



# Prospekt uvrštenja izdanih podređenih obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

Oznaka: SNBA-O-319A

ISIN: HRSNBAO319A1

## **Upozorenje o rizicima:**

*Ovaj dokument sadrži ključne informacije o izdavatelju ili ponuditelju, vrijednosnim papirima i ponudi vrijednosnih papira kako bi vam pomogle u razumijevanju rizika ulaganja povezanih s ponudom. Savjetujemo vam da pročitate dokument kako biste mogli donijeti informiranu odluku o potencijalnom ulaganju. Ulaganje u ovu ponudu podrazumijeva rizike, uključujući rizik od djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog novca. Moguće je da nećete ostvariti povrat na vaše ulaganje te da nećete moći prodavati vrijednosne papire u koje ste uložili u željenom trenutku.*

**Slatinska banka d.d.**, sa sjedištem u Slatini, Vladimira Nazora 2, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Bjelovaru pod matičnim brojem subjekta (MBS) **010000576**, OIB: **42252496579** („Izdavatelj” ili „Banka“), izradila je ovaj prospekt („**Prospekt**”) radi **uvrštavanja podređenih obveznica** u ukupnom nominalnom iznosu **4.000.000,00 EUR** na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a („Zagrebačka burza“). Riječ je o već emitiranim obveznicama pojedinačne nominalne vrijednosti **100.000,00 EUR**, oznake **SNBA-O-319A** i međunarodne identifikacijske oznake (ISIN) **HRSNBAO319A1** („Obveznice“), s fiksnom godišnjom kamatnom stopom od **5,75%** uz polugodišnju isplatu kamata te jednokratnim dospeljem glavnice **30. rujna 2031.** godine i mogućnošću prijevremenog otkupa nakon proteka najmanje pet godina od Dana izdanja. Obveznice su izdane u nematerijaliziranom obliku, denominirane u eurima, te predstavljaju podređeni dug Izdavatelja, priznate kao instrument dopuskog (Tier 2) kapitala.

Obveznicama, po uvrštenju na uređeno tržište, mogu trgovati profesionalni ulagatelji, uključujući kvalificirane nalagodavatelje (kako je svaki od tih pojmova definiran Zakonom o tržištu kapitala (Narodne novine brojevi 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022, 85/2024, 126/2025 i 45/2026; „**Zakon o tržištu kapitala**”).

Ulagatelji moraju biti svjesni podređenog karaktera instrumenta te posjedovati odgovarajuća znanja i sposobnost podnošenja gubitaka do 100% uloženi sredstava.

**Uvjete uvrštenja obveznica**, uključujući i raspored procedura vezanih uz uvrštenje, odredit će Izdavatelj i bit će objavljeni na internetskim stranicama Banke te Zagrebačke burze. Budući da obveznice nisu bile predmet javne ponude, neće se objavljivati javni poziv na upis, već se Prospekt objavljuje isključivo radi transparentnosti i ispunjenja regulatornih zahtjeva.

Obveznice su uključene u sustav depozitorija, poravnanja i namire **Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.**, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 62a („**SKDD**”). Izdavatelj podnosi zahtjev za uvrštenje ovih obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze. Izdavatelj će postupiti u skladu s relevantnim propisima i Pravilima Zagrebačke burze kako bi uvrštenje bilo odobreno u najkraćem mogućem roku, ali ne jamči da će burza uvrštenje odobriti.

Ovaj Prospekt sastavljen je u skladu s Uredbom (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. godine o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ, uključujući i sve njezine naknadne izmjene i dopune ("**Uredba o prospektu**") te prema Prilozima 6. i 14. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004, uključujući i sve njezine naknadne izmjene i dopune ("**Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980**").

Prospekt je odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“), pri čemu HANFA nije provjeravala istinitost podataka, već je provjera ograničena na potpunost i dosljednost informacija. Prospekt se objavljuje u elektroničkom obliku na internetskoj stranici Slatinske banke i na internetskoj stranici Zagrebačke burze, sukladno članku 21. Uredbe o prospektu.

**Ulaganje u podređene obveznice** podrazumijeva određene rizike, uključujući rizik Izdavatelja, kamatni rizik, likvidnosni rizik i rizik podređenosti instrumenta. Potencijalni ulagatelji prije ulaganja trebali bi pažljivo pročitati ovaj Prospekt i uzeti u obzir čimbenike rizika opisane u poglavlju 3, te prema potrebi zatražiti savjet kvalificiranih pravnih, financijskih i poreznih stručnjaka.

Datum ovog Prospekta je 1. lipnja 2026.

# SADRŽAJ

<b>1.</b>	<b>UVOD.....</b>	<b>9</b>
1.1.	Važne napomene .....	9
1.2.	Utvrđivanje ciljanog tržišta.....	10
1.3.	Predviđajuće izjave .....	11
1.4.	Prikaz financijskih i drugih podataka.....	12
1.5.	Alternativni pokazatelji uspješnosti .....	13
1.6.	Upućivanje na informacije.....	14
1.7.	Rok valjanosti Prospekta .....	16
1.8.	Definicije i kratice .....	16
<b>2.</b>	<b>SAŽETAK.....</b>	<b>18</b>
2.1.	Uvod i upozorenja.....	18
2.2.	Ključne informacije o Izdavatelju .....	18
2.2.1.	Tko je izdavatelj vrijednosnih papira? .....	18
2.2.2.	Koje su ključne financijske informacije u pogledu Izdavatelja? .....	19
2.2.3.	Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja? .....	22
2.3.	Ključne informacije o vrijednosnim papirima .....	23
2.3.1.	Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?.....	23
2.3.2.	Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?.....	23
2.3.3.	Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire? .....	23
2.4.	Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu .....	24
2.4.1.	Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir? .....	24
2.4.2.	Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje? .....	24
2.4.3.	Zašto se ovaj Prospekt izrađuje? .....	24
<b>3.</b>	<b>ČIMBENICI RIZIKA.....</b>	<b>25</b>
3.1.	Općenito o čimbenicima rizika.....	25
3.2.	Rizici povezani uz Izdavatelja i Grupu.....	27
3.2.1.	Kreditni rizik .....	27
3.2.2.	Koncentracijski rizik.....	28
3.2.3.	Tržišni rizici .....	29
3.2.4.	Kamatni rizik u knjizi Banke .....	29

3.2.5.	Rizici poslovnog okruženja .....	30
3.2.6.	Likvidnosni rizik .....	30
3.2.7.	Operativni rizik .....	31
3.2.8.	ICT i kibernetički rizik .....	32
3.2.9.	Rizik prekomjerne financijske poluge i kapitalni rizik.....	32
3.2.10.	Reputacijski i strateški rizik .....	33
<b>3.3.</b>	<b>Rizici specifični za Obveznice .....</b>	<b>33</b>
3.3.1.	Rizik nelikvidnosti.....	33
3.3.2.	Rizik povezan s fiksnom kamatnom stopom .....	34
3.3.3.	Rizik promjene tržišne cijene .....	35
3.3.4.	Rizici povezani s prijevremenim otkupom .....	35
3.3.5.	Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem Obveznicama .....	35
3.3.6.	Rizik neispunjenja obveza Izdavatelja .....	36
3.3.7.	Rizik primjene bail-in mjera .....	36
3.3.8.	Rizik povezan s podređenošću Obveznica.....	36
3.3.9.	Rizik neosiguranih Obveznica .....	37
<b>4.</b>	<b>REGISTRACIJSKI DOKUMENT .....</b>	<b>38</b>
<b>4.1.</b>	<b>Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela</b>	<b>38</b>
4.1.1.	Izjava odgovornih osoba za Registracijski dokument .....	38
4.1.2.	Izjave ili izvješća stručnjaka .....	39
4.1.3.	Informacije koje potječu od strane trećih osoba .....	39
4.1.4.	Odobrenje nadležnog tijela .....	40
<b>4.2.</b>	<b>Ovlašteni revizori .....</b>	<b>40</b>
4.2.1.	Informacije o revizorima .....	40
<b>4.3.</b>	<b>Čimbenici rizika .....</b>	<b>40</b>
<b>4.4.</b>	<b>Informacije o Izdavatelju .....</b>	<b>41</b>
4.4.1.	Opće informacije o Izdavatelju .....	41
4.4.2.	Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju .....	41
4.4.3.	Informacije o bitnim promjenama financijskih potreba Izdavatelja i strukturi financiranja od završetka posljednje financijske godine .....	41
4.4.4.	Opis očekivanog načina financiranja djelatnosti Izdavatelja i Grupe .....	42
<b>4.5.</b>	<b>Pregled poslovanja.....</b>	<b>42</b>

4.5.1.	Glavne djelatnosti Grupe .....	42
<b>4.6.</b>	<b>Organizacijska struktura .....</b>	<b>44</b>
4.6.1.	Opis Grupe i položaja Izdavatelja koji ima u Grupi .....	44
4.6.2.	Ovisnost Izdavatelja o drugim subjektima iz Grupe .....	44
<b>4.7.</b>	<b>Informacije o trendovima.....</b>	<b>45</b>
4.7.1.	Opis značajnih negativnih promjena izgleda Izdavatelja od datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja i značajnih promjena financijskih rezultata Grupe od završetka posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljene financijske informacije do datuma Prospekta.....	45
4.7.2.	Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obvezama ili događajima koji bi mogli bitno utjecati na izgled Izdavatelja barem u tekućoj financijskoj godini.....	45
<b>4.8.</b>	<b>Predviđanja ili procjene dobiti.....</b>	<b>45</b>
<b>4.9.</b>	<b>Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela .....</b>	<b>45</b>
4.9.1.	Podaci o članovima administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela .....	45
4.9.2.	Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela .....	50
<b>4.10.</b>	<b>Većinski dioničari Izdavatelja .....</b>	<b>50</b>
4.10.1.	Vlasništvo i kontrola nad Izdavateljem.....	50
4.10.2.	Opis svih poznatih aranžmana Izdavatelju čija provedba bi mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem .....	51
<b>4.11.</b>	<b>Financijske informacije o imovini i obvezama, financijskom položaju te dobiti i gubicima Izdavatelja</b>	<b>52</b>
4.11.1.	Revidirane povijesne financijske informacije .....	52
4.11.2.	Promjena referentnog datuma za sastavljanje financijskih izvještaja .....	52
4.11.3.	Računovodstveni standardi.....	52
4.11.4.	Promjena računovodstvenog okvira .....	52
4.11.5.	Konsolidirani financijski izvještaji .....	52
4.11.6.	Starost financijskih informacija .....	53
<b>4.12.</b>	<b>Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije.....</b>	<b>53</b>
<b>4.13.</b>	<b>Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija.....</b>	<b>53</b>
4.13.1.	Izvešće o obavljenoj reviziji godišnjih financijskih informacija.....	53
4.13.2.	Ostale informacije u Prospektu koje su revidirali revizori .....	54
<b>4.14.</b>	<b>Sudski i arbitražni postupci.....</b>	<b>54</b>
<b>4.15.</b>	<b>Značajna promjena financijskog položaja Izdavatelja.....</b>	<b>55</b>
<b>4.16.</b>	<b>Odabrane ključne financijske informacije Izdavatelja i Grupe .....</b>	<b>55</b>

<b>4.17.</b>	<b>Dodatne informacije .....</b>	<b>57</b>
4.17.1.	Temeljni kapital .....	57
4.17.2.	Temeljni akt.....	57
<b>4.18.</b>	<b>Značajni ugovori .....</b>	<b>57</b>
<b>4.19.</b>	<b>Dostupni dokumenti .....</b>	<b>58</b>
<b>5.</b>	<b><i>OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU .....</i></b>	<b>59</b>
<b>5.1.</b>	<b>Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela</b>	<b>59</b>
5.1.1.	Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru .....	59
5.1.2.	Izjava odgovornih osoba za Obavijest o vrijednosnom papiru.....	59
5.1.3.	Izjave ili izvješća stručnjaka .....	60
5.1.4.	Informacije koje potječu od strane trećih osoba .....	60
5.1.5.	Odobrenje nadležnog tijela .....	60
<b>5.2.</b>	<b>Čimbenici rizika .....</b>	<b>60</b>
<b>5.3.</b>	<b>Ključne informacije .....</b>	<b>60</b>
5.3.1.	Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje i ponudu Obveznica .....	60
5.3.2.	Razlozi za ponudu i korištenje primitaka .....	61
<b>5.4.</b>	<b>Informacije o Obveznicama .....</b>	<b>61</b>
5.4.1.	Izjave i jamstva koja proizlaze iz vrijednosnih papira .....	61
5.4.2.	Opis vrste i roda, ISIN Obveznica.....	62
5.4.3.	Propisi na temelju kojih su Obveznice izdane .....	63
5.4.4.	Oblik Obveznica.....	63
5.4.5.	Ukupna količina Obveznica .....	64
5.4.6.	Valuta izdanja Obveznica.....	64
5.4.7.	Relativna podređenost Obveznica u strukturi kapitala Izdavatelja u slučaju stečaja .....	64
5.4.8.	Opis prava koja proizlaze iz Obveznica, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak za njihovo ostvarivanje <sup>65</sup>	
5.4.8.1.	Zakoniti imatelji obveznica .....	65
5.4.8.2.	Osnovna prava Imatelja Obveznica .....	66
5.4.9.	Nominalna kamatna stopa i odredbe koje se odnose na plaćanje kamate.....	66
5.4.9.1.	Nominalna kamatna stopa .....	66
5.4.10.	Otplata glavnice i kamata.....	66
5.4.10.1.	Kašnjenje s isplatom glavnice .....	68

5.4.10.2.	Kašnjenja s plaćanjem kamate.....	69
5.4.11.	Prinos i Cijena izdanja .....	70
5.4.12.	Zastupljenost Imatelja Obveznica i Skupština Imatelja Obveznica .....	71
5.4.13.	Prijevremeni otkup.....	71
5.4.14.	Slučajevi povrede obveze .....	73
5.4.15.	Administrativni agent .....	74
5.4.16.	Odluke o izdavanju Obveznica.....	75
5.4.17.	Dan izdanja Obveznica .....	75
5.4.18.	Ograničenja u prijenosu Obveznica.....	76
5.4.19.	Identitet i podaci za kontakt ponuditelja i/ili osobe koja traži uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu 76	
5.4.20.	Porezni tretman Obveznica .....	77
<b>5.5.</b>	<b>UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE I ARANŽMANI TRGOVANJA.....</b>	<b>78</b>
5.5.1.	Podatak o tome hoće li Obveznice biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu, tržištu treće zemlje, rastućem tržištu MSP-ova ili na multilateralnoj trgovinskoj platformi .....	78
5.5.2.	Sva uređena tržišta ili tržišta trećih zemalja, rastuća tržišta MSP-ova ili multilateralne trgovinske platforme na kojima će se, prema saznanju Izdavatelja, vrijednosni papiri istog roda biti javno ponuđeni ili uvršteni za trgovanje ili već jesu uvršteni za trgovanje .....	78
5.5.3.	Podaci o subjektima koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju .....	78
5.5.4.	Cijena izdanja Obveznica.....	78
<b>5.6.</b>	<b>Dodatne informacije .....</b>	<b>78</b>
5.6.1.	Savjetnici izdanja Obveznica .....	78
5.6.2.	Ostale informacije u Obavijesti o vrijednosnom papiru koje su revidirali ili preispitali ovlašteni revizori ..	79
5.6.3.	Kreditni rejting Obveznica .....	79

# 1. UVOD

## 1.1. Važne napomene

Izdavatelj prihvaća odgovornost za istinitost i potpunost ovog Prospekta, odnosno informacija sadržanih u njemu. Prema saznanjima i podacima kojima Izdavatelj raspolaže, informacije u Prospektu predstavljaju istinit i potpun prikaz njegove najznačajnije imovine, prava i obveze, dobiti i gubitka, financijskog položaja, kao i prava i obveza koje proizlaze iz ili u vezi s Obveznicama te nema propusta koji bi mogli imati značajniji utjecaj na ulagatelje. Istinitost, točnost i potpunost informacija sadržanih u ovom Prospektu utvrđena je sukladno stanju na datum ovog Prospekta, osim ako u samom Prospektu nije izričito naznačeno da se odnose na neki drugi datum. Postoji mogućnost da se informacije sadržane u ovom Prospektu vezane uz poslovanje Izdavatelja i članica Izdavateljeve grupe te njihov financijski položaj i rezultate poslovanja, promijene nakon datuma ovog Prospekta.

Isključivo informacije sadržane u ovom Prospektu mjerodavne su za donošenje odluke o ulaganju u Obveznice. Svaki potencijalni ulagatelj odluku o ulaganju u Obveznice mora donijeti na temelju vlastite procjene Izdavatelja i uvjeta ponude Obveznica. Izdavatelj nije ovlastio niti jednu fizičku i/ili pravnu osobu za davanje informacija vezanih za Obveznice te se sve informacije trećih osoba, koje se razlikuju od informacija sadržanih u ovom Prospektu, ne smatraju mjerodavnima. Izdavatelj također ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti neovlašteno danih podataka ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje niti preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju ulagatelji s njima u vezi mogu pretrpjeti.

Ovaj Prospekt ne smije se smatrati preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Obveznica u Izdavateljevo ime i za njegov račun, odnosno u ime i za račun društava povezanih s Izdavateljem, njihovih povezanih društava i predstavnika. Prospekt ne sadrži nikakve savjete, uključujući, ali ne ograničavajući se na savjete vezane uz ulaganje u Obveznice, pravne ili financijske savjete.

Svako ulagatelja koji razmatra mogućnost kupnje Obveznica, Izdavatelj upućuje na nužnost vlastitog ispitivanja, ocjene i prosudbe svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Izdavatelja, Obveznice i poslovno okruženje. Ulagatelji se također upućuju da prema vlastitoj procjeni i potrebi te o vlastitom trošku zatraže potreban savjet odgovarajućih ovlaštenih pravnih, poreznih, financijskih i drugih savjetnika. Svaki ulagatelj u Obveznice mora procijeniti prikladnost investicije u svjetlu njegovih vlastitih okolnosti.

Posebno, svaki ulagatelj trebao bi (bilo samostalno ili uz pomoć financijskog, pravnog i drugog savjetnika):

- imati dovoljno znanja i iskustva kako bi izvršio sadržajnu procjenu Obveznica, prednosti i rizika ulaganja u Obveznice i svih informacija sadržanih u ovom Prospektu ili informacija koje su sadržane u bilo

kojem drugom relevantnom dodatku;

- imati pristup i znanje o potrebnim analitičkim alatima za procjenu ulaganja u Obveznice i učinka koji će ulaganje u Obveznice imati na njegov cjelokupni investicijski portfelj, a sve u kontekstu svoje individualne financijske situacije;
- imati dovoljno financijskih resursa i biti dovoljno likvidan kako bi mogao podnijeti sve rizike ulaganja u Obveznice, uključujući situacije kada je valuta plaćanja glavnice ili kamata drugačija od valute u kojoj takav potencijalni ulagatelj drži novčana sredstva odnosno u kojoj ostvaruje prihode;
- potpuno razumjeti uvjete izdanja Obveznica i biti upoznat s ponašanjem svih relevantnih indeksa i financijskih tržišta;
- biti u stanju procijeniti različite scenarije vezano za moguće učinke ekonomskih, kamatnih i drugih čimbenika na njegovo ulaganje i sposobnost snošenja pratećih rizika.

Mjerodavno pravo za ovaj Prospekt i za Obveznice u cjelini je pravo Republike Hrvatske uz isključenje Zakona o međunarodnom privatnom pravu. Svi sporovi koji proizlaze iz Obveznica, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja njihovog valjanog nastanka, povrede ili prestanka, kao i na pravne učinke koji iz toga proistječu, konačno će se riješiti pred Stalnim izabranim sudištem pri Hrvatskoj gospodarskoj komori u Zagrebu uz primjenu Zagrebačkih pravila arbitraže i tri arbitra.

Distribucija Prospekta, kao i stjecanje, raspolaganje i trgovanje Obveznicama na sekundarnom tržištu, mogu biti ograničeni odgovarajućim propisima. Ulagatelji su dužni upoznati se s navedenim propisima i postupati sukladno njima. Posebno, svaka osoba koja dođe u posjed ovog Prospekta dužna je poštovati sva primjenjiva ograničenja u vezi s distribucijom Prospekta i trgovanjem Obveznicama.

