans to

31. December 2020			31. December 2019		
in ths. HRK	Carrying value	Fair value	in ths. HRK	Carrying value	Fair value
Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	1,900,090	1,900,090	Cash reserves and balances with the Croatian National Bank	2,521,120	2,521,120
Placements with and loans to other banks	972,182	972,182	Placements with and loans to other banks	769,895	769,895
Loans and advances to customers	6,997,768	6,997,768	Loans and advances to customers	6,481,403	6,481,403
Total assets	9,870,040	9,870,040	Total assets	9,772,418	9,772,418
Deposits from banks	638,235	638,235	Deposits from banks	1,145,472	1,145,472
Deposits from customers	8,009,916	8,009,916	Deposits from customers	7,638,881	7,638,881
Other borrowings	739,266	739,266	Other borrowings	587,352	587,352
Subordinated liabilities	203,640	203,640	Subordinated liabilities	201,106	201,106
Total liabilities	9,591,057	9,591,057	Total liabilities	9,572,811	9,572,811

NOTE 36 – CLASSIFICATION OF FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES

The following table provides a reconciliation between the line items of the statement of financial position and categories of financial instruments.

	Note	Non-trading financial instruments at FVTPL	Trading financial instruments at FVTPL	FVTPL Debt instruments	FVOCI Debt instrument	FVOCI Equity instrument	Amortised cost	Total carrying amount
Cash reserves and balances with the CNB	5	-	-	-	-	-	1,900,090	1,900,090
Placements with and loans to other banks	6	-	-	-	-	-	972,182	972,182
Financial assets at fair value through profit or loss	8	61,228	2,676	96,037	-	-	-	159,941
Loans and advances to customers	7	-	-	-	-	-	6,997,768	6,997,768
FVOCI financial assets	9	-	-	-	770,544	141	-	770,685
Total financial assets		61,228	2,676	96,037	770,544	141	9,870,040	10,800,666
Deposits from banks	12	-	-	-	-	-	638,235	638,235
Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	-	2,456	-	-	-	-	2,456
Deposits from customers	13	-	-	-	-	-	8,009,916	8,009,916
Borrowings	14	-	-	-	-	-	739,266	739,266
Provisions for liabilities and charges	17	-	-	-	-	-	78,260	78,260
Subordinated liabilities	15	-	-	-	-	-	203,640	203,640
Total financial liabilities		-	2,456	-	-	-	9,670,767	9,671,773

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

NOTE 37 – RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Bank considers that it has an immediate related party relationship with its shareholders and their subsidiaries (mainly the Ministry of Finance of the Russian Federation Group companies), the Supervisory and Managing Board members and other executive management (together "key management personnel"); close family members of key management personnel; and entities con-

trolled, jointly controlled or significantly influenced by key management personnel and their close family members. Bank is executing transactions with related parties using arm's length principle. The following table summarises outstanding balances at the balance sheet date with the parent company Sberbank Europe AG, ultimate parent company Sberbank of Russia, and with other members of the Ministry of Finance of the Russian Federation Group:

Assets	31. December 2020	31. December 2019
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - placements with banks	8,129	4,219
Parent		
Sberbank Europe AG - placements with banks	574,103	536,939
Sberbank Europe AG - other receivables	-	1,844
Sberbank Europe AG - other assets	608	443
Other related companies		
Sberbank Srbija A.D. Beograd - placement with banks	164	161
Sberbank BH d.d. - placement with banks	20	28
Sberbank banka d.d. - placements with banks	22,334	18,763
Sberbank Magyarorszagi ZRT - placements with banks	184	154
Sberbank CZ - placements with banks	465	9,109
Sberbank (Switzerland) AG - placements with banks	199	753
	606,206	572,413
Liabilities	31. December 2020	31. December 2019
Ultimate parent		
Sberbank of Russia - deposits from banks	1,238	1,294
Sberbank of Russia - other liabilities	-	-
Parent		
Sberbank Europe AG - deposits from banks	416,800	599,194
Sberbank Europe AG - other liabilities	10,700	4,726
Sberbank Europe AG - borrowings	203,640	201,105
Other related companies		
Pronam nekretnine d.o.o. - deposits from customers	864	619
Pronam nekretnine d.o.o. - other liabilities	10	18
Sberbank banka d.d. - deposits from banks	85,256	156,057
Magyarorszagi Volksbank RT - deposits from banks	74	112,692
Sberbank BH d.d. - deposits from banks	5,225	371
Sberbank AD Banja Luka - deposits from banks	799	951
Sberbank CZ - deposits from banks	720	-
Sberbank CZ - other liabilities	-	331
	725,326	1,077,358

Off-balance-sheet	31. December 2020	31. December 2019
Parent		
Sberbank Europe AG – undrawn commitments	113,053	223,277
Sberbank Europe AG – guarantee for credit risk	-	-
Other related companies		
Sberbank Magyaroszagi ZRT – guarantee issued	-	744
Sberbank CZ – guarantee received	75,369	74,426
Sberbank banka d.d. – guarantee issued	-	1,749
Sberbank banka d.d. – guarantee received	26,027	41,120
Sberbank Srbija – guarantee issued	-	602
Sberbank BH d.d. – guarantee received	30,148	-
	244,597	341,918

At 31 December 2020 there were no loans and advances for which guarantees were obtained from Sberbank of Russia, or from Sberbank Europe AG (as presented above).

Key management personnel

The key management personnel relates to the members of the Management Board and procurators.

The key management personnel compensation in 2020 amounted to HRK 10,643 thousand (in 2019 HRK 9,488 thousand) and inclu-

ded gross salaries including benefits in kind. Out of these benefits, in 2020, the Bank made pension contributions into obligatory pension funds for key management personnel in the amount of HRK 555 thousand (2019: HRK 527 thousand).

The following table summarises outstanding balances at the balance sheet date as well as off-balance-sheet transactions with the key management personnel:

	31. December 2020	31. December 2019
Assets		
Key management personnel	-	-
Liabilities		
Key management personnel – deposits from customers	13,446	11,324
Off-balance-sheet		
Key management personnel – undrawn commitments	198	233

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020

(All amounts in HRK thousands unless otherwise stated)

Transactions with related parties were as follows:

2020	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	72	27	67	-	166
Fee and commission income	2	-	294	2	298
Net trading income	-	-	-	-	-
Other income	-	-	440	-	440
Total income	74	27	801	2	905
Interest expense	14,805	-	931	27	15,763
Fee and commission expense	3,829	24	253	1	4,107
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	10,643	10,643
Other expenses	7,690	535	4,338	-	12,564
Total expense	26,324	559	5,522	10,671	43,077

2019	SBERBANK EUROPE AG	SBERBANK OF RUSSIA	Affiliates	Key management personnel	Total
Interest and similar income	1,379	14	429	-	1,822
Fee and commission income	-	1	163	2	166
Net trading income	-	-	-	-	-
Other income	-	-	420	2	422
Total income	1,379	15	1,012	4	2,410
Interest expense	11,796	-	2,332	69	14,197
Fee and commission expense	2,628	25	1,047	1	3,701
Gross salaries and benefits in kind	-	-	-	9,488	9,488
Other expenses	2,304	291	10,261	-	12,857
Total expense	16,728	316	13,640	9,558	40,243

During the 12 months of the year 2020 Sberbank d.d. didn't have any transactions with these related parties: JSC Sberbank AST, JSC Sberbank Tech ALB Edv – Service GmbH, CJSC Sberbank CIB, SIB (Cyprus) limited, Sberbank India, Športsko Društvo Sberbank, Sberbank CIB (UK) Ltd, SBAG IT – Services GmbH, Sberbank Corporate University and Garay Centar Ingotlanforgalmazo.

There are no other companies or individual person that could be treated as related party, except those stated above.

NOTE 38 – EVENTS AFTER BALANCE SHEET DATE

As explained in the note 31 “Commitments and contingencies: (c) Legal proceedings” of these financial statements, the Bank submitted constitutional claim to Constitutional Court of Croatia against decision of Supreme court which verified the Decision of Commercial Court against all involved banks.

The decision of the Constitutional Court on the lawsuits of the banks was made on 03.02.2021 and all banks’ objections

were rejected. The decision does not affect the existing legal position of the bank, provisioning approach and the amount of provisions at balance sheet date, because it was just a confirmation of the already existing Supreme and High Commercial Court decisions back in 2018, meaning that it was already taken into consideration for year 2018. and 2020. respectively.

Events after balance sheet date explained above do not constitute significant event that requires adjustment to financial statements of the Bank.

Appendix

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Pursuant to the Decision of the Croatian National Bank's on structure and content of bank's annual financial statements (NN 42/2018 and NN 122/2020) bellow we present the required forms for the Bank for the year ended 31 December 2020 in the form required by the decision. Information about the basis of presentation as well as a summary of accounting policies is given in the notes to the financial statements. Information impor-

tant for better understanding of certain positions of the balance sheet, profit and loss account, changes in equity as well as cash flow statement are also included in the notes.

Reconciliation between forms presented below and primary financial statements is presented in Appendix 2.

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Form "Statement of financial position (Balance sheet)" As at 31 December 2020

Statement of financial position (Balance sheet) as at 31 December 2020 – Non-consolidated

Assets	31. December 2020	31. December 2019
1. Cash, cash balances at central banks and other demand deposits (from 2. to 4.)	1,845,411,469	1,994,186,010
2. Cash on hand	202,085,898	188,002,706
3. Cash balances at central banks	1,225,558,829	1,670,917,293
4. Other demand deposits	417,766,742	135,266,011
5. Financial assets held for trading (from 6. to 9.)	98,713,799	135,054,346
6. Derivatives	2,676,487	2,041,920
7. Equity instruments	-	-
8. Debt securities	96,037,312	133,012,426
9. Loans and advances	-	-
10. Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss (from 11. to 13.)	61,228,476	86,682,176
11. Equity instruments	12,245,695	17,096,223
12. Debt securities	48,982,781	69,585,953
13. Loans and advances	-	-
14. Financial assets designated at fair value through profit or loss (15. + 16.)	-	-
15. Debt securities	-	-
16. Loans and advances	-	-
17. Financial assets at fair value through other comprehensive income (from 18. to 20.)	770,684,878	790,525,781
18. Equity instruments	141,000	141,000
19. Debt securities	770,543,878	790,384,781
20. Loans and advances	-	-
21. Financial assets at amortised cost (22. + 23.)	8,024,628,433	7,778,231,506
22. Debt securities	18,915,309	13,244,775
23. Loans and advances	8,005,713,124	7,764,986,731
24. Derivatives – Hedge accounting	-	-
25. Fair value changes of hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-
26. Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-
27. Tangible assets	106,625,182	119,086,798
28. Intangible assets	100,132,288	76,333,155
29. Tax assets	28,742,150	40,664,422
30. Other assets	21,600,327	25,667,195
31. Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	-	-
32. TOTAL ASSETS (1. + 5. + 10. + 14. + 17. + 21. + from 24. to 31.)	11,057,767,002	11,046,431,389