Ovaj Prospekt nije namijenjen distribuciji izvan Republike Hrvatske te se ne smije distribuirati niti koristiti u svrhu ponude, prodaje ili promidžbe Obveznica u bilo kojoj drugoj jurisdikciji, osim ako je to dopušteno primjenjivim propisima te bez potrebe za dodatnim odobrenjima, registracijama ili drugim regulatornim zahtjevima.

## 1.2. Utvrđivanje ciljanog tržišta

Isključivo za potrebe ispunjavanja regulatornih zahtjeva koji se odnose na upravljanje investicijskim proizvodima – Obveznicama – u skladu s relevantnim odredbama Zakona o tržištu kapitala i primjenjivih podzakonskih akata Izdavaatelj izdanja je utvrdio da ciljano tržište za Obveznice čine profesionalni ulagatelji, uključujući kvalificirane nalogodavatelje (kako su ti pojmovi definirani Zakonom o tržištu kapitala) te da su za Obveznice prikladni svi kanali distribucije navedenim kategorijama klijenata ("Procjena ciljanog tržišta"). Za potrebe Procjene ciljanog tržišta uzeta su u obzir obilježja investicijskog proizvoda – Obveznica. Ulagatelji

trebaju posjedovati osnove znanja o karakteristikama Obveznica i rizicima povezanih s Obveznicama i Izdavateljem. Ulagatelji trebaju imati sposobnost podnošenja gubitaka do 100% ulaganja.

Bez obzira na Procjenu ciljanog tržišta, napominje se da je cijena Obveznica podložna promjenama te da ulagatelji mogu biti izloženi gubitku cijelog ili dijela svog ulaganja. Obveznice ne jamče prinos niti zaštitu kapitala, a ulaganje u Obveznice prikladno je za ulagatelje kojima nije potreban zajamčeni prihod niti zaštita kapitala te koji su (samostalno ili u suradnji s odgovarajućim financijskim ili drugim savjetnikom) sposobni procijeniti sve koristi i rizike od ulaganja u Obveznice te koji raspolažu s dovoljno sredstava za pokriće eventualnih gubitaka koji bi mogli proizaći iz takvog ulaganja. Također se napominje da Procjena ciljanog tržišta ne dovodi u pitanje niti utječe na bilo koja ugovorna, zakonska ili druga ograničenja za trgovanje Obveznicama. Ulaganje u Obveznice ne smatra se adekvatnim za ulagatelje koji ne posjeduju znanje o uvjetima izdanja i karakteristikama Obveznica i o rizicima ulaganja povezanih s Obveznicama i Izdavateljem, koji imaju nisku toleranciju na rizik, kojima je potreban osiguran povrat cjelokupnog uloženog iznosa te koji imaju potrebu za zajamčenim prinosima od ulaganja.

Svaka osoba koja sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala naknadno nudi, preporučuje ili prodaje Obveznice ("**Distributor**") dužna je uzeti u obzir Procjenu ciljanog tržišta. Međutim, svaki Distributer odgovoran je provesti i vlastitu procjenu ciljanog tržišta u vezi s Obveznicama (preuzimajući ili dorađujući Procjenu ciljanog tržišta) te utvrditi odgovarajuće distribucijske kanale. Radi otklanjanja bilo kakve dvojbe, Procjena ciljanog tržišta ne predstavlja: (i) procjenu primjerenosti niti procjenu prikladnosti u smislu Zakona o tržištu kapitala, kao ni (ii) preporuku za ulaganje u Obveznice.

### 1.3. Predviđajuće izjave

Ovaj Prospekt uključuje izjave koje jesu ili se mogu smatrati "predviđajućim izjavama". Te predviđajuće izjave mogu se prepoznati po upotrebi određene predviđajuće terminologije, uključujući, između ostaloga, izraze: "vjeruje", "procjenjuje", "predviđa", "razmatra", "očekuje", "traži", "cilj", "strategija", "svrha", "namjerava", "nastavlja", "može", "će", "potrebno je" ili, u svakom pojedinom slučaju, niječnih ili drugih varijacija ovih ili sličnih termina. Ove predviđajuće izjave odnose se na pitanja koja nisu povijesne činjenice.

Predviđajuće izjave pojavljuju se na različitim mjestima u Prospektu i uključuju izjave u pogledu namjera, uvjerenja i/ili trenutnih očekivanja Izdavatelja, između ostaloga, u odnosu na njegove planove, ciljeve, ostvarenja, strategije, buduće događaje, buduće prihode ili izvedbe, kapitalne izdatke, potrebe financiranja, planove i namjere vezane za akvizicije, konkurentske prednosti i nedostatke, poslovne strategije i trendove koje Izdavatelj očekuje u industriji te političkom i pravnom okruženju u kojemu djeluje, kao i druge informacije koje nisu povijesni podaci.

Po svojoj prirodi, predviđajuće izjave sadržane u Prospektu uključuju rizike i neizvjesnosti jer se odnose na događaje i ovise o okolnostima koje mogu, ali i ne moraju nastupiti u budućnosti te su u manjoj ili većoj mjeri

izvan kontrole i utjecaja Izdavatelja. Predviđajuće izjave nisu jamstva budućih ostvarenja dana od strane Izdavatelja. Stvarna ostvarenja Izdavatelja, rezultati njegovog poslovanja, financijski položaj, likvidnost, trendovi, razvoj njegovih poslovnih strategija i poslovanje na tržištima, na kojima se ono izravno ili neizravno odvija, te stvarno raspoloživi resursi mogu bitno odstupati od dojma koji daju predviđajuće izjave sadržane u Prospektu. Pored toga, čak i ako investicijska ostvarenja, rezultati poslovanja, financijski položaj, likvidnost te razvoj financijskih strategija i poslovanje na tržištima, na kojima se ono izravno ili neizravno odvija, odgovaraju predviđajućim izjavama sadržanima u Prospektu, isti ne moraju biti pokazatelji rezultata, razvoja, tržišta ili resursa u kasnijim razdobljima. Važni čimbenici koji mogu uzrokovati ova odstupanja uključuju, između ostaloga, čimbenike rizika opisane u točki 3 (Čimbenici rizika) ovog Prospekta, promjene ekonomskih i političkih okolnosti općenito, promjene u zakonodavstvu i regulatornim propisima te promjene u poreznim sustavima.

Potencijalnim ulagateljima savjetuje se da pročitaju Prospekt u cijelosti, a posebno njegove dijelove koji se tiču čimbenika rizika opisanih u točki 3. (Čimbenici rizika) ovog Prospekta, radi daljnjeg razmatranja čimbenika koji mogu utjecati na buduća ostvarenja Izdavatelja. Uzimajući u obzir navedene rizike, neizvjesnosti i pretpostavke, događaji opisani u predviđajućim izjavama u Prospektu možda neće nastupiti.

Ove predviđajuće izjave mogu se uzeti u obzir samo na datum Prospekta. U skladu sa svojim zakonskim i regulatornim obvezama, Izdavatelj neće ažurirati ili revidirati bilo koju ovdje navedenu predviđajuću izjavu kako bi se odrazila bilo koja promjena u očekivanjima u vezi s takvom izjavom ili bilo koja promjena u događajima, uvjetima ili okolnostima na temelju kojih je takva izjava dana.

Ove izjave upozorenja odnose se na sve predviđajuće izjave Izdavatelja.

#### 1.4. Prikaz financijskih i drugih podataka

Sve godišnje informacije u ovom Prospektu, uključujući, no ne ograničavajući se samo na godišnje konsolidirane i nekonsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja, temelje se na kalendarskim godinama, dok se informacije koje se odnose na polugodišnje razdoblje odnose na razdoblje od 1. siječnja (uključujući taj dan) do 30. lipnja (uključujući taj dan) u pojedinoj godini.

Financijski podaci izraženi su u eurima osim ako nije drukčije naznačeno. Na određenim mjestima brojevi su zaokruženi, stoga se zbrojevi mogu neznatno razlikovati od aritmetičkog zbroja sastavnica. Financijske informacije sadrže odabrane pokazatelje profitabilnosti, kapitalne adekvatnosti, kreditne i depozitne portfelje te druge ključne podatke iz godišnjih i međugodišnjih izvještaja. Kompletnu sliku financijskog položaja Izdavatelja moguće je steći jedino uvidom u cjelovite financijske izvještaje i pripadajuće bilješke.

## 1.5. Alternativni pokazatelji uspješnosti

Izdavatelj je u Prospektu, osim pokazatelja propisanih Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koristio i određene alternativne pokazatelje uspješnosti koji se uobičajeno koriste u bankarskom sektoru radi procjene profitabilnosti, učinkovitosti, kvalitete aktive, likvidnosti i kapitalne adekvatnosti.

Takvi pokazatelji uključuju osobito:

### **NIM (Net Interest Margin) – Neto kamatna marža**

Pokazuje sposobnost Banke da ostvaruje prihod iz osnovne kamatonosne aktivnosti.

$$\text{NIM} = \frac{\text{Neto prihod od kamata}}{\text{Prosječna kamatonosna aktiva}} \times 100$$

### **CIR (Cost-to-Income Ratio) – Omjer troškova i prihoda**

Pokazuje operativnu učinkovitost Banke, odnosno koliki dio operativnih prihoda odlazi na troškove poslovanja.

$$\text{CIR} = \frac{\text{Administrativni troškovi} + \text{Amortizacija}}{\text{Operativni prihodi}} \times 100$$

### **ROE (Return on Equity) – Povrat na kapital**

Pokazuje profitabilnost uloženog kapitala dioničara.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Neto dobit}}{\text{Prosječni kapital}} \times 100$$

### **ROA (Return on Assets) – Povrat na imovinu**

Pokazuje učinkovitost korištenja ukupne aktive za ostvarenje dobiti.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Neto dobit}}{\text{Prosječna ukupna aktiva}} \times 100$$

### **NPL ratio – Udio neprihodonosnih kredita**

Pokazuje kvalitetu kreditnog portfelja i razinu kreditnog rizika.

$$\text{NPL ratio} = \frac{\text{Neprihodonosni krediti}}{\text{Ukupni bruto krediti}} \times 100$$

### **LCR (Liquidity Coverage Ratio) – Pokazatelj likvidnosne pokrivenosti**

Pokazuje sposobnost Banke da pokrije neto likvidnosne odljeve u stresnom razdoblju od 30 dana.

$$\text{LCR} = \frac{\text{Zaštitni sloj likvidnosti (HQLA)}}{\text{Ukupni neto novčani odljevi u 30 dana}} \times 100$$

### **NSFR (Net Stable Funding Ratio) – Pokazatelj stabilnog financiranja**

Pokazuje usklađenost stabilnih izvora financiranja s potrebama dugoročnog financiranja.

$$\text{NSFR} = \frac{\text{Raspoloživo stabilno financiranje (ASF)}}{\text{Potrebno stabilno financiranje (RSF)}} \times 100$$

### **CET1 ratio – Stopa redovnog osnovnog kapitala**

Pokazuje razinu najkvalitetnijeg regulatornog kapitala u odnosu na rizikom ponderiranu aktivu.

$$\text{CET1 ratio} = \frac{\text{CET1 kapital}}{\text{Rizikom ponderirana aktiva (RWA)}} \times 100$$

### **Total Capital Ratio – Ukupna stopa kapitala**

Pokazuje ukupnu kapitalnu adekvatnost Banke.

$$\text{Total Capital Ratio} = \frac{\text{Ukupni regulatorni kapital}}{\text{Rizikom ponderirana aktiva (RWA)}} \times 100$$

### **Leverage Ratio – Pokazatelj financijske poluge**

Pokazuje odnos regulatornog kapitala i ukupne izloženosti Banke neovisno o ponderima rizika.

$$\text{Leverage Ratio} = \frac{\text{Tier 1 kapital}}{\text{Ukupna izloženost}} \times 100$$

Navedeni pokazatelji služe ulagateljima kao dodatni alat za procjenu financijskog položaja i poslovanja Izdavatelja, ali se ne smatraju zamjenom za financijske informacije sastavljene u skladu s MSFI standardima. Alternativni pokazatelji uspješnosti mogu se razlikovati među izdavateljima te ne moraju biti izravno usporedivi s pokazateljima koje koriste druge kreditne institucije. Ulagatelji bi se stoga prvenstveno trebali oslanjati na revidirane financijske izvještaje uključene u ovaj Prospekt, dok alternativne pokazatelje trebaju koristiti kao dopunski alat za sveobuhvatnu procjenu poslovanja Izdavatelja.

## **1.6. Upućivanje na informacije**

Izdavatelj upućuje sve zainteresirane osobe da je ovaj Prospekt objavljen u svom integralnom tekstu na internetskim stranicama Izdavatelja ([www.slatinska-banka.hr](http://www.slatinska-banka.hr)). Izdavatelj upućuje da su pored teksta Prospekta na navedenoj internetskoj stranici dostupni i Statut Izdavatelja te povijesne financijske informacije Izdavatelja koje su uključene u ovaj Prospekt upućivanjem.

U točki 4.11.1. ovog Prospekta Izdavatelj je u Prospekt uključio revidirane nekonsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja te revidirane konsolidirane financijske izvještaje Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2025.

Naprijed navedeni dokumenti uključeni u ovaj Prospekt upućivanjem, dostupni su na sljedećim poveznicama:

Tablica 1 Popis dokumenata uključenih u Prospekt upućivanjem

Dokument	Poveznica
Statut Izdavatelja	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Statut-45_2025.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Statut-45_2025.pdf</a>
Revidirani nekonsolidirani financijski izvještaji Slatinske banke d.d. za 2025.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-nekonsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-nekonsolidirano.pdf</a>
Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe Slatinske banke d.d. za 2025.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-konsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-konsolidirano.pdf</a>
Nerevidirani nekonsolidirani financijski izvještaj za 1. kvartal 2026.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-nekonsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-nekonsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf</a>
Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj za 1. kvartal 2026.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-konsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-konsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf</a>
Izvještaj revizora dioničarima za 2025. godinu (nekonsolidirano)	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-nekonsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-nekonsolidirano.pdf</a>
Izvještaj revizora dioničarima za 2025. godinu (konsolidirano)	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-konsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-konsolidirano.pdf</a>

Izvor: Izdavatelj

Informacije dostupne na internetskim stranicama Izdavatelja, internetskim stranicama koje su izravno ili neizravno povezane s navedenim internetskim stranicama ili na bilo kojim drugim internetskim stranicama koje su navedene u ovom Prospektu, ni na koji način ne predstavljaju dio ovog Prospekta i HANFA ih nije ni provjerila niti odobrila te se ulagatelji ne bi trebali oslanjati na takve informacije prilikom donošenja odluke o ulaganju u Obveznice, osim ako su te informacije uključene u Prospekt upućivanjem u skladu s Uredbom o prospektu.

## 1.7. Rok valjanosti Prospekta

Rok valjanosti Prospekta je 12 (dvanaest) mjeseci od datuma njegovog odobrenja. Obveza dopune Prospekta u slučaju značajnih novih čimbenika, bitnih pogrešaka ili bitnih netočnosti ne primjenjuje se nakon isteka roka valjanosti Prospekta.

## 1.8. Definicije i kratice

Kada se koriste u ovom Prospektu, a ukoliko nije drukčije ovdje određeno ili ako kontekst ne zahtijeva drugačije, dolje navedeni pojmovi imat će sljedeće značenje:

<b>Banka / Izdavatelj</b>	Slatinska banka d.d., Vladimira Nazora 2, 33520 Slatina, OIB: 42252496579
<b>Obveznice</b>	Podređene obveznice Slatinske banke d.d. (oznaka SNBA-O-319A, ISIN: HRSNBAO319A1), pojedinačne nominalne vrijednosti 100.000 EUR, nominalnog iznosa 4.000.000 EUR, izdane 30.9.2024. uz fiksnu kamatnu stopu 5,75%, dospjeće 30.9.2031., s opcijom prijevremenog otkupa nakon 5 godina
<b>Prospekt</b>	Ovaj dokument, sastavljen radi uvrštenja Obveznica na Redovito tržište ZSE-a, zajedno s eventualnim dodacima
<b>HANFA</b>	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
<b>HNB</b>	Hrvatska narodna banka (regulator bankarskog sustava u RH)
<b>ZSE</b>	Zagrebačka burza d.d.
<b>SKDD</b>	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. (evidencija nematerijaliziranih vrijednosnih papira)
<b>MiFID II</b>	Direktiva 2014/65/EU i pripadajući provedbeni akti o tržištima financijskih instrumenata
<b>Uredba o prospektu</b>	Uredba (EU) 2017/1129 i Delegirana uredba (EU) 2019/980
<b>MSFI / IFRS</b>	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja
<b>NIM, CIR, ROE, ROA</b>	Alternativni pokazatelji uspješnosti
<b>EUR</b>	Euro, službena valuta Republike Hrvatske i eurozone
<b>OIB / MBS / LEI / ISIN</b>	OIB – osobni identifikacijski broj; MBS – matični broj subjekta; LEI – identifikacijski broj pravne osobe; ISIN – međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira

<b>„Dan dospijea“</b>	je 30. rujna 2031. godine ili neki raniji dan u slučajevima predviđenim ovim Prospektom;
<b>„Dani dospijea kamata“</b>	je: 31. ožujka 2025., 30. rujna 2025., 31. ožujka 2026., 30. rujna 2026., 31. ožujka 2027., 30. rujna 2027., 31. ožujka 2028., 30. rujna 2028., 31. ožujka 2029., 30. rujna 2029., 31. ožujka 2030., 30. rujna 2030., 31. ožujka 2031., 30. rujna 2031.
<b>„Dan isplate“</b>	je svaki dan u kojem je potrebno izvršiti isplatu glavnice i kamata. U slučaju da Dan dospijea kamata (kupona) nije Radni dan, isplata će biti prvi sljedeći Radni dan;
<b>„Dan izdanja“</b>	je 30. rujna 2024.;
<b>„FINA“</b>	je Financijska agencija u smislu odredaba Zakona o financijskoj agenciji (NN 117/01, 60/04, 42/05),
<b>„Imatelj Obveznice“</b>	označava vlasnika/imatelja Obveznice u relevantnom trenutku, bilo da se radi o Upisniku Obveznice ili naknadnom stjecatelju Obveznice;
<b>„Platni agent“</b>	označava osobu koja na Dan isplate uplaćuje imateljima Obveznica sredstva primljena od Izdavatelja na ime kamate i glavnice Obveznica;
<b>„Radni dan“</b>	je svaki dan osim subote, nedjelje ili državnog blagdana i neradnog dana u Republici Hrvatskoj;
<b>„Radno vrijeme“</b>	je svaki Radni dan od 8 do 16 sati po hrvatskom vremenu;
<b>„SKDD“</b>	je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. u smislu odredaba ZTK-a;

## 2. SAŽETAK

### 2.1. Uvod i upozorenja

Ovaj Prospekt odnosi se na uvrštenje na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. podređenih obveznica društva Slatinska banka d.d., sa sjedištem u Slatini, Vladimira Nazora 2, MBS: 010000576, OIB: 42252496579 („Izdavatelj“). Riječ je o podređenim obveznicama ukupnog nominalnog iznosa 4.000.000,00 EUR, oznake SNBA-O-319A i ISIN HRSNBAO319A1, izdanima 30. rujna 2024. godine, s fiksnom godišnjom kamatnom stopom od 5,75%, polugodišnjom isplatom kamata i dospijecom 30. rujna 2031. godine. Obveznice su denominirane u eurima, nematerijalizirane i priznate kao instrumenti dopunskog (Tier 2) kapitala Izdatelja. Prospekt se sastavlja isključivo radi uvrštenja Obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze te se ne odnosi na javnu ponudu niti na prikupljanje dodatnih sredstava od ulagatelja. Obveznice su već izdane, a svrha uvrštenja je osigurati transparentnost i mogućnost trgovanja na uređenom tržištu.

Kontakt podaci Izdatelja su:

<b>Adresa:</b>	Vladimira Nazora 2, HR-33520 Slatina, Republika Hrvatska
<b>Telefon:</b>	+385 95 4009 151
<b>Elektronička pošta:</b>	<a href="mailto:ir@slatinska-banka.hr">ir@slatinska-banka.hr</a>
<b>Internetska stranica:</b>	<a href="http://www.slatinska-banka.hr/">http://www.slatinska-banka.hr/</a>
<b>LEI:</b>	54930031QFC4ME17BK12

Ovaj Prospekt odobrila je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA") rješenjem broj KLASA: UP/I 996-02/26-01/01, URBROJ: 326-01-60-62-26-18 od dana 1. lipnja 2026. godine.