Liabilities	31. December 2020	31. December 2019
33. Financial liabilities held for trading (from 34. to 38.)	2,456,202	2,292,138
34. Derivatives	2,456,202	2,292,138
35. Short positions	-	-
36. Deposits	-	-
37. Debt securities issued	-	-
38. Other financial liabilities	-	-
39. Financial liabilities designated at fair value through profit or loss (from 40. to 42.)		
40. Deposits	-	-
41. Debt securities issued	-	-
42. Other financial liabilities	-	-
43. Financial liabilities measured at amortised cost (from 44. to 46.)	9,666,094,048	9,656,555,449
44. Deposits	9,591,056,929	9,572,811,249
45. Debt securities issued	-	-
46. Other financial liabilities	75,037,119	83,744,200
47. Derivatives – Hedge accounting	-	-
48. Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-
49. Provisions	91,525,399	60,030,420
50. Tax liabilities	-	-
51. Share capital repayable on demand	-	-
52. Other liabilities	121,575,477	117,782,180
53. Liabilities included in disposal groups classified as held for sale	-	-
54. TOTAL LIABILITIES (33. + 39. + 43. + from 47. to 53.)	9,881,651,126	9,836,660,187
Equity	31. December 2020	31. December 2019
55. Capital	615,623,000	615,623,000
56. Share premium	915,045,100	915,045,100
57. Equity instruments issued other than capital	-	-
58. Other equity	-	-
59. Accumulated other comprehensive income	14,829,688	12,824,160
60. Retained earnings	(354,032,129)	(440,922,269)
61. Revaluation reserves	-	-
62. Other reserves	20,311,070	20,311,070
63. (-) Treasury shares	-	-
64. Profit or loss attributable to owners of the parent	(35,660,853)	86,890,141
65. (-) Interim dividends	-	-
66. Minority interest [Non-controlling interests]	-	-
67. TOTAL EQUITY (from 55. to 66.)	1,176,115,876	1,209,771,202
68. TOTAL EQUITY AND LIABILITIES (54. + 67.)	11,057,767,002	11,046,431,391

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Form "Income statement" for the year ended 31 December 2020

Income statement for the year ended 31 December 2020 - Non-consolidated

	2020	2019
1. Interest income	334,494,485	345,322,779
2. (Interest expenses)	(62,329,937)	(71,580,712)
3. (Expenses on share capital repayable on demand)	-	-
4. Dividend income	-	-
5. Fee and commission income	81,908,034	88,028,863
6. (Fee and commission expenses)	(24,865,010)	(24,627,375)
7. Gains or (-) losses on derecogn, of financial assets and liab, not measured at fair value through profit or loss, net	442,020	102,600
8. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	1,225,088	19,442,451
9. Gains or (-) losses on non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	(28,410,995)	7,157,541
10. Gains or (-) losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net	-	-
11. Gains or (-) losses from hedge accounting, net	-	-
12. Exchange differences [gain or (-) loss], net	10,781,581	5,337,940
13. Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	702,626	1,213,927
14. Other operating income	3,081,018	11,889,521
15. (Other operating expenses)	(735,163)	(1,526,539)
16. TOTAL OPERATING INCOME, NET (1. – 2. – 3. + 4. + 5. – 6. + from 7. to 14. – 15.)	316,293,757	380,760,996
17. (Administrative expenses)	(168,960,629)	(175,805,461)
18. (Cash contributions to resolution funds and deposit guarantee schemes)	(18,372,281)	(15,958,284)
19. (Depreciation)	(35,552,802)	(35,601,452)
20. Modification gains or (-) losses, net	-	-
21. (Provisions or (-) reversal of provisions, net)	(30,624,334)	(22,585,535)
22. (Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets, not measured at fair value through profit or loss)	(85,736,585)	(21,149,260)
23. (Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	-	-
24. (Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	(1,225,945)	(564,805)
25. Negative goodwill recognised in profit or loss	-	-
26. Share of the profit or (-) loss of investments in subs., JV and associates accounted for using the equity method	-	-
27. Profit or (-) loss from non-current assets and disp, groups class, as held for sale not qualifying as disc, op,	-	-
28. PROFIT OR (-) LOSS BEFORE TAX FROM CONTINUING OPERATIONS (16. – 17. to 19. +20.– from 21. to 24. + from 25. to 27.)	(24,178,819)	109,096,197
29. (Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(11,482,034)	(22,206,056)
30. PROFIT OR (-) LOSS AFTER TAX FROM CONTINUING OPERATIONS (28. – 29.)	(35,660,853)	86,890,141
31. Profit or (-) loss after tax from discontinued operations (32. – 33.)	-	-
32. Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	-	-
33. (Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	-	-
34. PROFIT OR (-) LOSS FOR THE YEAR (30. + 31.; 35. + 36.)	(35,660,853)	86,890,141
35. Attributable to minority interest [non-controlling interests]	-	-
36. Attributable to owners of the parent	-	-

Form 'Statement of comprehensive income' for the year ended 31 December 2020**Statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2020 - Non-consolidated**

	2020	2019
1. Profit or (-) loss for the year	(35,660,853)	86,890,141
2. Other comprehensive income 3. + 15.)	(2,005,528)	269,959
3. Items that will not be reclassified to profit or loss (from 4. to 10. + 13. + 14.)	-	-
4. Tangible assets	-	-
5. Intangible assets	-	-
6. Actuarial gains or (-) losses on defined benefit pension plans	-	-
7. Non-current assets and disposal groups held for sale	-	-
8. Share of other recognised income and expense of entities accounted for using the equity method	-	-
9. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income, net	-	-
10. Gains or (-) losses from hedge accounting of equity instruments at fair value through other comprehensive income, net	-	-
11. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument]	-	-
12. Fair value changes of equity instruments measured at fair value through other comprehensive income [hedging instrument]	-	-
13. Fair value changes of financial liabilities at fair value through profit or loss attributable to changes in their credit risk	-	-
14. Income tax relating to items that will not be reclassified	-	-
15. Items that may be reclassified to profit or loss (from 16. to 23.)	2,005,528	269,959
16. Hedge net investments in foreign operation (effective portion)	-	-
17. Foreign currency translation	-	-
18. Cash flow hedges [effective portion]	-	-
19. Hedging instruments [not designated elements]	-	-
20. Debt instruments at fair value through other comprehensive income	2,445,766	329,218
21. Non-current assets and disposal groups held for sale	-	-
22. Share of other recognised income and expense of Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-
23. Income tax relating to items that may be reclassified to profit or (-) loss	(440,238)	(59,259)
24. Total comprehensive income for the year (1.+2.; 25. + 26.)	(33,655,325)	87,160,099
25. Attributable minority interest (Non-controlling interest)	-	-
26. Attributable to owners of the parent	-	-

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2020 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2020 – Non-consolidated

Red. br.	Sources of equity changes	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than Capital	Other equity	Accumulated other comprehensive income	Retained earnings	Revaluation reserves	Other reserves	Treasury shares	Profit (-) loss attributable to owners of the partner	(-) Interim dividends	Minority interests		Total	
													Accumulated other comprehensive income	Other income		
1.	Opening balance [before restatement]	615,623,000	915,045,100	-	-	12,824,160	(440,922,269)	-	20,311,070	-	86,890,141	-	-	-	-	1,209,771,202
2.	Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Effects of change in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Opening balance [current period]	615,623,000	915,045,100	-	-	12,824,160	(440,922,269)	-	20,311,070	-	86,890,141	-	-	-	-	1,209,771,202
5.	Issuance of ordinary shares															
6.	Issuance of preference shares															
7.	Issuance of other equity instruments															
8.	Exercise or expiration of other equity instruments issues															
9.	Conversion of debt equity															
10.	Capital reduction															
11.	Dividends															
12.	Sale or cancellation of treasury shares															
13.	Purchase of treasury shares															
14.	Reclassification of financial instruments from equity to liability															
15.	Reclassification of financial instruments from liability to equity															
16.	Transfers among components of equity						86,890,141				(86,890,141)					-
17.	Equity increase or (-) decrease resulting from business combinations															
18.	Share based payments															
19.	Other increase or (-) decrease in equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Total comprehensive income for the year					2,005,528					(35,660,853)					(33,655,325)
21.	Closing Balance [current period]	615,623,000	915,045,100	-	-	14,829,688	(354,032,129)	-	20,311,070	-	(35,660,853)	-	-	-	-	1,176,115,877

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2019 'Statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2019 – Non-consolidated

Red. br.	Sources of equity changes	Capital	Share premium	Equity instruments issued other than Capital	Other equity	Accumulated other comprehensive income	Retained earnings	Revaluation reserves	Other reserves	Treasury shares	Profit (-) loss attributable to owners of the partner	(-) Interim dividends	Minority interests		Total	
													Accumulated other comprehensive income	Other income		
1.	Opening balance [before restatement]	615,623,000	915,045,100	-	-	12,554,202	(508,819,656)	20,311,070	-	-	67,897,387	-	-	-	-	1,122,611,102
2.	Effects of correction of errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Effects of change in accounting policies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Opening balance [current period]	615,623,000	915,045,100	-	-	12,554,202	(508,819,656)	20,311,070	-	-	67,897,387	-	-	-	-	1,122,611,102
5.	Issuance of ordinary shares															
6.	Issuance of preference shares															
7.	Issuance of other equity instruments															
8.	Exercise or expiration of other equity instruments issues															
9.	Conversion of debt equity															
10.	Capital reduction															
11.	Dividends															
12.	Sale or cancellation of treasury shares															
13.	Purchase of treasury shares															
14.	Reclassification of financial instruments from equity to liability															
15.	Reclassification of financial instruments from liability to equity															
16.	Transfers among components of equity						67,897,387				(67,897,387)					-
17.	Equity increase or (-) decrease resulting from business combinations															
18.	Share based payments															
19.	Other increase or (-) decrease in equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	Total comprehensive income for the year					269,958					86,890,141					87,161,099
21.	Closing Balance [current period]	615,623,000	915,045,100	-	-	12,824,160	(440,922,269)	20,311,070	-	-	86,890,141	-	-	-	-	1,209,771,202