Kontakt podaci HANFA-e su:

<b>Adresa:</b>	Ulica Franje Račkoga 6, HR-10000 Zagreb
<b>Telefon:</b>	+385 (0)1 6173 200
<b>Elektronička pošta:</b>	<a href="mailto:info@hanfa.hr">info@hanfa.hr</a>
<b>Internetska stranica:</b>	<a href="http://www.hanfa.hr">http://www.hanfa.hr</a>

**Skreće se pažnja ulagatelja na sljedeća ključna upozorenja:**

- Ovaj Sažetak potrebno je čitati kao uvod u Prospekt.
- Ulagatelj bi svaku odluku o ulaganju u Obveznice trebao temeljiti na razmatranju Prospekta kao cjeline.
- U slučaju nemogućnosti otplate glavnice ili plaćanja kamata po njihovom dospjeću od strane Izdatelja, ulagatelj može izgubiti cjelokupni uloženi kapital ili dio njega.
- Ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u Prospektu, tužitelj ulagatelj može biti obavezan, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda Prospekta prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježu samo osobe koje su sastavile Sažetak, uključujući njegov prijevod, ali samo ako Sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u Obveznice.

Prospekt je sastavio Izdatelj.

### 2.2. Ključne informacije o Izdatelju

#### 2.2.1. Tko je izdatelj vrijednosnih papira?

Izdatelj vrijednosnih papira je Slatinska banka d.d. („Izdatelj“ ili „Banka“), sa sjedištem u Slatini, Vladimira Nazora 2, 33520 Slatina, Republika Hrvatska. Banka je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj koje posluje prema hrvatskom pravu i relevantnoj pravnoj stečevini Europske unije. LEI Izdatelja je 54930031QFC4ME17BK12. Osnovna djelatnost Izdatelja obuhvaća pružanje bankarskih usluga stanovništvu i gospodarstvu, s naglaskom na kreditiranje

malih i srednjih poduzeća, poljoprivrede i jedinica lokalne samouprave. U 2025. godini Izdavatelj je stekao 100% udjela u društvu Solvera stambena štedionica d.d., čime je formirana Grupa Slatinske banke d.d. Poslovni model Banke temelji se na tradicionalnom bankarstvu, lokalnoj prisutnosti i konzervativnom upravljanju rizicima.

Na Datum ovog Prospekta, temeljni kapital Izdavatelja iznosi 11.946.636,00 EUR te je podijeljen na 918.972 dionica.

Tablica 2 Najveći dioničari Izdavatelja (Top 10 na dan 31.12.2025.)

R.br.	Dioničar	Broj dionica	Udio (%)
1.	CSET D.O.O. (1/1)	84.759	9,22
2.	AU79 CAPITAL KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG (1/1)	84.758	9,22
3.	2M CONSULTING D.O.O. (1/1)	83.884	9,13
4.	KOPIĆ VLATKO (1/1)	81.228	8,84
5.	SOKAČIĆ DRAGUTIN (1/1)	75.467	8,21
6.	EUROHERC OSIGURANJE D.D. (1/1)	45.498	4,95
7.	ČAJKO DALIBOR (1/1)	42.526	4,63
8.	PETRINOVIĆ DOMAGOJ (1/1)	38.050	4,14
9.	KOPILAŠ ANDREJ (1/1)	30.936	3,37
10.	GALIĆ JOSIP (1/1)	29.962	3,26
Ukupno		597.068	64,97

Izvor: Registar vrijednosnih papira koji vodi SKDD (<http://www.skdd.hr>)

Kontrolu nad Izdavateljem imaju njegovi dioničari. Prava iz dionica koje drži Izdavatelj, od čega 2,06% čine vlastite dionice, miruju, tj. ne daju pravo glasa na Glavnoj skupštini. Stoga od ukupnog broja dionica, njih 900.013 nosi pravo glasa. Izdavatelj nema dioničara koji pojedinačno drži više od 10% temeljnog kapitala te, prema dostupnim informacijama, nije pod izravnom ili neizravnom kontrolom jedne osobe s prevladavajućim utjecajem. U prvih deset dioničara, nalaze se četiri dioničara koji nisu fizičke osobe i to: Cset d.o.o. Ljubljana, Republika Slovenija, koji je u vlasništvu društva Inspire investments d.o.o. Zagreb, Republika Hrvatska, osnivača Krešimira Kukec, AU79 CAPITAL KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG, Budimpešta, Mađarska, koji je u vlasništvu URBAN CAPITAL KFT Budimpešta, Mađarska, osnivača Dr. Zoltán Attila Rácz, 2M consulting d.o.o. Osijek, osnivača Maria Mrvelj i EUROHERC OSIGURANJE d.d. u vlasništvu više dioničara. **Ovisno društvo (Grupa):** Solvera stambena štedionica d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 33A, Republika Hrvatska; OIB: 07942675532; MBS: 080246197.

Upravu Izdavatelja čine Andrej Kopilaš (predsjednik Uprave), Oliver Klesinger (član Uprave) i Damir Kaluđer (član Uprave).

Ovlašteni revizor za 2025. godinu je PKF FACT revizija d.o.o., Zagreb, Zadarska 80, OIB: 66538066056, upisano u Registar revizora koji vodi Ministarstvo financija Republike Hrvatske pod registarskim brojem 100000890, a odgovorna ovlaštena revizorica je Jeni Krstičević (registarski broj 400013720). Ovlašteni revizor Izdavatelja za 2024. godinu bilo je društvo Moore Audit Croatia d.o.o., Zagreb, Trg J. F. Kennedyja 6b, OIB: 39806187636, a odgovorni ovlašteni revizor Marko Dvorski (registarski broj 400018876).

## 2.2.2. Koje su ključne financijske informacije u pogledu Izdavatelja?

Tablica 3 Račun dobiti i gubitka Izdavatelja za godine završene 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2025. te za tromjesečna razdoblja završena 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. godine

NAZIV POZICIJE	Banka			
	31.12.2024.	31.12.2025.	31.3.2025.	31.3.2026.
Kamatni prihodi	11.566	12.624	2.859	3.339
Kamatni troškovi	-3.018	-3.154	-743	-844
<b>I. Neto kamatni prihod</b>	<b>8.548</b>	<b>9.471</b>	<b>2.116</b>	<b>2.494</b>
Prihodi od provizija i naknada	2.259	2.533	617	571
Troškovi od provizija i naknada	-527	-598	-120	-132
<b>II. Neto prihod od provizija i naknada</b>	<b>1.732</b>	<b>1.935</b>	<b>497</b>	<b>435</b>
Dobit / gubitak od trgovanja	26	64	14	11
Ostali prihodi/rashodi (uključuje isplatu dividende)	7	-5	-2	1.108

<b>III. OPERATIVNI PRIHOD</b>	<b>10.313</b>	<b>11.465</b>	<b>2.625</b>	<b>4.048</b>
Troškovi zaposlenika	-5.337	-5.802	-1.143	-1.191
Opći i administrativni troškovi	-3.077	-3.062	-667	-690
Amortizacija	-719	-840	-215	-235
<b>IV. OPERATIVNI TROŠKOVI</b>	<b>-9.133</b>	<b>-9.704</b>	<b>-2.025</b>	<b>-2.116</b>
<b>V. OPERATIVNI REZULTAT</b>	<b>1.180</b>	<b>1.761</b>	<b>600</b>	<b>1.932</b>
<b>VI. REZULTAT PRIJE REZERVACIJA</b>	<b>1.467</b>	<b>1.808</b>	<b>609</b>	<b>1.942</b>
<b>VI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>1.268</b>	<b>1.670</b>	<b>760</b>	<b>1.834</b>
Porez na dobit	-262	-337	--	--
<b>VII. DOBIT NAKON OPOREZIVANJA</b>	<b>1.006</b>	<b>1.333</b>	<b>760</b>	<b>1.834</b>

Izvor: Revidirani nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji izdavatelja za 2024. i 2025. godinu te nerevidirani nekonsolidirani kvartalni financijski izvještaji Izdavatelja za prvi kvartal 2025. i prvi kvartal 2026. godine

U 2025. godini Banka je ostvarila neto dobit od 1.333 tisuće eura, uz rast neto kamatnih prihoda na 9.471 tisuću eura (+10,8%) te neto prihoda od provizija i naknada na 1.935 tisuća eura (+11,7%) u odnosu na 2024. godinu. U prvom tromjesečju 2026. nastavljen je rast profitabilnosti, pri čemu je neto dobit iznosila 1.834 tisuće eura, neto kamatni prihod 2.494 tisuće eura, a operativni rezultat 1.932 tisuće eura.

Tablica 4 Bilanca Izdavatelja na dan 31. prosinca 2024., 31. prosinca 2025., 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. godine

NAZIV POZICIJE	Banka			
	31.12.2024.	31.12.2025.	31.3.2025.	31.3.2026.
u 000 EUR				
Gotov novac i drugi instrumenti plaćanja	4.421	4.261	3.146	3.594
<b>Plasmani financijskim institucijama</b>	<b>80.485</b>	<b>61.716</b>	<b>53.977</b>	<b>54.914</b>
Depoziti kod Hrvatske narodne banke	72.059	48.006	41.212	41.303
Računi i depoziti kod banaka	8.104	11.641	12.632	11.626
Kreditni dani financijskim institucijama	0,3	2.069	133	1.985
<b>Plasmani klijentima</b>	<b>160.870</b>	<b>192.320</b>	<b>158.509</b>	<b>201.684</b>
<i>Gospodarstvo</i>	88.775	117.262	86.083	125.103
<i>Stanovništvo</i>	72.094	75.058	72.425	76.581
Dužnički vrijednosni papiri	37.260	42.471	29.883	42.348
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	--	5.100	5.100	5.100
Ostala imovina	9.744	15.636	9.370	16.382
<b>I. UKUPNO IMOVINA</b>	<b>292.780</b>	<b>321.504</b>	<b>259.985</b>	<b>324.022</b>
Transakcijski računi, depoziti i krediti financijskih institucija	21.417	5.685	6.653	12.504
Hibridni instrument	4.000	4.000	4.000	4.000
<b>Depoziti klijenata</b>	<b>236.236</b>	<b>278.946</b>	<b>218.128</b>	<b>271.750</b>
<i>Gospodarstvo</i>	108.242	142.810	91.216	133.352
<i>Stanovništvo</i>	127.994	136.136	126.911	138.398
Ostale obveze	4.966	5.276	4.274	6.368
<b>II. UKUPNO OBVEZE</b>	<b>266.618</b>	<b>293.908</b>	<b>233.054</b>	<b>294.622</b>
<b>III. UKUPNO KAPITAL</b>	<b>26.162</b>	<b>27.596</b>	<b>26.931</b>	<b>29.400</b>

Izvor: Revidirani nekonsolidirani godišnji financijski izvještaji izdavatelja za 2024. i 2025. godinu te nerevidirani nekonsolidirani kvartalni financijski izvještaji Izdavatelja za prvi kvartal 2025. i prvi kvartal 2026. godine

Ukupna aktiva Banke na dan 31. prosinca 2025. iznosila je 321,50 milijuna eura, a na dan 31. ožujka 2026. 324,02 milijuna eura. Rast aktive prvenstveno je posljedica povećanja plasmana klijentima, dok su depoziti klijenata ostali glavni izvor financiranja uz očuvanu razinu kapitala.

Tablica 5 Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2025. te za tromjesečna razdoblja završena 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. godine

NAZIV POZICIJE	u 000 EUR		
	Grupa		
	31.12.2025.	31.3.2025.	31.3.2026.
<b>Kamatni prihodi</b>	<b>23.520</b>	<b>5.663</b>	<b>6.238</b>
<b>Kamatni troškovi</b>	<b>-8.171</b>	<b>-1.711</b>	<b>-2.172</b>
<b>I. Neto kamatni prihod</b>	<b>15.349</b>	<b>3.951</b>	<b>4.066</b>
Prihodi od provizija i naknada	3.554	906	830
Troškovi od provizija i naknada	-1.218	-285	-254
<b>II. Neto prihod od provizija i naknada</b>	<b>2.337</b>	<b>621</b>	<b>576</b>
Dobit / gubitak od trgovanja	93	45	12
Ostali prihodi/rashodi	403	170	612
<b>III. OPERATIVNI PRIHOD</b>	<b>18.181</b>	<b>4.787</b>	<b>5.266</b>
Troškovi zaposlenika	-10.110	-2.292	-2.564
Opći i administrativni troškovi	-5.051	-1.207	-1.033
Amortizacija	-1.579	-325	-403
<b>IV. OPERATIVNI TROŠKOVI</b>	<b>-16.740</b>	<b>-3.825</b>	<b>-4.000</b>
<b>V. OPERATIVNI REZULTAT</b>	<b>1.442</b>	<b>962</b>	<b>1.266</b>
Izvanredni prihodi (uključuje dobit od povoljne kupnje)	23.249	22.824	0
<b>VI. REZULTAT PRIJE REZERVACIJA</b>	<b>24.691</b>	<b>23.786</b>	<b>1.091</b>
Rezerviranja ili ukidanje rezerviranja	49	214	-172
<b>VI. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>	<b>24.740</b>	<b>24.000</b>	<b>919</b>
Porez na dobit	-598	0	0
<b>VII. DOBIT NAKON OPOREZIVANJA</b>	<b>24.142</b>	<b>24.000</b>	<b>919</b>

Izvor: Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaji Grupe za 2024. i 2025. godinu te nerevidirani konsolidirani kvartalni financijski izvještaji Grupe za prvi kvartal 2025. i prvi kvartal 2026. godine

U 2025. godini Grupa je ostvarila konsolidiranu neto dobit u iznosu od 24.142 tisuće eura, pri čemu je, uz redovne prihode, evidentirana i dobit od povoljne kupnje u iznosu od 23.249 tisuća eura. U prvom tromjesečju 2026. operativni prihod povećan je na 5,26 milijuna eura, uz rast neto kamatnog prihoda i neto prihoda od provizija i naknada.

Tablica 6 Konsolidirana bilanca Grupe na dan 31. prosinca 2025., 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026.

NAZIV POZICIJE	u 000 EUR		
	Grupa		
	31.12.2025.	31.3.2025.	31.3.2026.
Gotov novac i drugi instrumenti plaćanja	4.261	3.147	3.594
<b>Plasmani financijskim institucijama</b>	<b>55.814</b>	<b>44.230</b>	<b>51.408</b>
Depoziti kod Hrvatske narodne banke	47.648	41.215	41.312
Računi i depoziti kod banaka	8.166	3.014	11.721
<b>Plasmani klijentima</b>	<b>434.747</b>	<b>416.880</b>	<b>448.717</b>
Vrijednosni papiri	94.883	69.610	96.325
Ostala imovina	22.328	9.359	27.102
<b>I. UKUPNO IMOVINA</b>	<b>612.033</b>	<b>543.227</b>	<b>615.890</b>
Hibridni instrument	5.500	4.000	5.500
<b>Depoziti klijenata</b>	<b>548.258</b>	<b>482.308</b>	<b>549.709</b>
Ostale obveze	7.923	5.328	9.455
<b>II. UKUPNO OBVEZE</b>	<b>561.681</b>	<b>493.056</b>	<b>564.664</b>
<b>III. UKUPNO KAPITAL</b>	<b>50.351</b>	<b>50.171</b>	<b>51.227</b>

Izvor: Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaji Grupe za 2024. i 2025. godinu te nerevidirani konsolidirani kvartalni financijski izvještaji Grupe za prvi kvartal 2025. i prvi kvartal 2026. godine

Ukupna imovina Grupe na dan 31. ožujka 2026. iznosila je 615,89 milijuna eura. Plasmani klijentima iznosili su 448,71 milijun eura, depoziti klijenata 549,70 milijuna eura, a kapital Grupe 51,22 milijun eura, što upućuje na stabilnu bilančnu strukturu i očuvanu kapitalnu poziciju.

Tablica 7 Alternativni pokazatelji uspješnosti

Banka				
Pokazatelj	31.12.2024.	31.12.2025.	31.3.2025.	31.3.2026.
NIM (Neto kamatna marža)	3,24%	3,08%	3,10%	3,13%
CIR (Omjer troškova i prihoda)	85,75%	83,46%	76,62%	71,54%
ROE (Povrat na kapital)	3,92%	4,96%	11,61%	10,36%
ROA (Povrat na imovinu)	0,38%	0,43%	1,12%	0,91%
NPL ratio (Udio neprihodonosnih kredita)	7,60%	5,94%	7,55%	5,32%
LCR (Omjer likvidnosne pokrivenosti)	209,27%	204,41%	211,10%	191,81%
NSFR (Omjer neto stabilnih izvora financiranja)	154,85%	134,52%	140,27%	129,83%
CET1 ratio (Stopa redovnog osnovnog kapitala)	15,93%	15,04%	16,19%	14,45%
Total Capital Ratio (Ukupna stopa kapitala)	18,59%	17,51%	18,92%	16,82%
Leverage Ratio (Pokazatelj financijske poluge)	7,93%	6,97%	8,84%	6,97%
Grupa				
Pokazatelj	31.12.2024.	31.12.2025.	31.3.2025.	31.3.2026.
NIM (Neto kamatna marža)	N/A	3,06%	2,95%	2,87%
CIR (Omjer troškova i prihoda)	N/A	85,99%	79,89%	79,46%
ROE (Povrat na kapital)	N/A	4,88%	9,51%	10,55%
ROA (Povrat na imovinu)	N/A	0,43%	0,88%	0,63%
NPL ratio (Udio neprihodonosnih kredita)	N/A	3,39%	3,69%	3,33%
LCR (Omjer likvidnosne pokrivenosti)	N/A	226,33%	278,28%	224,80%
NSFR (Omjer neto stabilnih izvora financiranja)	N/A	140,00%	138,02%	136,91%
CET1 ratio (Stopa redovnog osnovnog kapitala)	N/A	16,12%	17,47%	15,75%
Total Capital Ratio (Ukupna stopa kapitala)	N/A	18,06%	19,93%	17,64%
Leverage Ratio (Pokazatelj financijske poluge)	N/A	7,13%	8,33%	6,92%

Izvor: COREP i FINREP regulatorni izvještaji Izdavatelja

Prikazani pokazatelji uspješnosti upućuju na stabilnu likvidnosnu i kapitalnu poziciju Banke i Grupe, uz poboljšanje kvalitete aktive i profitabilnosti u promatranom razdoblju. Svi ključni regulatorni pokazatelji ostali su iznad propisanih razina. ROE i ROA za Grupu izračunati su prema COREP/FINREP regulatornoj metodologiji isključujući jednokratni učinak povoljne kupnje.

### 2.2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

Ulaganje u Obveznice uključuje i rizike povezane s poslovanjem Izdavatelja, njegovim financijskim položajem. U nastavku su navedeni ključni rizici specifični za Izdavatelja, poredani prema procijenjenoj vjerojatnosti njihova nastanka.

**Kreditni rizik** odnosi se na mogućnost da dužnici, izdavatelji vrijednosnih papira ili druge ugovorne strane ne ispune svoje financijske obveze prema Banci, što može dovesti do povećanja troškova ispravaka vrijednosti, smanjenja prihoda i nepovoljnog utjecaja na dobit i kapital. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao visok.

**Koncentracijski rizik** odnosi se na mogućnost pojačane osjetljivosti Izdavatelja zbog veće izloženosti prema pojedinim klijentima, skupinama povezanih osoba, gospodarskim sektorima ili geografskim područjima, što u slučaju nepovoljnih kretanja može imati izraženiji negativan učinak na rezultate poslovanja. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Tržišni rizici** odnose se na mogućnost gubitaka zbog nepovoljnih promjena kamatnih stopa, deviznih tečajeva, cijena financijskih instrumenata i drugih tržišnih čimbenika, koji mogu utjecati na vrijednost portfelja, kapital i financijski rezultat Izdavatelja. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Kamatni rizik u knjizi Banke** odnosi se na mogućnost da promjene tržišnih kamatnih stopa i neusklađenost ročne strukture ili repricinga imovine i obveza nepovoljno utječu na neto kamatni prihod te na ekonomsku vrijednost kapitala

Izdavatelja. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Likvidnosni rizik** odnosi se na mogućnost da Izdavatelj neće moći pravodobno ispuniti dospelje novčane obveze bez povećanih troškova financiranja, korištenja dodatnih izvora likvidnosti ili prodaje imovine pod nepovoljnim uvjetima. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao visok.