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Form 'Cash flow statement' for the year ended 31 December 2020 'Cash flow statement' for the year ended 31 December 2020 - Non-consolidated

OPERATING ACTIVITIES FOR INDIRECT METHOD		2020	2019
9.	Profit/(loss) before tax	(24,178,819)	109,096,197
10.	Impairment losses and provisions	116,360,919	43,734,796
11.	Depreciation	35,552,801	35,601,452
12.	Net unrealized (profit)/loss from financial assets and liabilities through profit and loss	29,872,895	2,682,969
13.	(Gains)/losses from sale of tangible assets	-	-
14.	Other (gains)/losses	(11,484,215)	(6,551,867)
Cash flow from operating activities in operating assets and liabilities			
15.	Deposits with the Croatian National Bank	189,970,864	(138,374,264)
16.	Deposits with banks and loans to financial institutions	82,060,791	(25,506,408)
17.	Loans to other customers	(604,340,131)	(566,978,032)
18.	FVOCI Securities and other financial instruments	-	-
19.	Securities and other financial instruments held for trading	36,340,548	(31,266,000)
20.	Securities and other financial instruments which are not traded, but are designated at fair value through profit and loss	25,453,700	(86,682,176)
21.	Securities and other financial instruments which are measured at fair value through profit and loss	-	-
22.	Securities and other financial instruments at amortised cost	(5,670,533)	(13,244,775)
23.	Other assets	15,989,139	18,219,293
24.	Deposits at financial institutions	(408,390,649)	112,409,711
25.	Demand deposits from customers	707,230,764	659,007,630
26.	Savings deposits	(44,432,384)	11,412,187
27.	Term deposits	(390,610,541)	353,028,410
28.	Derivative liabilities and other liabilities for sale	164,064	1,608,626
29.	Other liabilities	(14,057,538)	92,765,675
30.	Interest received from operating activities [indirect method]	-	-
31.	Received dividends [indirect method]	-	-

32.	Paid interest from operating activities [indirect method]	-	-
33.	Income tax paid	(11,482,034)	(22,206,056)
34.	Net cash flow from operating activities (from 1. to 33.)	(275,650,359)	548,757,368
Investment activities			
35.	Receipt from sale/(payment for buying) of tangible and intangible assets	(46,890,318)	(118,645,226)
36.	Receipt from sale/(payment for buying) of investments in subsidiaries, associates and joint venture	-	-
37.	Receipt from sale/(payment for buying) of securities and other financial instruments held to maturity	21,846,431	(255,686,675)
38.	Dividend income	-	-
39.	Other receipts/(payments) from investing activities	-	-
40.	Net cash flow from investing activities (from 35. to 39.)	(25,043,887)	(374,331,901)
Financial activities			
41.	Net increase /(decrease) of borrowings	151,498,551	15,083,804
42.	Net increase /(decrease) of issued debt securities	-	-
43.	Net increase /(decrease) of subordinated and hybrid instruments	2,949,939	52,598,160
44.	Receipts from transmitted share capital	-	-
45.	(Dividends paid)	-	-
46.	Other receipts/(payments) from operating activities	-	-
47.	Net cash flow from financial activities (from 41. to 46.)	154,448,490	67,681,964
48.	Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (34. + 40. + 47.)	(146,245,756)	242,107,431
49.	Cash and cash equivalents at beginning of the year	1,994,186,010	1,748,689,222
50.	Effect of changes in foreign exchange rates on cash and cash equivalents	(2,528,785)	3,389,357
51.	Cash and cash equivalents at the end of the year	1,845,411,469	1,994,186,010

Appendix 1 – Forms according to CNB requirements For the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK)

Note 'Off balance sheet items' as at 31 December 2020 - Non-consolidated

	31. December 2020	31. December 2019
1. Guarantees	395,668,068	361,165,190
2. Letters of credit	12,875,386	3,556,879
3. Bills of exchange	-	-
4. Undrawn commitments	497,792,150	242,491,460
5. Other risk off-balance items	-	-
6. Futures	-	-
7. Options	-	-
8. Swap	-	-
9. Forwards	2,448,656,347	4,781,387,968
10. Other derivatives	-	-

Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements for the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK'000)

ANNUAL REPORT (AR)		From „Balance sheet“ (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Cash and balance with the Croatian National Bank	1,900,090	Cash, cash balances at central banks and other demand deposits	1,845,411	54,679	54,679; CNB – Financial assets at amortised cost
Placements with and loans to banks	972,182		-	972,182	972,182; CNB – Financial assets at amortised cost
Fair value through other comprehensive income financial asset	770,685	Financial assets at fair value through other comprehensive income	770,685	-	-
Debt securities held for trading		Financial assets held for trading	98,713		
Derivative financial instruments – positive fair value	96,037			-	-
Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	2,676	Non-trading financial assets mandatory at fair value through profit or loss	61,228		
	61,228				
	-	Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-
Loans and advances to customers	6,997,768	Financial assets at amortised cost	8,024,629	(1,026,861)	(54,679); AR – Cash and balance with CNB (972,182); AR – Placements with and loans to banks
	-	Derivatives – Hedge accounting	-	-	-
	-	Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-	-
	-	Investment in subsidiaries, joint ventures and associates	-	-	-
Property and equipment	119,718	Tangible assets	106,625	13,093	13,093; CNB – Intangible assets
Intangible assets	87,040	Intangible assets	100,133	(13,093)	(13,093); AR – Tangible assets
Other assets	21,601	Other assets	21,601	-	
Current tax assets		Tax assets			
Deferred tax assets	28,742		28,742	-	-
TOTAL ASSETS	11,057,767	TOTAL ASSETS	11,057,767	-	-

Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements for the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK '000)

ANNUAL REPORT (AR)		Form "Balance sheet" (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
Deposits from banks	638,235				
Deposits from customers	8,009,916	Financial liabilities measured at amortised cost	9,666,094	(75,037)	(75,037); AR – Other liabilities
Borrowings	739,266				
Subordinated liabilities	203,640				
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2,456	Financial liabilities held for trading	2,456	-	-
	-	Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	-	-	-
	-	Derivatives – Hedge accounting	-	-	-
	-	Fair value changes of the hedged items in portfolio hedge of interest rate risk	-	-	-
Provision for liabilities and charges	78,260	Provisions	91,525	(13,265)	(13,265); AR – Other liabilities
	-	Tax liabilities	-	-	-
	-	Share capital repayable on demand	-	-	-
Other liabilities	209,878	Other liabilities	121,576	88,302	13,265; CNB – Provisions 75,037; CNB – Financial liabilities measured at amor. cost
TOTAL LIABILITIES	9,881,651	TOTAL LIABILITIES	9,881,651		
Share capital	615,623	Capital	615,623	-	-
Share premium	915,045	Share premium	915,045	-	-
	-	Equity instruments issued other than capital	-	-	-
	-	Other equity	-	-	-
Fair value reserve	14,830	Accumulated other comprehensive income	14,830	-	-
Accumulated losses	(389,693)	Retained earnings Profit or loss attributable to owners of the parent	(354,032) (35,661)	-	-
		Revaluation reserves			
Other reserves	20,311	Other reserves	20,311	-	-
	-	(-) Treasury shares	-	-	-
	-	(-) Interim dividends	-	-	-
	-	Minority interest [non-controlling interest]	-	-	-
TOTAL EQUITY	1,176,116	TOTAL EQUITY	1,176,116	-	-
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	11,057,767	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	11,057,767	-	-

ANNUAL REPORT (AR)		Form „Income statement“ (CNB)	DIFFERENCE		EXPLANATION
Interest and similar income	330,365	Interest income	334,495	(4,130)	2,476); AR - Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net (1,654); AR - Gains or (-) losses on financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net
Interest expense and similar charges	(62,330)	(Interest expenses)	(62,330)	-	-
Net interest income	268,035		272,165	(4,130)	-
		(Expenses on share capital repayable on demand)	-	-	-
		Dividend income	-	-	-
Fee and commission income	81,908	Fee and commission income	81,908	-	-
Fee and commission expenses	(24,865)	(Fee and commission expense)	(24,865)	-	-
Net fee and commission income	57,043		57,063	-	-
Net gains and losses on financial instruments at fair value through profit or loss, result from foreign exchange trading and translation of monetary assets and liabilities	(12,274)	Gains or (-) losses on derecognition of financial assets and liabilities not measured at fair value through profit or loss, net	442		
		Gains or (-) losses on financial assets and liabilities held for trading, net	1,225		
		Gains or (-) losses on financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, net	(28,411)	4,130	4,130; CNB – Interest income
		Gains or (-) losses on financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss, net	-		
Net gains and losses from FVOCI investment securities	442	Gains or (-) losses from hedge accounting, net	-		
		Exchange differences [gain or (-) loss], net	10,782		
	-	Gains or (-) losses on derecognition of non-financial assets, net	703	(703)	(703); AR – Other operating income/ (expenses)
Other operating income	3,784	Other operating income	3,081	703	703; CNB - Gains or (-) losses of non-financial assets, net
Other operating (expense)	-	(Other operating expenses)	(736)	736	736; AR – Operating expenses
Net trading and other income	(8,048)		(12,914)	4,866	-
Operating income	317,030	Total operating income	316,294	736	-
Operating expenses	(123,314)	(Administrative expenses)	(168,961)	(736)	(736); CNB – Other operating expenses
Personnel expenses	(100,308)	(Depreciation) (Cash contributions to resolution funds and deposit guarantee schemes)	(35,553) (18,372)		

Appendix 2 - Differences between financial statements and CNB requirements for the period from 1 January 2020 to 31 December 2020

(All amounts are expressed in HRK '000)