**ICT i kibernetički rizik** odnosi se na mogućnost kibernetičkih napada, tehničkih kvarova, prekida rada informacijskih sustava ili problema kod vanjskih pružatelja usluga, što može uzrokovati operativne poremećaje, financijske gubitke i narušavanje povjerenja klijenata. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Reputacijski i strateški rizik** odnosi se na mogućnost da negativan publicitet, regulatorne nepravilnosti, nezadovoljstvo klijenata ili neodgovarajuće poslovne odluke naruše povjerenje tržišta i klijenata te oslabe konkurentski položaj i dugoročnu održivost poslovanja Izdavatelja. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

## 2.3. Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### 2.3.1. Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Obveznice su podređene, izdane u nematerijaliziranom obliku, denominirane u eurima, u ukupnom nominalnom iznosu 4.000.000,00 EUR kroz 40 obveznica pojedinačne nominalne vrijednosti 100.000,00 EUR, oznake SNBA-O-319A i ISIN HRSNBAO319A1. Datum izdanja je 30. rujna 2024., datum dospjeća 30. rujna 2031., a kamatna stopa je fiksna i iznosi 5,75% godišnje uz polugodišnju isplatu kamata. Cijena izdanja iznosila je 100% nominalne vrijednosti. Imatelji Obveznica imaju pravo na isplatu kamata i nominalne vrijednosti na datum dospjeća te na zakonske zatezne kamate u slučaju kašnjenja s plaćanjem. Obveznice ne daju pravo glasa niti pravo sudjelovanja u upravljanju i nisu pokrivene sustavom osiguranja depozita. Obveznice predstavljaju instrument dopuskog (Tier 2) kapitala te se u slučaju stečaja ili likvidacije Izdavatelja namiruju nakon nepodređenih vjerovnika, a prije instrumenata dodatnog osnovnog kapitala i dioničkog kapitala. Mogu biti predmet bail-in mjera, a Izdavatelj ih može prijevremeno otkupiti nakon pet godina uz prethodnu suglasnost Hrvatske narodne banke i pod uvjetima propisanim primjenjivim propisima.

### 2.3.2. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Nakon uvrštenja, Obveznicama se planira trgovati na Redovitom tržištu Zagrebačke burze, u skladu s pravilima burze i primjenjivim propisima o tržištu kapitala.

### 2.3.3. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

Ulaganje u Obveznice uključuje rizike povezane s njihovom podređenošću, mogućom ograničenom likvidnošću, promjenom tržišne vrijednosti i sposobnošću Izdavatelja da uredno ispunjava obveze po Obveznicama. U nastavku su navedeni ključni rizici specifični za vrijednosne papire, poredani prema procijenjenoj vjerojatnosti njihova nastanka.

**Rizik nelikvidnosti** odnosi se na mogućnost da se za Obveznice ne razvije ili ne održi dovoljno aktivno sekundarno tržište, zbog čega bi ulagatelj pri prodaji prije dospjeća mogao ostvariti nižu cijenu ili ih ne bi mogao prodati u željenom trenutku. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao visoka. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao visok.

**Rizik povezan s fiksnom kamatnom stopom** odnosi se na mogućnost pada tržišne vrijednosti Obveznica uslijed rasta tržišnih kamatnih stopa, pri čemu taj rizik posebno dolazi do izražaja ako ulagatelj planira prodati Obveznice prije njihova dospjeća. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Rizik promjene tržišne cijene** odnosi se na mogućnost promjene tržišne vrijednosti Obveznica zbog kretanja kamatnih stopa, inflacije, općih tržišnih uvjeta, promjene percepcije rizika te rezultata poslovanja Izdavatelja, osobito u razdoblju prije dospjeća. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Rizici povezani s prijevremenim otkupom** odnose se na mogućnost da prijevremeni otkup Obveznica od strane Izdavatelja smanji očekivano trajanje ulaganja i prinos ulagatelja te ga izloži riziku reinvestiranja sredstava po manje povoljnim tržišnim uvjetima. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

**Rizik neispunjenja obveza Izdavatelja** odnosi se na mogućnost da Izdavatelj zbog nelikvidnosti, stečaja, sanacijskih mjera ili pogoršanja financijskog položaja neće moći uredno i pravodobno isplatiti kamatu i/ili glavnicu po Obveznicama. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao visok.

**Rizik primjene bail-in mjera** odnosi se na mogućnost da u postupku sanacije Banke dođe do otpisa, djelomičnog otpisa ili konverzije Obveznica u vlasničke instrumente, što može dovesti do djelomičnog ili potpunog gubitka ulaganja. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao visok.

**Rizik povezan s podređenošću Obveznica** odnosi se na činjenicu da se tražbine imatelja Obveznica u slučaju stečaja ili sanacije namiruju nakon tražbina nepodređenih vjerovnika, zbog čega postoji povećan rizik djelomičnog ili potpunog gubitka ulaganja. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao visok.

**Rizik neosiguranih Obveznica** odnosi se na činjenicu da Obveznice nisu osigurane posebnom imovinom ili zasebnim instrumentima osiguranja, pa naplata u slučaju insolventnosti Izdavatelja ovisi o njegovoj općoj kreditnoj sposobnosti i redosljedu namirenja vjerovnika. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednji.

## 2.4. Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

### 2.4.1. Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

Ne primjenjuje se, budući da su Obveznice već izdane i u cijelosti upisane prije izrade ovog Prospekta te se Prospekt sastavlja isključivo radi njihova uvrštenja na Redovito tržište Zagrebačke burze, bez provedbe nove javne ponude i bez prikupljanja dodatnih sredstava od ulagatelja.

### 2.4.2. Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje?

S obzirom na to da se Prospekt izrađuje radi uvrštenja Obveznica na uređeno tržište, a ne radi javne ponude, ne postoji ponuditelj u smislu javne ponude. Osoba koja traži uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu je Izdavatelj.

### 2.4.3. Zašto se ovaj Prospekt izrađuje?

Ovaj Prospekt izrađuje se isključivo radi uvrštenja već izdanih Obveznica za trgovanje na uređenom tržištu. Prospekt se objavljuje radi transparentnosti prema ulagateljima i tržištu; njegovom objavom se ne provodi nova javna ponuda niti se prikupljaju novi primitci.

Ne postoji nikakav sukob interesa između osoba koje sudjeluju u postupku izdanja i uvrštenja Obveznica, a koji je značajan za ponudu, izdanje te uvrštenje Obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze.

## 3. ČIMBENICI RIZIKA

### 3.1. Općenito o čimbenicima rizika

Ulaganjem u vrijednosne papire, pa tako i u Obveznice, ulagatelji se izlažu brojnim rizicima. Prije ulaganja u Obveznice svaki ulagatelj trebao bi stoga detaljno proučiti sve informacije o čimbenicima rizika, zajedno s ostalim informacijama koje su navedene u Prospektu, ili bilo kojem dodatku ovom Prospektu, s obzirom da bi takvo ulaganje moglo značajno utjecati na ostvarenu dobit odnosno gubitak ulagatelja. U nastavku slijedi opis značajnih čimbenika rizika specifičnih za Izdavatelja i Grupu u cjelini te za Obveznice.

Izdavatelj je, na temelju informacija koje su mu poznate na datum ovog Prospekta, procijenio bitnost prikazanih čimbenika rizika na temelju vjerojatnosti njihova ostvarenja te očekivanog opsega njihova negativnog učinka. Svaki čimbenik rizika na odgovarajući je način opisan uz objašnjenje kako utječe na Grupu odnosno na Obveznice. Pri procjeni bitnosti čimbenika rizika Izdavatelj se rukovodio zahtjevima Uredbe o prospektu i Smjernicama o čimbenicima rizika. Prikazani čimbenici rizika raspoređeni su po kategorijama ovisno o njihovoj prirodi. U svakoj kategoriji najprije se navodi onaj čimbenik rizika za koji je Izdavatelj procijenio da je najbitniji u skladu s gore spomenutom procjenom bitnosti čimbenika rizika i njihovog negativnog utjecaja. Ostali čimbenici rizika u pojedinoj kategoriji nisu nužno navedeni redoslijedom s obzirom na procijenjenu bitnost, iako je za svaki prikazani čimbenik rizika dana procjena njegove bitnosti.

Čimbenici rizika koji su prikazani u ovom Prospektu ograničeni su isključivo na one čimbenike rizika koji su specifični za Grupu i za Obveznice te koji su bitni za donošenje utemeljene odluke o ulaganju u Obveznice. Razine čimbenika rizika prikazane u ovom Prospektu odražavaju trenutno znanje, očekivanja i okolnosti Izdavatelja, a bilo koji od njih može se promijeniti u bilo kojem trenutku nakon datuma ovog Prospekta. Stoga se vjerojatnost ostvarenja ili potencijalni učinak čimbenika rizika ili oboje mogu promijeniti (uključujući i povećati) do dospjeća Obveznica.

Međutim, u ovom Prospektu ne navode se oni rizici koji bi bili općenito primjenjivi na mjerodavna tržišta i države u kojima Grupa posluje ili na slične izdavatelje i/ili vrijednosne papire. Osim toga, nemogućnost Izdavatelja da plati kamatu, glavnice ili bilo koji drugi iznos u vezi s Obveznicama, može nastupiti i zbog drugih razloga koji trenutno nisu poznati.

Iako su ovdje opisani oni čimbenici rizika koji su specifični za Grupu i Obveznice, a koje Izdavatelj smatra značajnima, moguće je da navedeni rizici nisu jedini s kojima će se susresti Izdavatelj, odnosno Grupa. Dodatni rizici i nesigurnosti, uključujući one kojih Izdavatelj trenutno nije svjestan ili se ne smatraju značajnima, također mogu imati neke ili sve naprijed navedene negativne učinke. Također, ulagatelji trebaju biti svjesni da se rizici mogu kombinirati i da se njihovi kumulativni učinci mogu dodatno povećati. Prilikom ulaganja u Obveznice, ulagatelj svjesno preuzima određene rizike u skladu s vlastitim preferencijama u pogledu omjera rizika i povrata ulaganja.

Banka upravljanje rizicima provodi u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61, kao i drugim regulatornim aktima. Rizici se identificiraju, mjere, upravljaju i kontroliraju kroz sustav internih politika i procedura, uključujući jasnu organizacijsku strukturu, sustav izvještavanja i kontrolne funkcije. Sustav unutarnje kontrole Banke obuhvaća sve relevantne funkcije (funkcija kontrole rizika, unutarnja revizija, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma itd.).

Procjena svih rizika provodi se metodom samoprocjene i metodama otvorene procjene, u kombinaciji s pokazateljima gubitaka te kvantitativnim i kvalitativnim informacijama. Rizici se ocjenjuju putem matrica rizika koje obuhvaćaju visinu potencijalnog gubitka, učestalost pojave i utjecaj na Banku. Svi podaci se redovito analiziraju, a rezultati se izvještavaju prema svim relevantnim internim i nadzornim tijelima.

Ulagatelji bi trebali pročitati i detaljne informacije navedene na drugim mjestima u ovom Prospektu (i bilo kojem drugom dokumentu na koji ovaj Prospekt upućuje), savjetovati se sa svojim stručnim savjetnicima ako to smatraju potrebnim te zauzeti vlastite stavove prije donošenja bilo kakve odluke o ulaganju u Obveznice.

Ovaj Prospekt ne sadrži tumačenje propisa niti se bilo koji dio njegova sadržaja može koristiti u tu svrhu. Kad je tumačenje propisa važno za odluku o ulaganju u Obveznice, Izdavalj upućuje ulagatelje da se posavjetuju s osobama ovlaštenim za pružanje pravnih savjeta.

*Tablica 8 Sažeti prikaz čimbenika rizika poredanih sukladno redosljedu prikaza u tekstu*

Čimbenik rizika	Vjerojatnost nastanka	Negativan utjecaj
<b>Rizici povezani uz Izdavatelja i Grupu</b>		
Kreditni rizik	Srednja	Visok
Koncentracijski rizik	Srednja	Srednji
Tržišni rizici	Srednja	Srednji
Kamatni rizik u knjizi Banke	Srednja	Srednji
Rizici poslovnog okruženja	Srednja	Srednji
Likvidnosni rizik	Srednja	Visok
Operativni rizik	Srednja	Srednji
ICT i kibernetički rizik	Srednja	Srednji
Rizik prekomjerne financijske poluge i kapitalni rizik	Niska	Srednji
Reputacijski i strateški rizik	Niska	Srednji
<b>Rizici specifični za Obveznice</b>		
Rizik nelikvidnosti	Visoka	Visok
Rizik povezan s fiksnom kamatnom stopom	Srednja	Srednji

Rizik promjene tržišne cijene	Srednja	Srednji
Rizik povezan s prijevremenim otkupom	Srednja	Srednji
Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem Obveznicama	Nizak	Nizak
Rizik neispunjenja obveza Izdavatelja	Niska	Visok
Rizik primjene bail-in mjera	Niska	Visok
Rizik povezan s podređenošću Obveznica	Niska	Visok
Rizik neosiguranih Obveznica	Niska	Srednji

Izvor: Izdavatelj

## 3.2. Rizici povezani uz Izdavatelja i Grupu

### 3.2.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja najznačajniji rizik u poslovanju Izdavatelja s obzirom na prirodu bankovnog poslovanja. Kreditni rizik je rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze prema Banci/Grupi.

Na dan 31. prosinca 2025. godine, ukupna bruto izloženost Izdavatelja kreditnom riziku iznosila je 355,9 milijuna eura (Grupa: 654,9 milijuna eura), od čega je neto izloženost nakon ispravaka vrijednosti iznosila 349,9 milijuna eura (Grupa 642,5 milijuna eura). Zajmovi i predujmovi komitentima činili su 195,9 milijuna eura (Grupa 430,7 milijuna eura) ili 60,9% ukupne imovine Banke (70,4% ukupne imovine Grupe).

Izdavatelj kontinuirano prati kvalitetu kreditnog portfelja primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka prema MSFI 9, kojim se izloženosti klasificiraju u tri kategorije:

- Stage 1 - Izloženosti bez značajnog povećanja kreditnog rizika
- Stage 2 - Izloženosti s povećanim kreditnim rizikom
- Stage 3 - Neprihodujuće izloženosti

Glavni kriteriji za svrstavanje uključuju dane kašnjenja, status potraživanja, restrukturirane plasmane, blokadu računa, internu ocjenu kreditne sposobnosti i druge kvalitativne pokazatelje.

Ukupni plasmani i potencijalne obveze koje se klasificiraju u 2025. godini zabilježili su povećanje sa 317,1 milijuna eura na 334,8 milijun eura. Ukupno, ispravci vrijednosti za gubitke po izloženostima i potencijalnim obvezama smanjeni su sa 11,9 milijuna eura na 11,1 milijuna eura (ispravci vrijednosti Grupa na 31.12.2025.: 12,4 milijuna eura).

Udio neprihodujućih izloženosti (NPL) na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 5,94% (Grupa 3,39%), što predstavlja poboljšanje u odnosu na 7,60% na kraju 2024. godine. Grupa također bilježi poboljšanje u odnosu na 3,69% koliko je iznosio udio neprihodujućih izloženosti na 31.03.2025.).

Pokriće kredita u Stage 3 na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 30,79% (Grupa 31,51%), što smatramo prihvatljivom razinom zaštite.

Ulagatelji trebaju biti svjesni da pogoršanje gospodarske situacije, porast nezaposlenosti ili smanjenje kupovne moći mogu dovesti do povećanja stope nenaplativih kredita i gubitaka za Izdavatelja, što bi moglo negativno utjecati na njegovu sposobnost ispunjavanja obveza po Obveznicama.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visok**.

### 3.2.2. Koncentracijski rizik

Koncentracijski rizik jest svaka pojedinačna, izravna ili neizravna, izloženost prema jednoj osobi, odnosno grupi povezanih osoba ili skup izloženosti koje povezuju zajednički čimbenici rizika kao što su isti gospodarski sektor, odnosno geografsko područje, istovrsni poslovi ili roba, odnosno primjena tehnika smanjenja kreditnog rizika, koji može dovesti do takvih gubitaka koji bi mogli ugroziti nastavak poslovanja Izdavatelja.

Izdavatelj upravlja koncentracijskim rizikom na pet načina:

1. Izloženost prema gospodarskom sektoru mjeri se odnosom između izloženosti prema gospodarskom sektoru i ukupne izloženosti Izdavatelja te omjerom ispravaka vrijednosti u ukupnoj izloženosti pojedinog gospodarskog sektora.
2. Izloženost prema investicijskim fondovima mjeri se odnosom između izloženosti prema pojedinom investicijskom fondu i regulatornog kapitala.
3. Izloženost prema davateljima kolaterala i pružateljima kreditne zaštite mjeri se odnosom između tako osiguranih izloženosti i osnovnog kapitala.
4. Izloženost prema Herfindahl-Hirschman Indexu mjeri se na tri načina: odnosom izloženosti prema pedeset najvećih klijenata i njihovih povezanih osoba i ukupne izloženosti, odnosom neto pojedinačne izloženosti djelatnosti i ukupne izloženosti po djelatnostima, te odnosom zbroja velike izloženosti i osnovnog kapitala.
5. Izloženost prema grupama povezanih osoba putem identificiranja i mjerenje koncentracije koja se odnosi na pojedine osobe i grupe povezanih osoba.

Na dan 31. prosinca 2025. godine, sektorska struktura aktive pokazuje diversificiranu izloženost: prema gospodarstvu 117,3 milijuna eura (36% ukupne aktive Banke, 19% ukupne aktive Grupe), prema stanovništvu Banka je izložena 75,1 milijun eura (23% ukupne aktive Banke), dok je Grupa izložena 309,8 milijuna eura prema Stanovništvu (51%).

Prema financijskim institucijama Grupa je izložena 61,9 milijuna eura (10%), prema dužničkim vrijednosnim papirima 94,9 milijuna eura (16%) a prema ostalim plasmanima i ostaloj imovini 23,9 milijuna eura (4%).

Unutar gospodarskih izloženosti, trgovačka društva čine 76,0 milijuna eura, fizičke osobe obrtnici i nositelji OPG-a 18,7 milijuna eura, te lokalna uprava i neprofitne organizacije 2,6 milijuna eura. Izdavatelj kontinuirano radi na smanjenju koncentracijskog rizika u plasmanima gospodarstvu s ciljem što veće disperzije portfelja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.2.3. Tržišni rizici

Tržišni rizici uključuju rizik promjena tržišnih cijena financijskih instrumenata i obuhvaćaju pozicijski rizik, valutni rizik i robni rizik. Pozicijski rizik odnosi se na rizik od promjena u cijenama dioničkih i dužničkih vrijednosnih papira. Izdavatelj nije značajno izložen pozicijskom riziku jer ne obavlja opsežno trgovanje vrijednosnim papirima. Na dan 31. prosinca 2025. godine, izloženost prema dužničkim vrijednosnim papirima Banke iznosila je 42,4 milijuna eura ili 13% ukupne aktive Banke dok je na razini Grupe izloženost vrijednosnim papirima iznosila 94,9 milijuna eura (16% aktive). Vrijednosni papiri uključeni u ovaj portfelj klasificirani su kao financijska imovina namijenjena držanju radi naplate ugovorenih novčanih tokova (Held to Collect – HTC). U skladu s odredbama IFRS 9, isti se vrednuju po amortiziranom trošku.

Valutni rizik predstavlja rizik gubitka zbog promjena tečajeva stranih valuta. S ulaskom Republike Hrvatske u eurozonu 1. siječnja 2023. godine, značaj i izloženost Izdavatelja valutnom riziku znatno je smanjen. Valutno inducirani kreditni rizik ocijenjen je kao nematerijalan.

Robni rizik predstavlja rizik gubitka zbog promjena cijena roba. Izdavatelj nije izložen robnom riziku jer ne trguje robom na tržištu niti izvedenim financijskim instrumentima koji se odnose na robu.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.2.4. Kamatni rizik u knjizi Banke

Kamatni rizik u knjizi pozicija kojima se ne trguje je rizik promjene neto kamatnog prihoda i ekonomske vrijednosti kapitala uslijed promjena kamatnih stopa. Izdavatelj je izložen kamatnom riziku koji proizlazi iz neusklađenosti repricing datuma kamata između imovine i obveza. Promjene kamatnih stopa mogu utjecati na neto kamatni prihod Izdavatelja i njegovu profitabilnost.

Izdavatelj kontinuirano mjeri i prati kamatni rizik primjenom metoda analize kamatnog GAP-a (repricing gap analiza), metode standardiziranog kamatnog šoka na neto kamatni prihod unutar godine dana, analize promjene ekonomske vrijednosti kapitala (EVE) prema najgorem scenariju (od šest scenarija kamatnih

šokova) u odnosu na osnovni kapital, te analize promjene neto kamatnog prihoda (NII) prema najgorem scenariju (od dva scenarija kamatnih šokova) u odnosu na osnovni kapital.

Izdavatelj je uz regulatorne limite postavio i interne limite. Prekoračenje internog limita dogodit će se ukoliko  $\Delta$  EVE prema najgorem scenariju u odnosu na osnovni kapital prelazi 14%. Ako je navedeni omjer veći od 15% Izdavatelj je dužan odmah o tome obavijestiti Hrvatsku narodnu banku. Isto tako prekoračenje internog limita dogodit će se ukoliko  $\Delta$  NII prema gore od dva scenarija kamatnih šokova u odnosu na osnovni kapital prelazi 4,5%. Ukoliko je navedeni omjer veći od 5% osnovnog kapitala Izdavatelj je dužan odmah o tome obavijestiti Hrvatsku narodnu banku.

Cilj upravljanja kamatnim rizikom je trajno i stabilno održavanje prihvatljive kamatne marže, odnosno njezino povećanje u granicama mogućeg u cilju ostvarenja zadovoljavajućeg neto kamatnog prihoda dostatnog za ostvarenje planirane profitabilnosti Izdavatelja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.2.5. Rizici poslovnog okruženja

Na poslovanje Banke utječu makroekonomske, financijske, političke, geopolitičke i tržišne okolnosti u Republici Hrvatskoj, europodručju i širem međunarodnom okruženju. Nepovoljna kretanja kao što su usporavanje gospodarskog rasta, recesija, povećana inflacija, rast troškova financiranja, geopolitičke napetosti, poremećaji u opskrbnim lancima, energetske krize ili pad investicijske aktivnosti mogu se negativno odraziti na poslovanje klijenata Banke i njihovu sposobnost uredne otplate obveza.

Takvi događaji mogu utjecati i na potražnju za kreditima, sklonost klijenata štednji, strukturu depozita, vrijednost kolaterala, razinu kamatnih stopa i konkurentne uvjete na bankarskom tržištu. S obzirom na usmjerenost Banke prema stanovništvu, poduzetnicima, poljoprivredi i lokalnim zajednicama, nepovoljna kretanja u realnom sektoru mogu se relativno brzo prelići na kvalitetu aktive i profitabilnost Izdavatelja.

### 3.2.6. Likvidnosni rizik

Likvidnosni rizik predstavlja rizik da Izdavatelj neće biti u stanju uspješno ispuniti očekivane i neočekivane sadašnje i buduće potrebe za novčanim sredstvima te potrebe za instrumentima osiguranja, a da ne utječe na svoje redovno dnevno poslovanje ili na vlastiti financijski rezultat.

Likvidnosni rizik obuhvaća:

Rizik financiranja likvidnosti – rizik nemogućnosti pravodobnog ispunjavanja dospjelih novčanih obveza po razumnoj cijeni zbog nemogućnosti pribavljanja dovoljno sredstava.

Rizik tržišne likvidnosti – rizik nemogućnosti brze prodaje ili kupnje financijskih instrumenata bez značajnijeg utjecaja na njihovu cijenu zbog nedovoljne dubine ili narušavanja funkcioniranja tržišta.

Izdavatelj je ustrojio proces upravljanja likvidnosnim rizikom i usvojio interne akte koji su usklađeni s odnosnim odredbama važećih propisa. Sustav izvješćivanja o likvidnosnom riziku obuhvaća praćenje poštivanja donesenih politika, internih akata i limita, praćenje ukupne likvidnosne pozicije te praćenje rezultata testiranja otpornosti na stres.

Izdavatelj redovno izvješćuje regulatora o pokazateljima likvidnosti (LCR i NSFR). Pokazatelj pokrivenosti likvidnosti (LCR) i pokazatelj omjera neto stabilnih izvora financiranja (NSFR) kontinuirano se nalaze iznad regulatornih minimuma, što potvrđuje solidnu likvidnosnu poziciju Izdavatelja.

Na dan 31. prosinca 2025. godine:

- Pokazatelj pokrivenosti likvidnosti (LCR): 204,41% (Grupa: 226,33%) (minimalno 100%)
- Pokazatelj NSFR: 134,52% (Grupa: 140,00%) (minimalno 100%)

Oboje su značajno iznad regulatornih minimuma, što potvrđuje solidnu likvidnosnu poziciju i visoku otpornost Izdavatelja na likvidnosne šokove. Izdavatelj posluje sa stabilnom depozitnom bazom koja je tijekom 2025. godine narasla na 278,9 milijuna eura.

Banka se u velikoj mjeri financira depozitima stanovništva i gospodarstva, koji predstavljaju njezin primarni izvor financiranja. U slučaju naglog povlačenja depozita, pogoršanja tržišnih uvjeta, pada povjerenja klijenata, rasta konkurentskog pritiska na kamatne stope, ograničenja pristupa tržišnim ili institucionalnim izvorima financiranja ili poremećaja na financijskim tržištima, Banka bi mogla biti prisiljena osigurati dodatnu likvidnost po višem trošku, prodavati imovinu uz diskont ili ograničiti rast i opseg poslovanja. Takvi događaji mogli bi nepovoljno utjecati na financijski položaj, rezultate poslovanja i sposobnost Izdavatelja da uredno podmiruje svoje obveze, uključujući obveze po Obveznicama.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visok**.

### 3.2.7. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili neuspjelih unutarnjih procesa, ljudi i sustava ili iz vanjskih događaja, uključujući pravni rizik. Operativni rizik je ocijenjen kao srednji rizik s obzirom na trenutnu i buduću izloženost.

Izdavatelj je propisao Politiku upravljanja operativnim rizikom kojom se definira proces upravljanja operativnim rizikom, metode, načini i postupci praćenja operativnih rizika, identifikacija, procjena, kontrola, odgovornosti i izvješćivanje. Upravljanje operativnim rizikom provodi se kroz poticanje zaposlenih na svim

razinama na prikupljanje podataka o događajima koji dovode do operativnih rizika, vođenje registra podataka o operativnim rizicima, integriranu internu i eksternu kontrolu, periodično ocjenjivanje i redovno izvješćivanje.

Procjena rizika provodi se metodom samoprocjene primjenom metoda otvorene procjene putem strukturiranih upitnika i radionica. Rezultati procjene prezentiraju se putem matrice rizika koja je definirana visinom gubitka, učestalosti gubitka i razinom rizika.

U slučaju pojave kriznih situacija postupat će se u skladu s Planom upravljanja kontinuitetom poslovanja. Značajan aspekt upravljanja operativnim rizikom provodi se kroz mehanizme unutarnjih kontrola poslovnih aktivnosti u sektorima i poslovnicama te kontrolnim funkcijama. Izdavatelj je posebnu pažnju posvetio jačanju kibernetičke sigurnosti te usklađivanju poslovanja s regulatornim zahtjevima.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

#### 3.2.8. ICT i kibernetički rizik

Banka je u svom poslovanju u značajnoj mjeri ovisna o informatičkim sustavima, digitalnim kanalima, komunikacijskim mrežama, aplikativnim rješenjima i vanjskim pružateljima određenih ICT usluga. Zbog toga je izložena riziku kibernetičkih napada, neovlaštenog pristupa sustavima, gubitka ili kompromitacije podataka, zlonamjernog softvera, tehničkih kvarova, prekida rada sustava i drugih digitalnih incidenata.

Tijekom 2025. godine Banka je nastavila ulagati u razvoj informacijskog sustava, digitalnih kanala i sigurnosne infrastrukture, a u okviru regulatornog usklađenja s DORA-om uvedena je i funkcija ICT Risk Managera. Unatoč tome, ne može se isključiti mogućnost da će stvarni ili pokušani kibernetički incidenti, neuspjeh internih ili vanjskih ICT sustava, nedostatna otpornost dobavljača ili nepravodobna prilagodba novim regulatornim zahtjevima dovesti do prekida pružanja usluga, financijskih gubitaka, povrede povjerljivosti podataka, nadzornih mjera ili narušavanja povjerenja klijenata. Svaki značajniji ICT ili kibernetički incident mogao bi imati materijalno nepovoljan učinak na poslovanje, rezultate poslovanja, reputaciju i financijski položaj Izdavatelja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

#### 3.2.9. Rizik prekomjerne financijske poluge i kapitalni rizik

Rizik prekomjerne financijske poluge predstavlja rizik koji proizlazi iz pretjeranog oslanjanja na izvore financiranja koji nisu kapital, odnosno iz rasta ukupne izloženosti bez odgovarajućeg jačanja kapitalne osnove. Kapitalni rizik predstavlja rizik da Banka neće održavati regulatorni kapital i kapitalne pokazatelje na razinama potrebnima za ispunjenje zakonskih, nadzornih i internih zahtjeva. Na dan 31. prosinca 2025. stopa ukupnog kapitala Izdavatelja iznosila je 17,51%, a Grupe 18,06%, što je iznad regulatornih zahtjeva i zaštitnih slojeva, ali se stopa smanjila u odnosu na prethodnu godinu.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.2.10. Reputacijski i strateški rizik

Reputacijski rizik predstavlja rizik nastanka gubitka ili smanjenja poslovnih mogućnosti zbog narušavanja povjerenja klijenata, ulagatelja, regulatora ili drugih dionika u Banku. Strateški rizik predstavlja rizik da poslovne odluke, razvojni projekti, tržišno pozicioniranje ili korporativne aktivnosti neće ostvariti očekivane učinke ili će rezultirati nepredviđenim troškovima i gubicima.

S obzirom na važnost povjerenja u bankarskom sektoru, svaki značajniji negativan događaj, uključujući operativni ili ICT incident, regulatorne nepravilnosti, neodgovarajuću tržišnu strategiju ili negativan publicitet, mogao bi dovesti do odljeva klijenata, otežanog pribavljanja financiranja, pada poslovne aktivnosti ili drugih nepovoljnih posljedica za Izdavatelja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

## 3.3. Rizici specifični za Obveznice

### 3.3.1. Rizik nelikvidnosti

Neovisno o planiranom uvrštenju Obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze, nije sigurno da će se razviti aktivno sekundarno trgovanje istima, a koje bi trajalo cijelo razdoblje do dospijeca Obveznica. U slučaju da se aktivno trgovanje ne razvije (tj. da ne bude dovoljno potražnje za kupnju Obveznica, odnosno ponude za prodaju Obveznica), to bi moglo imati iznimno negativan utjecaj na cijenu Obveznice, a posebno na likvidnost Obveznice. Svaki ulagatelj mora biti svjestan da na nelikvidnom tržištu postoji rizik da neće moći prodati svoje Obveznice u bilo koje vrijeme po fer tržišnoj cijeni.

Uzimajući u obzir opće prilike na hrvatskom tržištu kapitala procjenjuje se da je vjerojatnost nastanka rizika likvidnosti visoka. Nelikvidnost Obveznice izravno utječe na mogućnost i uvjete prodaje Obveznice na sekundarnom tržištu.

#### **Ograničenja likvidnosti:**

- Broj potencijalnih kupaca i prodavača je ograničen
- Tržište podređenih bankovnih obveznica u Hrvatskoj je relativno malo
- Veliki spread između ponude i potražnje
- Minimalni iznos trgovanja od 100.000,00 EUR dodatno ograničava krug kupaca

#### **Nemogućnost prodaje po fer cijeni:**

U uvjetima niske likvidnosti, imatelji koji žele prodati prije dospijeca (30. rujna 2031.) mogu biti prisiljeni:

- Prodati po cijeni značajno nižoj od fer vrijednosti

- Čekati duže vrijeme da pronađu kupca
- U ekstremnim slučajevima, ne moći prodati uopće

#### **Utjecaj stresnih tržišnih uvjeta:**

U razdobljima financijske krize, tržišnih stresova ili pogoršanja kreditne kvalitete Izdavatelja, likvidnost Obveznica može u potpunosti nestati.

#### **Faktori koji umanjuju likvidnost:**

- Podređena priroda i podložnost bail-in režimu
- Relativno mala veličina emisije (40 obveznica, 4.000.000 EUR)
- Ograničen broj market makera
- Mogućnost prijevremenog otkupa nakon 5 godina

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visoka**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visok**.

#### **3.3.2. Rizik povezan s fiksnom kamatnom stopom**

Budući da Obveznica nosi kamatu po fiksnoj stopi, Imatelj Obveznice izložen je riziku pada cijene Obveznice zbog porasta kamatne stope na tržištu. Dok je nominalna kamatna stopa na Obveznice fiksirana za cijelo vrijeme trajanja Obveznice na sekundarnom tržištu, kamatna stopa na tržištu kapitala (tržišna kamatna stopa) tipično se mijenja na dnevnoj osnovi. Kako se mijenja tržišna kamatna stopa, tako se mijenja i cijena Obveznice, ali u obrnutom smjeru. Ako tržišna kamatna stopa raste, cijena Obveznice tipično pada sve dok se prinos do dospijeca od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena Obveznice tipično raste sve dok se prinos do dospijeca od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako ulagatelj u obveznicu s fiksnom kamatom drži obveznicu do njezina dospijeca, promjene u tržišnoj kamatnoj stopi nemaju utjecaj na prinos.

Ako tržišna kamatna stopa pada, cijena Obveznice tipično raste sve dok se prinos od takve obveznice približno ne izjednači s tržišnom kamatnom stopom. Ako ulagatelj u obveznicu s fiksnom kamatom drži obveznicu do njezina dospijeca, promjene u tržišnoj kamatnoj stopi nemaju utjecaj na prinos kojeg će ulagatelj ostvariti na takvu obveznicu (uz pretpostavku reinvestiranja primitaka od ostvarenih kamata po prinosu istovjetnom onom koji je ostvaren pri stjecanju takve obveznice).

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.3.3. Rizik promjene tržišne cijene

Imatelji Obveznica izloženi su riziku promjene tržišne cijene Obveznica tijekom razdoblja od izdanja do dospijeca glavnice. Na tržišnu cijenu Obveznica utječe velik broj unutarnjih i vanjskih čimbenika kao npr. rezultati poslovanja Izdavatelja, kapitalna struktura, promjena tržišnih kamatnih stopa, cjelokupna kretanja u gospodarstvu, politike centralne banke, inflacija te nedostatak ili prevelika potražnja za Obveznicama.

Nema nikakvog jamstva da događaji u Republici Hrvatskoj ili drugdje neće uzrokovati nestabilnost ili promjenjivost tržišta te da takva nestabilnost ili promjenjivost neće negativno utjecati na cijenu Obveznica ili da ekonomski i tržišni uvjeti neće imati neki drugi negativan učinak. Imatelji Obveznica izloženi su riziku promjene tržišne cijene Obveznica ako ih prodaju prije dospijeca.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.3.4. Rizici povezani s prijevremenim otkupom

Uvjeti Obveznica predviđaju mogućnost prijevremenog otkupa pod pretpostavkama određenima u dokumentaciji izdanja i primjenjivim propisima, uključujući regulatorne uvjete i eventualna potrebna odobrenja nadležnog tijela. Ako Izdavatelj iskoristi pravo prijevremenog otkupa, ulagatelji mogu primiti povrat uložениh sredstava prije očekivanog datuma dospijeca.

U tom slučaju ulagatelji su izloženi reinvesticijskom riziku, odnosno riziku da vraćena sredstva neće moći reinvestirati pod jednako povoljnim uvjetima, uz sličan prinos, ročnost i razinu rizika kao što ih imaju Obveznice. Ulagatelji nemaju pravo zahtijevati da Izdavatelj izvrši prijevremeni otkup, a odluka o tome ovisi o uvjetima tržišta, regulatornim zahtjevima i diskreciji Izdavatelja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednja**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

### 3.3.5. Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem Obveznicama

Izdavatelj će Zagrebačkoj burzi podnijeti zahtjev za uvrštenje Obveznica na Redovito tržište. Iako će pri podnošenju zahtjeva za uvrštenje postupiti sukladno svim važećim propisima, Izdavatelj ne može jamčiti da će Zagrebačka burza prihvatiti zahtjev za uvrštenje Obveznica na Redovito tržište s obzirom da nema utjecaja na odobrenje uvrštenja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **nizak**.

### 3.3.6. Rizik neispunjenja obveza Izdavatelja

U slučaju stečaja ili nelikvidnosti Izdavatelja, Izdavatelj neće biti u mogućnosti izvršiti isplatu kamate i/ili glavnice po izdanim Obveznicama u predviđenom iznosu i roku, što za ulagatelja u Obveznice predstavlja rizik potencijalnog gubitka po osnovi ulaganja u Obveznice.

#### Financijski pokazatelji na dan 31.12.2025.:

- Stopa regulatornog kapitala Banke: 17,51%
- Stopa regulatornog kapitala Grupe: 18,06%
- LCR: 204,41% (Grupa 226,33%)
- NSFR: 134,52% (Grupa 140,00%)
- Depozitna baza: 278,9 milijuna eura
- Udio NPL: 5,94% (Grupa 3,39%)

Iako su pokazatelji dobri, materijalno pogoršanje bilo kojeg od njih može negativno utjecati na sposobnost Izdavatelja da ispunjava obveze.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visok**.

### 3.3.7. Rizik primjene bail-in mjera

Obveznice su podređeni dužnički instrumenti Banke i priznate su kao instrument dopunskog kapitala Tier 2. U slučaju sanacije, stečaja ili drugih mjera nadležnih tijela u odnosu na Banku, na Obveznice se mogu primijeniti mjere sanacije, uključujući otpis glavnice, djelomičan otpis, konverziju u vlasničke instrumente ili druge mjere predviđene primjenjivim propisima o sanaciji kreditnih institucija.

Imatelji Obveznica u tom slučaju mogu pretrpjeti gubitak cijelog ili dijela uloženog iznosa prije nego što gubitke snose određene druge kategorije vjerovnika Banke. Sama činjenica da su Obveznice kvalificirane kao Tier 2 instrument podrazumijeva viši stupanj rizika za ulagatelje u odnosu na ulaganja u nepodređene obveze Izdavatelja.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visok**.

### 3.3.8. Rizik povezan s podređenošću Obveznica

Tražbine imatelja Obveznica iz Obveznica podređene su tražbinama sadašnjih i budućih nepodređenih vjerovnika Izdavatelja. U slučaju stečaja, likvidacije, sanacije ili druge raspodjele imovine Banke, tražbine po Obveznicama namirivale bi se tek nakon namirenja svih sadašnjih i budućih nepodređenih tražbina, osim tražbina koje su prema prisilnim propisima jednako rangirane ili niže rangirane od tražbina po Obveznicama.

Zbog tog podređenog položaja postoji povećani rizik da imatelji Obveznica neće biti namireni u cijelosti ili uopće, čak i kada bi određeni drugi vjerovnici Izdavatelja bili namireni.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **visok**.

### 3.3.9. Rizik neosiguranih Obveznica

Sukladno primjenjivim propisima, u slučaju stečaja, tražbine iz Obveznica bit će podređene tražbinama prvog višeg isplatnog reda koje imaju zakonom zajamčenu prednost u namirenju poput, na primjer, tražbina radnika ili tražbina osiguranih razlučnim pravima u odnosu na imovinu na koju se odnose razlučna prava. Obveznice će biti podređene drugim neosiguranim tražbinama Izdavateljevih vjerovnika.

S obzirom na financijski položaj Izdavatelja, procjenjuje se da je vjerojatnost nastanka rizika povezanog s činjenicom da Obveznice nisu osigurane niska. Eventualni negativan učinak ovog rizika na Obveznice ovisio bi o mogućnosti naplate tražbina imatelja Obveznica kao stečajnih vjerovnika drugog višeg isplatnog reda.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao **niska**. Negativan utjecaj navedenog čimbenika rizika procjenjuje se kao **srednji**.

## 4. REGISTRACIJSKI DOKUMENT

### 4.1. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela

Za informacije sadržane u ovom Registracijskom dokumentu odgovorne su sljedeće osobe:

**Izdavatelj:** Slatinska banka d.d., Slatina, Vladimira Nazora 2, Hrvatska, upisano u Sudskom registru Trgovačkog suda u Bjelovaru pod matičnim brojem subjekta (MBS): 010000576, OIB: 42252496579.

Članovi Uprave Izdavatelja:

- Andrej Kopilaš, predsjednik Uprave (imenovan 10. travnja 2018., mandat do 20. srpnja 2028.)
- Oliver Klesinger, član Uprave (imenovan 14. studenog 2019., mandat do 20. srpnja 2028.)
- Damir Kaluđer, član Uprave (imenovan 10. listopada 2023., mandat do 20. srpnja 2028.)