ANNUAL REPORT (AR)		Form „Income statement“ (CNB)		DIFFERENCE	EXPLANATION
		Modification gains or (-) losses, net	-		
		(Provisions or (-) reversal of provisions)	(30,624)		
		(Impairment or (-) reversal of impairment on financial assets not measured at fair value through profit or loss)	(85,737)		
		(Impairment or (-) reversal of impairment of investments in subsidiaries, joint ventures and associates)	-		
Impairment losses and provisions	(117,587)	(Impairment or (-) reversal of impairment on non-financial assets)	(1,226)	-	-
		Negative goodwill recognised in profit or loss	-		
		Share of the profit or (-) loss of investments in subsidiaries, joint ventures and associates accounted for using the equity method	-		
		Profit or (-) loss from non-current assets and disposal groups classified as held for sale not qualifying as discontinued operations	-		
Profit/(loss) before tax	(24,179)	Profit or (-) loss before tax from continuing operations	(24,179)	-	-
Income tax	(11,482)	(Tax expense or (-) income related to profit or loss from continuing operations)	(11,482)	-	-
		Profit or (-) loss after tax from continuing operations	(35,661)	-	-
		Profit or (-) loss after tax from discontinued operations	-	-	-
		Profit or (-) loss before tax from discontinued operations	-	-	-
		(Tax expense or (-) income related to discontinued operations)	-	-	-
Profit/(loss) for the year	(35,661)	Profit or (-) loss for the year	(35,661)	-	-

Independent auditor's report

To the Owner of Sberbank d.d.

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Sberbank d.d. (the "Bank") as at 31 December 2020, and the Bank's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with the statutory accounting regulations for banks in the Republic of Croatia as defined in Note 1 to the financial statements.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 26 February 2021.

What we have audited

The Bank's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2020;
- the statement of comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Bank in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

To the best of our knowledge and belief, we declare that we have not provided non-audit services that are prohibited under

Article 5(1) of Regulation (EU) No 537/2014, and furthermore, we have not provided any non-audit services to the Bank in the period from 1 January 2020 to 31 December 2020.

Our audit approach

Overview

Materiality

- HRK 11.5 million, which represents 1% of net assets

Key audit matters

- Impairment to loans and advances to customers
- Provisions for litigations related to loans originally issued in or indexed to Swiss Franc

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Bank, the accounting processes and controls, and the industry in which the Bank operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set

Independent auditor's report

To the Owner of Sberbank d.d.

out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

Overall Bank materiality

HRK 11.5 million

How we determined it

1 % of net assets

Rationale for the materiality benchmark applied

We chose net assets as the benchmark because it is the benchmark which is closely monitored and there is a strong focus on regulatory compliance measured by the adequacy of the capital (net assets).

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter

Impairment provisions for loans and advances to customers

As at 31 December 2020, the Bank had booked impairment provisions to loans and advances to customers in the amount of 359,954 thousand HRK.

The following notes to the financial statements describe information related to loans and advances and their impairment: Note 7 Loans and advances to customers to the financial statements, note 3 Specific accounting policies, note 4 Estimates and judgments and note 34.2. Credit risk.

Impairment provisions are the management's best estimate of expected credit losses on loans and advances to customers portfolio at the reporting date. The amount of the provisions is determined in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia as explained in Note 3 to the financial statements.

The Bank applies a three-stage model for calculating expected credit losses, based on changes in credit risk since initial recognition. For loans in Stage 1 and Stage 2, the Bank applies expected credit loss calculation as required by IFRS 9.

For loans in Stage 3 individually assessed, impairment provision is determined as the difference between the book value and the recoverable amount, which represents the net present value of future cash flows, including amounts recoverable from collaterals, discounted by original effective interest rate.

We focused on this area because of the significance of these items in the Bank's financial statements and the fact that there is a judgement involved in application of the guidance for calculation of expected credit losses defined by IFRS 9 methodology and Croatian National Bank requirements.

How our audit addressed the key audit matter

We tested controls for approving and monitoring of loans and advances to customers, including appropriateness of classification of loans and calculation of days past due.

We have selected sample of loans and advances to customers with the focus on exposures with potentially highest impact on the financial statements due to their size and/or risk profile as well as exposures that we considered as highly risky, such as restructured and non-performing exposures, for which we have verified valuation methodology and appropriateness of staging and for which we recalculated impairment provision.

For Stage 1 and Stage 2 portfolio we have reviewed expected credit loss calculation methodology and policies for impairment provisions recognized, while for stage 3 we have reviewed supporting documentation and discussed any issues with responsible personnel in the Bank.

For individually impaired exposures, we have assessed key assumptions used in recovery scenarios, such as future cash flow estimates and recoverable value of collateral to ensure the exposures have been classified and measured in accordance with accounting regulations applicable to banks in Croatia.

Furthermore, we evaluated whether key components of expected credit loss calculation are correctly incorporated in the models and tested on a sample basis the correctness of stage allocation according to the relevant policies in order to conclude on appropriateness of impairment provision as per Croatian National Bank's requirements and any significant deviations to IFRS.

Key audit matter

Provisions for litigations related to loans originally issued in or indexed to Swiss Franc

As at 31 December 2020, the Bank recorded provisions for litigation cases related to loans originally issued in or indexed to Swiss Francs ("CHF").

Note 4, Estimates and judgements under heading Provisions for litigation initiated against the Bank, and Note 31, Commitments and contingencies under heading c) Legal proceedings, to the financial statements provide information related to these provisions for litigation claims.

The provision for litigation cases relates to loans that have not been converted and are still denominated in CHF, including requests for nullifying loan agreements in full and requests for nullifying specific clauses of loan agreements.

Provisions for litigation claims represent the management's best estimate over both the timing and size of the probable outflow of economic resources required to settle the obligation at the reporting date.

We focused on this area because there are considerable judgements and estimates in applying the statutory accounting regulations for banks in Croatia to estimating both timing and size of the outflows of economic resources required to settle the Bank's obligations resulting from these litigation claims, given their inherent uncertainty.

How our audit addressed the key audit matter

We performed the following procedures and tests:

We obtained understanding of the process and methodology applied to estimating the provisions for litigations related to loans originally granted in CHF.

We obtained a detailed overview of the litigation claims against the Bank for loans denominated in CHF and the analytics of the provisions recognised for these cases. We reconciled this information to the information provided in the financial statements and to the information received from external law firms.

As a part of our testing of the management's estimate, we obtained an independent overview and opinion pertaining to the Bank's litigation cases from the external law firms and we assessed the amount of provisions for reasonableness by comparing provisions made with the external law firms' opinion and available public information in order to challenge the key assumptions made by management.

We have tested the calculation of the provisions for litigation claims for mathematical accuracy.

We have assessed the disclosures related to these litigation provisions in the financial statements with respect to their adequacy and compliance with the requirements of the statutory accounting regulations for banks in the Republic of Croatia.

Reporting on other information including the Management Report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Management Report, we also performed procedures required by the Accounting Act in Croatia. Those procedures include considering whether the Management Report is prepared in accordance with the requirements of Article 21 of the Accounting Act.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the financial statements; and
- the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of Article 21 of the Accounting Act.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Management Report and other information that we obtained prior to the date of this auditor's report. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the

Independent auditor's report

To the Owner of Sberbank d.d.

statutory accounting regulations for banks in the Republic of Croatia as defined in Note 1 to the financial statements and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management 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 financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high 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 taken on the basis of these 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 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 management.
- Conclude 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 independent auditor's report to the related disclosures in the 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 independent 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 financial statements, including the disclosures, and whether the 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 provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our independent auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Appointment

We were first appointed as auditors of the Bank on 6 March 2019. Our appointment has been renewed annually by shareholder resolution with the most recent reappointment on 18 June 2020, representing a total period of uninterrupted engagement appointment of 2 years.

Forms in accordance with regulatory requirements

Based on the Decision on the structure and content of annual financial statements of credit institutions (Official Gazette 42/18, "Decision"), the Management Board of the Bank prepared the forms according to Croatian National Bank requirements for the period from 1 January 2020 to 31 December 2020 presented in Appendix 1, entitled the "Statement of financial position (Balance sheet)" and note "Off-balance sheet items" as at 31 December 2020, "Income statement", "Statement of comprehensive income", "Statement of changes in shareholders' equity" and "Cash flow statement" for the year then ended (the "Forms"),

together with information to reconcile the Forms to the Bank's financial statements. The Bank's management is responsible for the preparation of these forms and information on reconciliation and they do not represent an integral part of these audited financial statements, but contain information required by the Decision. The financial information in the forms is derived from the Bank's audited financial statements prepared in accordance with statutory accounting regulations for banks in the Republic of Croatia as presented in Appendix 2 and adjusted for the purposes of the Decision.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Siniša Dušić

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Heizelova 70, Zagreb

10 March 2021

Siniša Dušić

Certified auditor and Board member



Report of the Supervisory board of Sberbank d.d.

To the Owner of Sberbank d.d.

SBERBANK d.d. Zagreb
Supervisory board

Zagreb, March 30, 2021

The Supervisory board held 3 meetings in the year 2020 in which the lawfulness, correctness and efficiency of business operating of Sberbank d.d. Zagreb were determined.

In 2020 the Supervisory board was regularly informed of the situation in the Bank in meetings of the Supervisory board, through reports of the Managing board given outside of the meetings of the Supervisory board and through direct reports of the Internal Audit.

Sberbank d.d. operates to the fullest in accordance with the law, with the internal regulations of the Bank and with the decisions of the General Meeting of the Shareholders.

The financial reports for 2020 have been audited by the company PricewaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb and they provided their positive opinion on the real and objective presentation of results and business operating of the Bank.

The financial reports for the year 2020 have been generated in accordance with the accounting records of Sberbank d.d. and they show the actual state of the assets and operations of the Bank.

The Supervisory board, on its meeting held in April 2021, approves the financial reports for year 2020, the Balance sheet as per December 31, 2020, the Income Statement for year 2020, the Report on cash flow for year 2020, and approves the proposal of the Managing board on loss coverage for year 2020.

It is the proposal of the Supervisory board to the General Meeting to accept the proposed Decision on loss coverage for year 2020.

The Supervisory board wishes to thank all of the employees of Sberbank d.d. Zagreb for their efforts, and the Managing board for excellent cooperation and successful work during the last business year.

Supervisory board:

President:

Aleksei Mikhailov