#### 4.1.1. Izjava odgovornih osoba za Registracijski dokument

Osobe odgovorne za informacije sadržane u Registracijskom dokumentu ovime izjavljuju:

*"Nakon što smo poduzeli sve potrebne mjere da se to osigura, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije sadržane u ovom Registracijskom dokumentu u skladu s činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na sadržaj Registracijskog dokumenta."*

#### **Potpisi članova Uprave**

Andrej Kopilaš  
Predsjednik Uprave

Oliver Klesinger  
Član Uprave

Damir Kaluđer  
Član Uprave

#### 4.1.2. Izjave ili izvješća stručnjaka

U Registracijskom dokumentu uključene su sljedeće izjave ili izvješća stručnjaka:

- (a) Izvješće neovisnog revizora od dana 24. travnja 2026. godine, dano u vezi s obavljenom revizijom konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila dana 31. prosinca 2025. godine, a koje je izradio neovisni revizor PKF FACT revizija d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Zadarska 80, OIB: 66538066056, upisano u Registar revizora koji vodi Ministarstvo financija Republike Hrvatske pod registarskim brojem 100000890;

Podaci o ovlaštenim revizorima koji su potpisali naprijed navedena izvješća navedena su u točki 4.2.1. ovog Prospekta.

Naprijed navedeni revizori nemaju udjela u Izdavatelju.

Svako od naprijed navedenih izvješća neovisnih revizora sastavljena su na zahtjev Izdavatelja te su uključena u Prospekt u cjelokupnom tekstu u kojem su ih revizori predali Izdavatelju. Izvješća neovisnih revizora uključena su u ovaj Prospekt uz suglasnost osobe koja je odobrila sadržaj tog dijela Prospekta za potrebe izrade Prospekta.

#### 4.1.3. Informacije koje potječu od strane trećih osoba

U Registracijskom dokumentu uključene su informacije koje potječu od trećih osoba, i to:

- (a) informacije dostupne na internetskim stranicama Ministarstva pravosuđa i uprave – Sudski registar ([www.sudreg.pravosudje.hr](http://www.sudreg.pravosudje.hr));
- b) Informacije o deset najvećih dioničara dostupne na internetskim stranicama Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (<http://www.skdd.hr>)
- c) Registar stvarnih vlasnika <https://rsv.fina.hr/RSV-obveznici-SPNFT/login>
- d) Sudski registar Republike Hrvatske <https://sudreg.pravosudje.hr/ords/r/esudreg/public/1?clear=APP>
- e) Sudski registar Republike Slovenije <https://www.ajpes.si/podjetje/podjetje.asp?enota=867131&enotastatus=1&language=slovenian>
- f) Sudski registar Mađarske <https://www.e-cegiygyzek.hu/?cegadatlap/0109397914/TaroltCegkivonat>

Navedene informacije točno su prenesene te prema saznanju Izdavatelja i koliko se može potvrditi na temelju informacija koje su objavile treće osobe, nisu izostavljene činjenice zbog kojih bi tako prenesene informacije bile netočne ili obmanjujuće. Napominje se da informacije na navedenim internetskim stranicama nisu dio Prospekta te ih HANFA nije provjerila niti odobrila.

Za potrebe ovog Prospekta, informacije dobivene od ostalih članica Grupe ne smatraju se informacijama dobivenima od strane trećih osoba.

#### 4.1.4. Odobrenje nadležnog tijela

Izdavatelj izjavljuje da:

- je Prospekt odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), u funkciji nadležnog tijela u skladu s Uredbom o prospektu
- HANFA potvrđuje samo da se u ovom Prospektu poštuju načela potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisana Uredbom o prospektu
- se takvo odobrenje ne bi trebalo smatrati potvrdom kvalitete Obveznica na koje se ovaj Prospekt odnosi;
- bi ulagatelji sami trebali procijeniti prikladnost ulaganja u Obveznice

## 4.2. Ovlašteni revizori

### 4.2.1. Informacije o revizorima

Ovlašteni revizor Izdavatelja je društvo PKF FACT revizija d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Zadarska 80, OIB: 66538066056, upisano u Registar revizora koji vodi Ministarstvo financija Republike Hrvatske pod registarskim brojem 100000890. Odgovorna ovlaštena revizorica za reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2025. godinu je Jeni Krstičević (registarski broj ovlaštenog revizora: 400013720).

#### **Revizor za poslovnu godinu 2024.**

Ovlašteni revizor Izdavatelja za 2024. godinu je bilo društvo Moore Audit Croatia d.o.o. Zagreb, Trg J.F.Kennedyja 6b, OIB: 39806187636, upisano u Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100000310. Odgovorni ovlašteni revizor za reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2024. godinu je Marko Dvorski (registarski broj ovlaštenog revizora: 400018876).

#### **Revizor za poslovnu godinu 2023.**

Ovlašteni revizor Izdavatelja za 2023. godinu je PKF FACT REVIZIJA d.o.o., Zagreb, Zadarska 80, OIB: 66538066056, upisano u Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100000890. Odgovorna ovlaštena revizorica za reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2023. godinu je Jeni Krstičević (registarski broj ovlaštenog revizora: 400013720).

## 4.3. Čimbenici rizika

Opis značajnih rizika specifičnih za Izdavatelja i Grupu, a koji bi mogli utjecati na sposobnost Izdavatelja i Grupe da ispune svoje obveze temeljem Obveznica, prikazani su u točki 3.2. ovog Prospekta.

## 4.4. Informacije o Izdavatelju

### 4.4.1. Opće informacije o Izdavatelju

<b>Tvrtka</b>	SLATINSKA BANKA d. d.
<b>Skraćena tvrtka</b>	SB-S d. d.
<b>Nadležni sud</b>	Trgovački sud u Bjelovaru
<b>MBS</b>	010000576
<b>Matični broj (MB)</b>	03999092
<b>OIB</b>	42252496579
<b>EUID</b>	HRSR.010000576
<b>LEI</b>	54930031QFC4ME17BK12
<b>Datum osnivanja</b>	9. listopada 1992.
<b>Trajanje</b>	neograničeno
<b>Sjedište</b>	Slatina (Grad Slatina)
<b>Pravni oblik</b>	dioničko društvo
<b>Zakonodavstvo po kojem posluje</b>	Zakonodavstvo Republike Hrvatske i pravna stečevina Europske unije
<b>Država osnivanja</b>	Republika Hrvatska
<b>Adresa</b>	Vladimira Nazora 2, HR-33 520 Slatina, Republika Hrvatska
<b>Broj telefona</b>	+385 95 4009 151
<b>Adresa elektroničke pošte</b>	<a href="mailto:ir@slatinska-banka.hr">ir@slatinska-banka.hr</a>
<b>Internetska stranica</b>	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/">https://www.slatinska-banka.hr/</a>

Informacije navedene na naprijed navedenoj internetskoj stranici Izdavatelja nisu dio ovog Prospekta, osim ako su te informacije u Prospekt uključene upućivanjem.

### 4.4.2. Kreditni rejting dodijeljen Izdavatelju

Izdavatelj nije zatražio od kreditnih agencija ocjenu kreditnog rejtinga Izdavatelja.

### 4.4.3. Informacije o bitnim promjenama financijskih potreba Izdavatelja i strukturi financiranja od završetka posljednje financijske godine

Tijekom 2025. godine nije došlo do negativnih promjena u financijskim potrebama Izdavatelja niti Grupe koje bi ugrozile sposobnost urednog ispunjavanja obveza po izdanim Obveznicama. Struktura financiranja dodatno je ojačana konsolidacijom Stambene štedionice u Grupi te rastom depozitne baze, pri čemu ukupni

depoziti na razini Grupe na dan 31. prosinca 2025. iznose 548.258 tisuća eura i čine 97,61% ukupnih obveza. Planirana optimizacija izvora sredstava provodi se uz zadržavanje visoke razine likvidnosti i adekvatnosti kapitala, s ciljem ostvarenja održive profitabilnosti i podrške daljnjem rastu kreditnog portfelja Grupe.

#### 4.4.4. Opis očekivanog načina financiranja djelatnosti Izdavatelja i Grupe

Izdavatelj redovno poslovanje financira iz vlastitih izvora, odnosno izvora ostvarenih redovnim poslovnim aktivnostima te zaduživanjem na tržištu kapitala (uključujući i izdavanjem obveznica).

Dodatno, budući da je Izdavatelj matično društvo Grupe, dio prihoda ostvaruje i držanjem udjela u Ovisnom društvu, odnosno putem dobiti ostvarene od strane Ovisnog društva.

### 4.5. Pregled poslovanja

#### 4.5.1. Glavne djelatnosti Grupe

Izdavatelj je pri Sudskom registru Trgovačkog suda u Bjelovaru registrirao sljedeće djelatnosti:

Predmet poslovanja

Banka obavlja sve depozitne, kreditne i druge bankovne poslove u zemlji i inozemstvu u skladu sa Zakonom o bankama i općim aktima Banke, a osobito:

- Primanje depozita ili drugih povratnih sredstava od javnosti i odobravanje kredita iz tih sredstava, a za svoj račun
- Primanje depozita ili drugih povratnih sredstava
- Odobravanje kredita i zajmova, uključujući potrošačke kredite i zajmove, te hipotekarne kredite i zajmove ako je to dopušteno posebnim zakonom i financiranje komercijalnih poslova, uključujući izvozno financiranje na osnovi otkupa s diskontom i bez regresa dugoročnih nedospjelih potraživanja osiguranih financijskih instrumentima (engl. forfeiting)
- Otkup potraživanja s regresom i bez njega (engl. factoring)
- Financijski najam (eng. leasing)
- Izdavanje garancija ili drugih jamstva
- Trgovanje za svoj račun ili za račun klijenata: instrumentima tržišta novca, prenosivim vrijednosnim papirima, stranim sredstvima plaćanja, uključujući mjenjačke poslove, financijskim ročnicama i

opcijama, valutnim i kamatnim instrumentima

- Platne usluge u skladu s posebnim zakonima
- Usluge vezane uz poslove kreditiranja, kao npr. prikupljanje podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih osoba koje samostalno obavljaju djelatnost
- Izdavanje drugih instrumenata plaćanja i upravljanja njima ako se pružanje ovih usluga ne smatra pružanjem usluga u smislu čl. 5. točke 7. Zakona o kreditnim institucijama, a u skladu s posebnih zakonom
- Posredovanje pri sklapanju poslova na novčanom tržištu
- Poslovi vezani uz prodaju polica osiguranja u skladu s propisima koji uređuju osiguranje

Izvor: Sudski registar ([www.sudreg.pravosudje.hr](http://www.sudreg.pravosudje.hr))

Izdavatelj pored svoje djelatnosti opisane niže je ujedno matično društvo Grupe te drži udjele u Solvera stambena štedionica d.d.

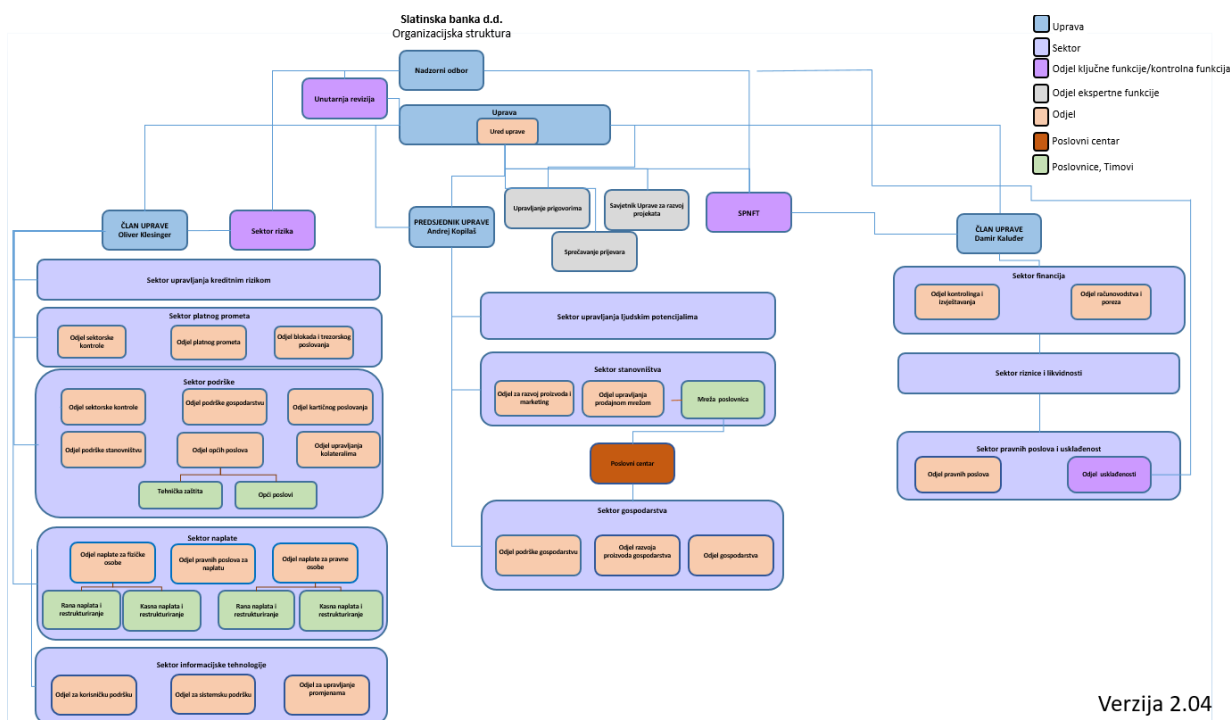
#### **Predmet poslovanja**

- primanje državnih poticajnih sredstava i upisivanje istih na štedne račune stambenih štediša u skladu sa Zakonom o stambenoj štednji i državnom poticanju stambene štednje
- odobravanje kredita radi rješavanja stambenih potreba uz potporu države
- primanje novčanih depozita u domaćoj valuti radi namjenske stambene štednje uz mogućnost ugovaranja zaštitne monetarne klauzule
- izdavanje vrijednosnih papira u skladu s posebnim zakonom
- sudjelovanje u kapitalu trgovačkih društava do 30% temeljnog kapitala društva i do 10% temeljnog kapitala stambene štedionice
- djelatnost distribucije osiguranja

Izvor: Sudski registar ([www.sudreg.pravosudje.hr](http://www.sudreg.pravosudje.hr))

## 4.6. Organizacijska struktura

Grafički prikaz 1 Organizacijska struktura



Izvor: Izdavatelj

### 4.6.1. Opis Grupe i položaja Izdavatelja koji ima u Grupi

Grupa Slatinske banke d.d. sastoji se od matične kreditne institucije Slatinska banka d.d. i ovisnog društva Solvera stambena štedionica d.d., u kojem Banka drži 100% vlasničkog udjela. Stambena štedionica ima razvijenu mrežu 21 poslovnice podijeljenu na regiju Jug (8 poslovnica) i regiju Sjever (13 poslovnica) sa sjedištem u Zagrebu, čime Grupa značajno proširuje prodajne i distribucijske kanale te dobiva pristup gotovo 150 tisuća klijenata Stambene štedionice uz postojeću bazu klijenata Banke.

### 4.6.2. Ovisnost Izdavatelja o drugim subjektima iz Grupe

U odnosu na Grup, Izdavatelj ima položaj matičnog, odnosno vladajućeg društva te nije ovisan o drugim subjektima iz Grupe. Međutim, pored svoje gospodarske djelatnosti, Izdavatelj dio prihoda ostvaruje i od držanja udjela u Ovisnom društvu, odnosno od dobiti (dividende) od Ovisnog društva, te je u tom dijelu ekonomski ovisno o poslovnom uspjehu Grupe.

## 4.7. Informacije o trendovima

### 4.7.1. Opis značajnih negativnih promjena izgleda Izdavatelja od datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja i značajnih promjena financijskih rezultata Grupe od završetka posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljene financijske informacije do datuma Prospekta

Nakon 31. prosinca 2025. godine do datuma izrade ovog Prospekta nije došlo do značajnih negativnih promjena u izgledu Izdavatelja niti Grupe u smislu financijskog položaja, profitabilnosti ili likvidnosti koje bi mogle bitno utjecati na sposobnost urednog ispunjavanja obveza prema imateljima Obveznica. U prosincu 2025. godine započet je proces kupnje poslovne nekretnine u Zagrebu, koji je dovršen u veljači 2026. stjecanjem suvlasničkih udjela u omjeru 1/2 u vlasništvu Slatinske banke d.d. i 1/2 u vlasništvu Solvera stambene štedionice d.d., s ciljem objedinjavanja dijela poslovnih funkcija Grupe na jednoj lokaciji, ostvarivanja operativnih i troškovnih sinergija te jačanja imovinske baze Grupe.

### 4.7.2. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obvezama ili događajima koji bi mogli bitno utjecati na izgled Izdavatelja barem u tekućoj financijskoj godini

U mjeri u kojoj je to Izdavatelju poznato, ne postoje trendovi, nepredvidivi događaji, potražnja, preuzete obveze ili događaji koji bi mogli bitno utjecati na izgled Izdavatelja i Grupe u tekućoj financijskoj godini.

## 4.8. Predviđanja ili procjene dobiti

Izdavatelj u ovaj Prospekt nije uključio predviđanja ili procjene dobiti.

## 4.9. Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela

Izdavatelj ima dualističko uređenje, odnosno uspostavljena je Uprava i Nadzorni odbor.

Prema Statutu Uprava se sastoji od dva do pet članova, a Nadzorni odbor od tri člana.

### 4.9.1. Podaci o članovima administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela

#### **Uprava se sastoji od tri člana:**

Andrej Kopilaš, predsjednik Uprave (imenovan 10. travnja 2018. godine, mandat do 20. srpnja 2028.)

Oliver Klesinger, član Uprave (imenovan 14. studenog 2019. godine, mandat do 20. srpnja 2028.)

Damir Kaluđer, član Uprave (imenovan 10. listopada 2023. godine, mandat do 20. srpnja 2028.)

### **Andrej Kopilaš, predsjednik Uprave**

Andrej Kopilaš predsjednik je Uprave Slatinske banke, predsjednik Nadzornog odbora Solvera stambene štedionice te iskusani bankarski i financijski stručnjak s više od 20 godina iskustva na vodećim upravljačkim pozicijama u bankama na hrvatskom tržištu. Na svojoj funkciji odgovoran je za poslove strateškog razvoja banke, poslovanje s klijentima, upravljanje prodajom te organizacijski razvoj banke.

Tijekom karijere obnašao je niz visokih rukovodećih funkcija u vodećim financijskim institucijama poput Splitske banke – Societe Generale, Erste banke, Addiko banke i Slavonske banke, gdje je vodio sektore poslovanja sa stanovništvom te malim i srednjim poduzetništvom, digitalnog bankarstva, kao i transformacijskih projekata. Upravljanjem timovima od više stotina zaposlenika te portfeljima većima od milijardu eura stekao je bogato iskustvo u strateškom vođenju i razvoju poslovanja.

Diplomirao je financijski menadžment na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta J. J. Strossmayera u Osijeku, a dodatno se usavršavao kroz brojne međunarodne edukacije iz područja bankarskih strategija, upravljanja rizicima, korporativnog upravljanja i organizacijskih promjena.

Uz profesionalnu karijeru aktivno je sudjelovao u razvoju financijskog sektora kroz stručne konferencije i angažman u profesionalnim tijelima, uključujući funkciju predsjednika Odbora za poslovanje sa stanovništvom pri Hrvatskoj gospodarskoj komori te zamjenika predsjednika Udruženja banaka i drugih financijskih institucija.

### **Oliver Klesinger, član Uprave**

Oliver Klesinger iskusni je bankarski menadžer s preko dvadeset godina rada u financijskom sektoru, s posebnim fokusom na upravljanje rizicima, retail bankarstvo, razvoj poslovne strategije, prodaju, marketing i upravljanje promjenama. Tijekom karijere obnašao je niz najviših rukovodećih funkcija u domaćim i međunarodnim bankarskim institucijama, gdje je bio odgovoran za rast poslovanja, restrukturiranje organizacija i jačanje tržišne pozicije banaka.

Profesionalnu karijeru započeo je u prodajnim i komercijalnim ulogama u realnom sektoru, što mu je omogućilo snažno razumijevanje tržišne dinamike, prodajnih procesa i odnosa s klijentima. Ulaskom u bankarski sektor preuzima sve odgovornije funkcije u segmentu maloprodajnog bankarstva, uključujući vođenje poslovnica, regionalno upravljanje te upravljanje cjelokupnim retail portfeljem.

U Slavonskoj banci d.d. i kasnije u Hypo Alpe-Adria Bank d.d. obnašao je funkcije izvršnog direktora retail poslovanja, s odgovornošću za strategiju retail bankarstva, upravljanje mrežom poslovnica, razvoj proizvoda, upravljanje prodajnim kanalima te SME i private banking segmente. Posebno se istaknuo u projektima optimizacije poslovnih procesa i jačanja prodajne učinkovitosti, uz kontinuirani rast baze klijenata i prihoda.

Kao član Izvršnog odbora i CMO u Addiko Bank a.d. Beograd, bio je zadužen za poslovanje s korporativnim klijentima, marketing strategiju, razvoj proizvoda i tržišno pozicioniranje banke, sudjelujući u transformaciji poslovnog modela i brend strategije banke na regionalnoj razini.

Od 2017. godine povezan je sa Slatinskom bankom d.d., najprije kao savjetnik Uprave, a potom kao Izvršni direktor za retail bankarstvo te od 2019. član Uprave. Kao član Uprave vodi ključne inicijative vezane uz unapređenje rizičnog profila Banke, podršku poslovanju, informacijsku tehnologiju, naplatu te jačanje profitabilnosti banke, s jasnim fokusom na održivi rast i dugoročnu vrijednost za klijente i dioničare.

Oliver Klesinger stekao je magistarsko obrazovanje iz financija na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Njegova ključna znanja i vještine uključuju bankarstvo, retail i SME bankarstvo, strateško planiranje, upravljanje rizicima, razvoj proizvoda, CRM, prodajno upravljanje, vodstvo timova i korporativno upravljanje.

Prepoznat je kao lider usmjeren na rezultate, s izraženom sposobnošću povezivanja strategije i operativne provedbe, razvoja timova te vođenja organizacija kroz kompleksne promjene u visoko reguliranom financijskom okruženju.

#### **Damir Kaluđer, član Uprave**

Damir Kaluđer član je Uprave Slatinske banke d.d. i financijski stručnjak s više od 20 godina iskustva u bankarstvu, upravljanju investicijama, financijskim tržištima i poslovnim sustavima. Na trenutnoj funkciji zadužen je za područja financija, riznice i likvidnosti, upravljanje aktivom i pasivom (ALCO), sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma, informacijsku sigurnost te IKT rizike.

Tijekom karijere obnašao je vodeće funkcije u bankarskom, investicijskom i korporativnom sektoru, uključujući pozicije predsjednika Uprave investicijskog društva Auctor Invest, investicijskog managera u Prosperus Investu te portfolio managera u Raiffeisen mirovinskom društvu, gdje je sudjelovao u upravljanju fondovima i razvoju investicijskih strategija. Posebno iskustvo stekao je u upravljanju investicijskim portfeljima, analizama financijskih tržišta, makroekonomskim analizama, upravljanju rizicima i strateškom planiranju.

Diplomirao je financije na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, a nositelj je međunarodno priznate CFA titule (Chartered Financial Analyst), te ACI diplome iz područja financijskih tržišta. Dodatno se kontinuirano usavršava kroz specijalizirane edukacije iz područja bankarstva, upravljanja aktivom i pasivom, investicija i korporativnog upravljanja.

Za Predsjednika i članove Uprave, sukladno Odluci o procjeni primjerenosti predsjednika uprave, člana uprave, predsjednika nadzornog odbora, člana nadzornog odbora i nositelja ključne funkcije u kreditnoj instituciji provedena je procjena primjerenosti kojom je utvrđeno da su primjereni u pogledu profesionalnog iskustva, stručnosti te da nisu u sukobu interesa.

Poslovna adresa članova Uprave je: Ulica grada Vukovara 274, 10 000 Zagreb, Republika Hrvatska

**Nadzorni odbor se sastoji od tri člana:**

Domagoj Petrinović, predsjednik Nadzornog odbora

Domagoj Karačić, član Nadzornog odbora

Anita Zelić, član Nadzornog odbora

**Domagoj Petrinović, predsjednik Nadzornog odbora**

Završio je pravni fakultet Sveučilišta u Zagrebu i položio pravosudni ispit.

U tijeku svoje karijere dodatno se usavršavao u području financija: HANFA – položen brokerski ispit i ispit za investicijskog savjetnika, ATTF Luksemburg – certifikat za upravljanje imovinom, IEDC Bled School of Management – General Managers Program, Ministarstvo gospodarstva, poduzetništva i obrta – Certifikat u području javne nabave (produljen 2021.)

U periodu od 2007.g. do 2014.g. bio je zaposlen u kreditnoj instituciji Hypo-Alpe-Adria Bank d.d. (danas Addiko Bank d.d.) na raznim pozicijama, a u periodu 2012.g. do 2014.g., bio je i predsjednik i član nadzornog odbora Hypo Alpe-Adria Invest d.d.

Osnivač je i direktor Odvjetničkog društva Kožul i Petrinović d.o.o. te je time nastavio stjecati iskustvo na razini uprave. U odvjetničkom društvu posebno je posvećen pružanju usluga savjetovanja i zastupanja klijenata iz područja bankarstva, osiguranja, energetskog sektora te osoba javnog prava.

U više navrata bio je angažiran kao voditelj tima odvjetnika u postupcima preuzimanja trgovačkih društava te prilikom upravljanja infrastrukturnim projektima financiranim sredstvima iz fondova EU.

**Domagoj Karačić, član Nadzornog odbora**

Izv. prof. dr. sc. Domagoj Karačić rođen je 19. prosinca 1976. godine u Osijeku. Na Ekonomskom fakultetu u Osijeku je magistrirao 2005. godine, dok je 2011. godine doktorirao na istom fakultetu. Od 2000. do 2006. godine radio je u nekoliko poduzeća u privatnom sektoru (trgovina, revizija i poduzetništvo). Sredinom 2006.

godine zaposlen je na Ekonomskom fakultetu u Osijeku kao asistent pri Katedri za financije i računovodstvo, a tijekom 2017. godine postao je izvanredni profesor na Ekonomskom fakultetu u Osijeku. Nositelj je i predaje na kolegijima: "Javne financije", "Lokalne javne financije" i "Porezni menadžment".

Od 2017. godine aktivan je član Odbora za financijsko poslovanje i proračun Sveučilišta J.J. Strossmayera u Osijeku. Voditelj je programa cjeloživotnog obrazovanja pod nazivom "Javna nabava" na Ekonomskom fakultetu u Osijeku, član je Odbora za financijsko poslovanje i proračun Sveučilišta J.J. Strossmayer u Osijeku, predsjednik je Upravnog vijeća Instituta za javne financije, Zagreb te je od 2024. godine predsjednik revizorskog odbora Zračne luke Osijek.

U okviru strukovnih udruženja član je Udruge računovođa i financijskih djelatnika (URFD) te je član Znanstvenog društva ekonomista (ZDE). Samostalno i u suautorstvu objavio je 43 znanstvena rada, sudjelovao na više domaćih i međunarodnih konferencija, objavio je 3 nastavna materijala za studente, u suautorstvu je objavio 1 sveučilišni udžbenik te je urednik 1 znanstvene knjige.

#### **Anita Zelić, članica Nadzornog odbora**

mr.sc. Anita Zelić magistrirala je na Poslijediplomskom studiju na Ekonomskom fakultetu u Osijeku, a u svom radu tematizirala je važnost minimalne adekvatnosti kapitala banaka te utjecaj primjene Basela II na financiranje malih i srednjih poduzeća.

Doktorandica je na Doktorskom studiju Ekonomija na Sveučilištu u Rijeci.

U posljednjih 15 godina sudjelovala je u nastavnom procesu više kolegija na nekoliko veleučilišta i visokih poslovnih škola (uključujući i kolegije Principles of Economics te Business Finance koje je izvodila na engleskom jeziku) te bila mentorica na više desetaka završnih i diplomskih radova.

Trenutno je predavač na Sveučilištu VERN' i nositelj je nekoliko kolegija na preddiplomskom studiju (Osnove financijske analize i planiranja; Osnove ekonomske pismenosti) te na diplomskom studiju (Makroekonomija).

Svoj znanstveno-istraživački fokus usmjeravala je i na suvremene izazove nacionalne ekonomije, a u proteklih nekoliko godina bila je suradnica na znanstveno istraživačkom projektu „Ekonomske učinci demografskih promjena u RH“ na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Rijeci.

Redovito je na portalima i u poslovnim časopisima objavljivala gospodarske kolumne i analitičke poslovne članke iz područja SME sektora, bankarstva i rada ostalih financijskih institucija.

Dio karijere provela je i na rukovodećim položajima u financijskom sektoru.

Gđa Zelić zaposlena je u Gradu Zagrebu od 2019. godine, a 2021. preuzima poziciju Voditeljice odsjeka za praćenje, istraživanje i analizu kretanja stanovništva u Gradskom uredu za socijalnu zaštitu, zdravstvo, branitelje i osobe s invaliditetom. U 2024. g. mijenja poziciju te postaje Voditeljica odjela za analitičke i statističke poslove, Grad Zagreb.

Krajem 2025. godine u Gradu Zagrebu predložena je za dodatne funkcije - kao članica Radne skupine za unaprjeđenje statističkog sustava Grada Zagreba te kao članica Savjetodavne skupine predstavnika javnih tijela i nevladinih dionika u okviru OECD projekta „Uspostava strateškog, zakonodavnog i institucionalnog okvira za demografsku revitalizaciju Hrvatske“ (projekt koji Ministarstvo demografije i useljništva provodi u suradnji s OECD-om i Europskom komisijom).

Tijekom 2025. godine gđa Zelić pohađala je Edukaciju za osnaživanje stručnjaka za socijalno planiranje, provedbu i praćenje Socijalnog plana Grada Zagreba (Projekt sufinanciran sredstvima Europske unije iz Europskog socijalnog fonda plus).

Od 2025. godine članica je stručnog nacionalnog žirija državnog statističkog natjecanja u nacionalnoj fazi Europskog statističkog natjecanja (ESC-a) koje organizira Državni zavod za statistiku (u organizaciji s EUROSTAT-om).

#### 4.9.2. Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela

Ne postoji sukob interesa između poslova koje osobe navedene u točki 4.9.1. ovog Prospekta obavljaju u Izdavatelju, odnosno Ovisnom društvu i njihovih privatnih interesa, odnosno drugih poslova.

### 4.10. Većinski dioničari Izdavatelja

#### 4.10.1. Vlasništvo i kontrola nad Izdavateljem

Na dan sastavljanja ovog Prospekta, Banka je samostalna kreditna institucija sa sjedištem u Slatini, Vladimira Nazora 2, OIB: 42252496579, koja posluje kao dioničko društvo u privatnom vlasništvu domaćih fizičkih i pravnih osoba. Banka nema dioničara koji pojedinačno drži više od 10 udjela u temeljnom kapitalu, niti postoji dioničar s prevladavajućim utjecajem. Sva prava i obveze dioničara uređena su u skladu sa Zakonom o kreditnim institucijama, Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Banke.

Temeljni kapital Banke na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 11.946.636 EUR i podijeljen je na 918.972 redovne dionice nominalne vrijednosti 13 EUR po dionici.

Banka je 100% vlasnik društva Solvera stambena štedionica d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 33A, OIB: 07942675532. Solvera stambena štedionica d.d. posluje sukladno Zakonu o stambenoj štednji i državnom poticanju stambene štednje te predstavlja ovisno društvo unutar Grupe Slatinske banke („Grupa”), u kojoj Slatinska banka d.d. ima ulogu matičnog društva.

Tablica 9 Najveći dioničari Izdavatelja (Top 10 na dan 31.12.2025.)

R.br.	Dioničar	Broj dionica	Udio (%)
1.	CSET D.O.O. (1/1)	84.759	9,22
2.	AU79 CAPITAL KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG (1/1)	84.758	9,22
3.	2M CONSULTING D.O.O. (1/1)	83.884	9,13
4.	KOPIĆ VLATKO (1/1)	81.228	8,84
5.	SOKAČIĆ DRAGUTIN (1/1)	75.467	8,21
6.	EUROHERC OSIGURANJE D.D. (1/1)	45.498	4,95
7.	ČAJKO DALIBOR (1/1)	42.526	4,63
8.	PETRINOVIĆ DOMAGOJ (1/1)	38.050	4,14
9.	KOPILAŠ ANDREJ (1/1)	30.936	3,37
10.	GALIĆ JOSIP (1/1)	29.962	3,26
Ukupno		597.068	64,97

Izvor: Registar vrijednosnih papira koji vodi SKDD (<http://www.skdd.hr>)

#### 4.10.2. Opis svih poznatih aranžmana Izdavatelju čija provedba bi mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem

Prema najboljem saznanju Izdavatelja, ne postoje niti su u planu aranžmani koji bi rezultirali promjenom kontrole nad Izdavateljem.

Međutim, Izdavatelj napominje kako je Glavna skupština dana 27. lipnja 2023. godine donijela odluku o davanju ovlaštenja Upravi Banke za stjecanje i raspolaganje vlastitim dionicama Banke oznake SNB-R-A tijekom razdoblja od pet godina od dana donošenja odluke, bez daljnjih posebnih suglasnosti Glavne skupštine Banke, pod sljedećim uvjetima:

1. Ukupni broj vlastitih dionica banke stečenih na temelju ove odluke, zajedno s vlastitim dionicama koje Banka već drži, ne smije biti veći od 9,99% (devetzarezdevedesetdevetposto) temeljnog kapitala Banke u trenutku stjecanja;
2. Vlastite dionice Banke moraju se stjecati na organiziranom tržištu vrijednosnih papira;
3. Cijena po kojoj se kupuju vlastite dionice banke ne smije biti iznad 5% (petposto), odnosno ispod 5% (petposto) prosječne tržišne cijene koja je za ise dionice ostvarena tijekom prethodnog dana trgovanja;
4. Uprava Banke mora izvijestiti prvu sljedeću Glavnu skupštinu Banke o razlozima i svrsi stjecanja dionica, njihovu broju i udjelu u temeljnom kapitalu te o protuvrijednosti onoga što je Banka dala za te dionice.

Uprava Banke može raspolagati vlastitim dionicama, koje već drži ili će ih steći na temelju odredbi ove Odluke i izvan organiziranog tržišta u svrhu i sukladno regulatornim zahtjevima vezanim uz varijabilne primitke, kada za to postoji opravdana potreba radi isplate varijabilnih primitaka sukladno Politici primitaka i uvažavajući sva regulatorna ograničenja prilikom raspolaganja.

## 4.11. Financijske informacije o imovini i obvezama, financijskom položaju te dobiti i gubicima Izdavatelja

### 4.11.1. Revidirane povijesne financijske informacije

U ovaj Prospekt upućivanjem su uključeni revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaji Grupe Slatinske banke d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2025., sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenima u Europskoj uniji. Godina 2025. predstavlja prvu godinu u kojoj je Banka sastavila godišnje konsolidirane financijske izvještaje nakon stjecanja 100% udjela u Solvera stambenoj štedionici, zbog čega usporedni podaci za prethodnu godinu nisu u potpunosti usporedivi.

Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2025. godinu dostupni su na internetskim stranicama Izdavatelja: <https://www.slatinska-banka.hr/banka/financijske-informacije/> u dokumentu pod nazivom "Financijski izvještaji".

### 4.11.2. Promjena referentnog datuma za sastavljanje financijskih izvještaja

Izdavatelj nije mijenjao referentni datum za sastavljanje financijskih izvještaja u razdoblju u kojem su obuhvaćene povijesne financijske informacije iz ovog Prospekta.

### 4.11.3. Računovodstveni standardi

Financijske informacije Izdavatelja ovog Prospekta, sastavljene su u skladu s međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su u Europskoj uniji odobreni na temelju Uredbe 1606/2002 i Zakona o računovodstvu.

### 4.11.4. Promjena računovodstvenog okvira

Izdavatelj ne namjerava mijenjati računovodstvene standarde prilikom sljedeće objave godišnjih financijskih izvještaja.

### 4.11.5. Konsolidirani financijski izvještaji

Izdavatelj je u ovaj Prospekt uključio revidirane konsolidirane financijske izvještaje Grupe za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2025.

U navedene konsolidirane financijske izvještaje uključeno je Izdavateljevo ovisno društvo – Solvera stambena štedionica d.d.

#### 4.11.6. Starost financijskih informacija

Bilanca iz revidiranih konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2025. godine nije starija od 18 mjeseci.

#### 4.12. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije

Izdavatelj je u ovaj Prospekt uključio revidirane nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za 2024. godinu i 2025. godinu, kao i nerevidirane nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje za 1. kvartal 2025. godine i 1. kvartal 2026. godine i to upućivanjem na javno objavljene izvještaje Izdavatelja za navedena razdoblja, u skladu s člankom 19. stavkom 1(d) Uredbe o prospektu.

Svi navedeni financijski izvještaji dostupni su na internetskim stranicama Izdavatelja: <https://www.slatinska-banka.hr/banka/financijske-informacije/>.

Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine, sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija (EU) (MSFI).

#### 4.13. Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija

Revizor je obavio reviziju godišnjih financijskih izvještaja za godinu koja završava 31. prosinca 2025. Slatinske banke d.d. Slatina, Vladimira Nazora 2, koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2025. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje financijske izvještaje, uključujući i značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema mišljenju revizora, priloženi godišnji financijski izvještaji, fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Banke na dan 31. prosinca 2025. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

##### 4.13.1. Izvješće o obavljenoj reviziji godišnjih financijskih informacija

Revizor je obavio reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS/ISA). Odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u izvješću revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kako je primjenjivo na revizije godišnjih konsolidiranih financijskih

izvještaja subjekata od javnog interesa, zajedno s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja subjekata od javnog interesa u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji, fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2025. godine, konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

#### 4.13.2. Ostale informacije u Prospektu koje su revidirali revizori

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju informacije uključene u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju godišnje nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje i izvješće revizora o njima. Mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s revizijom godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja, odgovornost revizora je pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili su i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj su bili u mogućnosti to procijeniti, izvještavaju da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priloženi Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni su izvijestiti ako su ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Ostalim informacijama (isključujući Izvještaj o održivosti). U tom smislu nema se što izvijestiti.

#### 4.14. Sudski i arbitražni postupci

Na dan 31. prosinca 2025. godine protiv Banke se vodi nekoliko sudskih sporova manje vrijednosti osim spora pokrenutog od strane Jugobanke a.d. u stečaju, Beograd. U listopada 2016. godine, Banka je zaprimila presudu Visokog trgovačkog suda Republike Hrvatske, posl.br. Pž-8979/2013-2 od 15. rujna 2016. godine kojom je odbijena žalba Jugobanke a.d. u stečaju, Beograd, i potvrđena presuda Trgovačkog suda u Bjelovaru br. P-9/13-33 od 1. kolovoza 2013. godine u dijelu kojim su odbijeni svi tužbeni zahtjevi tužitelja za naknadu štete. Na navedenu presudu Jugobanka a.d. u stečaju, Beograd, je podnijela reviziju pred Vrhovnim sudom

Republike Hrvatske. Na reviziju tužitelja podnesen je odgovor od strane Banke kojim se osporavaju svi revizijski navodi, a revizija do dana usvajanja financijskih izvještaja nije riješena.

Banka je rezervirala sredstva za predmetni spor, sukladno čl. 8 Odluke o obvezi rezerviranja sredstava za sudske sporove koji se vode protiv kreditne institucije (NN 1/09, 75/09, 2/10 i 139/22), sve dok Banka u odnosu na tužbeni zahtjev za naknadu štete ne bude imala pravomoćnu presudu u svoju korist, odnosno presudu, kojom bi pravomoćno bio odbijen tužbeni zahtjev tužitelja u cijelosti kao neosnovan.

#### 4.15. Značajna promjena financijskog položaja Izdavatelja

Nakon 31. prosinca 2025. godine do datuma sastavljanja ovog Prospekta nije došlo do značajnih promjena u financijskom položaju Izdavatelja i Grupe koje bi bile nepovoljne za mogućnost urednog ispunjavanja obveza prema imateljima Obveznica. Jedina veća transakcija nakon datuma bilance odnosi se na kupnju poslovne zgrade u Zagrebu u veljači 2026. godine, radi konsolidacije dijela poslovnih funkcija Grupe i ostvarivanja operativnih sinergija, čime se dodatno jača imovinska pozicija Grupe bez negativnog utjecaja na njezinu kapitalnu adekvatnost i likvidnosni položaj.

#### 4.16. Odabrane ključne financijske informacije Izdavatelja i Grupe

##### **Račun dobiti i gubitka Banke**

U 2025. godini Banka je ostvarila neto dobit u iznosu od 1.333 tisuće eura. U odnosu na 2024. godinu neto kamatni prihod povećan je za 10,79%, odnosno za 922 tisuće eura, te iznosi 9.470 tisuća eura.

Udio kamatnih prihoda u ukupnim приходima na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 82,62%, pri čemu su kamatni prihodi glavni generator prihoda Banke. Kamatni prihodi porasli su za 9,15% u 2025. godini, prvenstveno zbog aktivnosti u segmentu gospodarstva, dok su kamatni troškovi viši za 4,50% kao posljedica snažnog utjecaja konkurencije.

Neto prihod od provizija i naknada ostvaren je u iznosu od 1.935 tisuća eura, što je za 11,72% više u odnosu na 2024. godinu. U usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, prihodi od provizija i naknada veći su za 12,11%, dok su troškovi provizija i naknada viši za 13,39%. Rast prihoda prvenstveno je rezultat većih volumena garancija koje je Banka ugovarala tijekom prethodne godine.

Ostali prihodi iznose 124 tisuće eura i manji su za 264 tisuće eura u odnosu na 2024. godinu, dok su ostali rashodi manji za 51 tisuću eura.

Opći i administrativni troškovi povećani su za 5,37%, ponajprije zbog inflacijskih pritisaka tijekom 2025. godine, ali i zbog troškova projekta stjecanja udjela u stambenoj štedionici. Troškovi amortizacije povećani su za 16,78% kao posljedica ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu u proteklom razdoblju.

Troškovi rezerviranja i umanjenja vrijednosti u 2025. godini iznose 138 tisuća eura i manji su za 62 tisuće eura u odnosu na 2024. godinu. Banka, sukladno svojim politikama i procedurama, provodi redovite procjene izloženosti i formira odgovarajuće ispravke vrijednosti za predmetne izloženosti.

## **Bilanca Banke**

Bilanca Banke na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 321,50 milijuna eura, što u odnosu na 2024. godinu predstavlja povećanje od 28,72 milijuna eura ili 9,81.

Planirana optimizacija izvora sredstava, u skladu s politikom plasmana, provodi se s ciljem ostvarenja profitabilnosti, uz zadržavanje visoke razine likvidnosti i najbolje moguće alokacije kapitala.

Kredit i predujmovi čine 62,19% imovine Banke i na kraju 2025. godine veći su za 31,4 milijuna eura u odnosu na kraj 2024. godine, ponajprije zbog povećanja plasmana gospodarstvu.

Depoziti, koji čine primarni izvor financiranja, iznose 285,36 milijuna eura i povećani su u odnosu na 2024. godinu za 26,89 milijuna eura, odnosno 10,41%.

## **Račun dobiti i gubitka Grupe**

U 2025. godini Grupa je ostvarila konsolidiranu neto dobit u iznosu od 24.142 tisuće eura, pri čemu je, uz redovne prihode, evidentirana i dobit od povoljne kupnje u iznosu od 23.249 tisuća eura.

Struktura poslovnih prihoda, koji iznose 18.182 tisuće eura, jest sljedeća:

- Neto prihod od kamata iznosi 15.349 tisuća eura.
- Neto prihod od provizija i naknada iznosi 2.336 tisuća eura.
- Dobici odnosno gubici po financijskoj imovini i financijskim obvezama koje se drže radi trgovanja te tečajne razlike iznose 97 tisuća eura.
- Ostali prihodi iz poslovanja iznose 400 tisuća eura.

Troškovi poslovanja Grupe iznose 16.759 tisuća eura i sastoje se od:

- administrativnih troškova u iznosu od 14.865 tisuća eura,
- troškova amortizacije u iznosu od 1.579 tisuća eura,
- doprinosa u novcu sanacijskim odborima (osiguranje depozita) u iznosu od 315 tisuća eura,
- troškova vrijednosnog usklađenja i rezervacija u iznosu od -67 tisuća eura.

## **Bilanca Grupe**

Imovina Grupe, nakon prilagodbe fer vrijednosti kod Stambene štedionice, iznosi 612.032 tisuće eura i prvenstveno se sastoji od:

- neto kredita i predujmova komitentima u iznosu od 434.746 tisuća eura,
- dužničkih vrijednosnih papira u iznosu od 92.234 tisuće eura,

- gotovine, sredstava u središnjim bankama i ostalih depozita po viđenju u iznosu od 60.076 tisuća eura.

Planirana optimizacija izvora sredstava, u skladu s planiranom politikom plasmana, provodi se u cilju ostvarenja profitabilnosti, uz zadržavanje visoke razine likvidnosti s najboljom mogućom alokacijom kapitala.

## 4.17. Dodatne informacije

### 4.17.1. Temeljni kapital

Temeljni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2025. godine iznosi 11.947 tis. eura i podijeljen je na 918.972 dionica, nominalne vrijednosti 13 eura. Temeljni kapital Izdavatelja u potpunosti je uplaćen.

Udio vlastitih dionica u temeljnom kapitalu iznosi ukupno 2,06%.

Na dan 31. prosinca 2025. godine članovi Nadzornog odbora nisu imali u vlasništvu dionice Banke, dok je predsjednik Nadzornog odbora imao u vlasništvu 38.050 dionica Banke.

Na dan 31. prosinca 2025. godine predsjednik Uprave imao je u vlasništvu 30.936 dionica Banke, a član Uprave 19.229 dionica Banke.

### 4.17.2. Temeljni akt

Izdavatelj je upisan u Sudskom registru Trgovačkog suda u Bjelovaru pod matičnim brojem subjekta (MBS): 010000576.

Statut je dostupan na internetskim stranicama Izdavatelja: [https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Statut-45\\_2025.pdf](https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Statut-45_2025.pdf)

Odlukom Glavne skupštine od 30.06.2025. izmijenjeni su članak 2. stavak 2. Statuta u poglavlju "sjedište banke", članak 5. Statuta u poglavlju "zastupanje", članak 17. Statuta u poglavlju "Uprava". Pročišćeni tekst Statuta od 14.07.2025. dostavljen je sudu u zbirku isprava.

Statut u svojim odredbama nije predvidio cilj i namjeru Izdavatelja. Međutim, cilj Izdavatelja proizlazi iz predmeta poslovanja Izdavatelja, odnosno djelatnosti registriranih u Sudskom registru Trgovačkog suda u Bjelovaru, a misija, vizija i vrijednosti opisani su na: <https://www.slatinska-banka.hr/banka/o-nama/misija-vizija-vrijednosti/>.

## 4.18. Značajni ugovori

Izdavatelj nema značajnih ugovora koji nisu zaključeni u redovnom tijeku poslovanja Izdavatelja, koji bi za bilo kojeg člana Grupe mogli rezultirati obvezom ili pravom, koje je značajno za sposobnost Izdavatelja da ispunjava svoje obveze prema imateljima vrijednosnih papira Izdavatelja.

## 4.19. Dostupni dokumenti

Sljedeći dokumenti dostupni su na pregled u elektronskom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja, na niže navedenim poveznicama:

Tablica 10 Popis dokumenata uključenih u Prospekt upućivanjem

Dokument	Poveznica
Statut Izdavatelja	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Statut-45_2025.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Statut-45_2025.pdf</a>
Revidirani nekonsolidirani financijski izvještaji Slatinske banke d.d. za 2025.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-nekonsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-nekonsolidirano.pdf</a>
Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Grupe Slatinske banke d.d. za 2025.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-konsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Godisnje-izvjesce-za-2025-konsolidirano.pdf</a>
Nerevidirani nekonsolidirani financijski izvještaj za 1. kvartal 2026.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-nekonsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-nekonsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf</a>
Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaj za 1. kvartal 2026.	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-konsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Nerevidirani-konsolidirani-financijski-izvjestaj-za-1.-kvartal-2026-godine-1.pdf</a>
Izveštaj revizora dioničarima za 2025. godinu (nekonsolidirano)	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-nekonsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-nekonsolidirano.pdf</a>
Izveštaj revizora dioničarima za 2025. godinu (konsolidirano)	<a href="https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-konsolidirano.pdf">https://www.slatinska-banka.hr/wp-content/uploads/Izvjesce-ESEF-2025-Slatinska-banka-Revizija-konsolidirano.pdf</a>

Izvor: Izdavatelj

## 5. OBAVIJEST O VRIJEDNOSNOM PAPIRU

### 5.1. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela

#### 5.1.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnom papiru

Za cjelokupne informacije navedene u ovom Prospektu odgovoran je Izdavatelj, Slatinska banka d.d., Slatina, Vladimira Nazora 2, OIB: 42252496579, koje zastupa Uprava Izdavatelja. Članovi Uprave Izdavatelja su Andrej Kopilaš, predsjednik Uprave, Oliver Klesinger, član Uprave te Damir Kaluđer, član Uprave.

#### 5.1.2. Izjava odgovornih osoba za Obavijest o vrijednosnom papiru

Odgovorne osobe navedene u točki 5.1.1 izjavljuju da, prema njihovom najboljem znanju, podaci navedeni u ovom Prospektu čine istinit, točan i potpun prikaz prava sadržanih o Obveznicama te financijskog položaja i imovine Izdavatelja. Nadalje, izjavljuju da ni jedna bitna činjenica koja bi mogla utjecati na odluku ulagatelja nije izostavljena niti prikrivena u ovom Prospektu.

Potpisnici Izjave:

Andrej Kopilaš  
Predsjednik Uprave

Oliver Klesinger  
Član Uprave

Damir Kaluđer  
Član Uprave

### 5.1.3. Izjave ili izvješća stručnjaka

U izradi i sastavljanju ove Obavijesti o vrijednosnom papiru nisu angažirani niti konzultirani neovisni stručnjaci niti su u Prospekt uključena ikakva izvješća ili mišljenja stručnjaka. Prema tome, ne postoje izjave ili izvješća stručnjaka na koje bi se ulagatelji pozivali pri razmatranju ulaganja, osim revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja koji su sastavni dio Prospekta.

### 5.1.4. Informacije koje potječu od strane trećih osoba

Izdavatelj za potrebe Obavijesti o vrijednosnim papirima nije koristio podatke od trećih osoba. Za potrebe Obavijesti o vrijednosnim papirima, informacije dobivene od Ovisnih društava se ne smatraju informacijama od strane trećih osoba.

### 5.1.5. Odobrenje nadležnog tijela

Izdavatelj izjavljuje da:

- a) je Prospekt odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), u funkciji nadležnog tijela u skladu s Uredbom o prospektu
- b) HANFA potvrđuje samo da se u ovom Prospektu poštuju načela potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisana Uredbom o prospektu
- c) se takvo odobrenje ne bi trebalo smatrati potvrdom kvalitete Obveznica na koje se ovaj Prospekt odnosi
- d) bi ulagatelji sami trebali procijeniti prikladnost ulaganja u Obveznice

## 5.2. Čimbenici rizika

Opis značajnih rizika povezanih s prirodom Obveznica, prikazani su u točki 3.3. ovog Prospekta.

## 5.3. Ključne informacije

### 5.3.1. Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u izdanje i ponudu Obveznica

Kod izdavanja predmetnih Obveznica nisu utvrđeni posebni interesi ili sukobi interesa fizičkih ili pravnih osoba koji bi bili bitni za ulagatelje. Društvo Agram Brokери d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 74, sudjelovalo je u strukturiranju i plasmanu Obveznica te je za svoje usluge od Izdavatelja primilo ugovorenu naknadu. Također, depozitar i platni agent SKDD d.d. Zagreb djeluje isključivo kao pružatelj usluge namire i nije u sukobu interesa s Izdavateljem.

Niti jedan član Uprave ni Nadzornog odbora ne sudjeluje izravno kao ulagatelj u ovom izdanju podređenih obveznica.

### 5.3.2. Razlozi za ponudu i korištenje primitaka

Razlog izdanja Obveznica prvenstveno je bio jačanje regulatornog kapitala Banke kroz uključivanje ovih podređenih obveznica u dopunski (Tier 2) kapital Banke. Sredstva prikupljena prodajom Obveznica, u ukupnom iznosu od 4.000.000,00 EUR, Izdavatelj je namijenio povećanju kapitalne osnovice radi ispunjavanja bonitetnih zahtjeva te podrške budućem rastu poslovanja Banke. Time Banka stvara preduvjete za intenzivnije kreditiranje i širenje poslovnih aktivnosti, uz održavanje usklađenosti s propisanim kapitalnim zahtjevima Hrvatske narodne banke i Europske središnje banke.

Navedeno izdanje podređenih obveznica dio je strategije upravljanja kapitalom Banke kojom se diversificiraju izvori regulatornog kapitala. Izdavanjem podređenog duga Banka je optimizirala strukturu svog ukupnog kapitala, čime se poboljšava otpornost na eventualne gubitke i povećava zaštita deponenata. Osim jačanja kapitala, nijedan dio prikupljenih sredstava nije namjenski alociran za specifičan pojedinačni projekt ili investiciju; sredstva su ušla u financijsku likvidnost Banke i koriste se u redovnom poslovanju (npr. odobravanju kredita, ulaganjima u vrijednosne papire i dr.), u skladu s uobičajenim djelokrugom bankarskog poslovanja.

Važno je napomenuti da predmetne Obveznice nisu izdane putem javne ponude, već privatnim plasmanom, te stoga nije bilo izrade Prospekta prije izdanja (temeljem korištenja iznimke od objave prospekta prilikom izdanja vrijednosnog papira na temelju članka 1.), stavka 4.), točke d.) Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ.).

Tekući Prospekt izrađen je isključivo radi uvrštenja Obveznica na uređeno tržište, pa se novi primitci ne prikupljaju ovim dokumentom niti se provodi nova ponuda vrijednosnih papira. Sukladno tome, svi primitci od izdanja već su realizirani 30. rujna 2024. i uključeni u kapital Banke, a ovaj Prospekt objavljuje se radi transparentnosti i omogućavanja trgovanja Obveznicama na Zagrebačkoj burzi.

## 5.4. Informacije o Obveznicama

### 5.4.1. Izjave i jamstva koja proizlaze iz vrijednosnih papira

Izdavatelj izjavljuje i jamči:

- (i) da je trgovačko društvo valjano osnovano sukladno pravilima hrvatskog prava, upisano u sudski registar pri Trgovačkom sudu u Bjelovaru pod brojem MBS: 010000576;
- (ii) da su sredstva pribavljena izdavanjem Obveznica upotrijebljena za povećanje regulatornog kapitala;
- (iii) da će ispunjavati sve obveze prema SKDD-u, vezane za održanje članstva u SKDD-u i za održanje Obveznica u uslugama depozitorija, prijetoja i namire;

- (iv) financijski izvještaji uključeni u Prospekt upućivanjem istinito, cjelovito i točno odražavaju poslovanje, kao i financijski i materijalno pravni status Izdavatelja i činjenicu da od vremena objave financijskih izvješća nije bilo nepovoljnih promjena;
- (v) da nije pokrenuo nikakve radnje u cilju prestanka rada ili prestanka obavljanja svoje registrirane djelatnosti uključujući i ovisna društva;
- (vi) Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i podređene obveze Izdavatelja i među sobom imaju rang pari passu;
- (vii) da izdanje Obveznica predstavlja njegovu pravno valjanu obvezu, te da će za uvrštenje Obveznica na uređeno tržište ishoditi sva potrebna odobrenja i suglasnosti;
- (viii) da izdanje Obveznica nije suprotno zakonima i drugim propisima;
- (ix) da nikakvi parnični, upravni, arbitražni ili slični postupci protiv njega i u vezi s njim nisu pokrenuti niti postoji vjerojatnost da će biti pokrenuti, čiji bi pravomoćni ishod mogao ugroziti njegovu sposobnost da uredno izvršava obveze koje proizlaze iz Obveznica;
- (x) da će, sve dok je i jedna Obveznica neisplaćena, poduzimati ili će se pobrinuti da se poduzme sve potrebno kako bi se osigurao kontinuitet svih odobrenja, dozvola, ovlaštenja, registracija, evidencija ili sličnog potrebnog za izdanje, prodaju ili izvršenje obveza koje proizlaze iz Obveznica;
- (xi) da neće učiniti nikakve promjene u svom pravnom statusu u smislu podjele, spajanja ili pripajanja s drugim društvima, osnivanja, zalaganja ili otuđenja ovisnih društava, ili vlastite ili njihove imovine, čiji bi ishod mogao ugroziti sposobnost Izdavatelja da uredno izvršava sve svoje obveze po izdanim Obveznicama;
- (xii) da neće otuđivati ili opterećivati imovinu ako bi to ugrozilo sposobnost da uredno izvršava sve svoje obveze po izdanim Obveznicama;
- (xiii) za istinitost sadržaja i podataka u Prospektu

#### 5.4.2. Opis vrste i roda, ISIN Obveznica

Predmetno izdanje čine podređene obveznice koje predstavljaju dugoročne dužničke vrijednosne papire Izdavatelja. Obveznice nemaju jamca ni kolaterala te se oslanjaju isključivo na bonitet i obećanje plaćanja Izdavatelja. Riječ je o obveznicama iste serije (jedinственog roda), izdanim odjednom u sklopu jedne tranše. Svaka obveznica ima nominalnu vrijednost od 100.000,00 EUR, a ukupno je izdano 40 obveznica, što čini ukupni nominalni iznos izdanja od 4.000.000,00 EUR. Obveznice nose oznaku SNBA-O-319A, a međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN) je HRSNBAO319A1.

Obveznice su izdane kao vrijednosni papiri na ime (registrirane obveznice) u nematerijaliziranom obliku. Evidencija vlasništva nad Obveznicama vodi se u sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (SKDD), u registru nematerijaliziranih vrijednosnih papira. Obveznice su denominirane u eurima i glase na ime imatelja, što znači da prava iz Obveznica pripadaju osobi koja je registrirana kao vlasnik na računu vrijednosnih

papira u SKDD-u. Obveznice su izdane jedinstveno 30. rujna 2024. godine (Datum izdanja), sve pod jednakim uvjetima, te čine jednu jedinstvenu klasu vrijednosnih papira.

S obzirom na karakteristike, ove Obveznice su podređene obveze Izdavatelja i priznate su kao instrument dopunskog (Tier 2) kapitala Banke u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012. Podređenost znači da u slučaju stečaja ili likvidacije Banke Obveznice spadaju u skupinu podređenih tražbina.

#### 5.4.3. Propisi na temelju kojih su Obveznice izdane

Izdanje Obveznica provedeno je sukladno relevantnim propisima Republike Hrvatske i Europske unije. Temeljni propis koji uređuje izdavanje obveznica i ponudu vrijednosnih papira jest Zakon o tržištu kapitala, te Uredba (EU) 2017/1129 o prospektu. U konkretnom slučaju, objava Prospekta nije bila obvezna zahvaljujući izuzeću od objave prospekta prilikom izdanja vrijednosnog papira temeljem članka 1.), stavka 4.), točke d.) Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ.).

Izdanje je obavljeno putem privatne ponude, u skladu s odredbama ZTK koje reguliraju iznimke od objave prospekta. O svim bitnim elementima izdanja Banka je, kao izdavatelj, pisanim putem obavijestila HANFA-u prije izdavanja Obveznica, sukladno zahtjevima ZTK.

Što se tiče internih akata Izdavatelja, Obveznice su izdane na temelju odluka nadležnih tijela Banke. Uprava Izdavatelja donijela je odluku o izdanju obveznica dana 11. srpnja 2024., a zatim je tu odluku dopunila 18. rujna 2024. radi definiranja konačnih uvjeta izdanja. Izdavanje Obveznica odobreno je i od strane Nadzornog odbora Banke. Također, ishođene su sve potrebne suglasnosti regulatornih tijela – osobito Hrvatske narodne banke – u vezi s uključivanjem ovih obveza u izračun regulatornog kapitala Banke.

Obveznice su u trenutku izdanja bile predmet Informacijskog dokumenta izrađenog u skladu s Pravilnikom o minimalnom obliku i sadržaju informacijskog dokumenta kod izuzeća od obveze objave prospekta (NN 87/2020). Taj dokument nije odobravalala HANFA, već je služio informiranju ulagatelja pod posebnim režimom ponude bez prospekta. Tekući Prospekt izrađen je i odobren naknadno, radi uvrštenja Obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze.

#### 5.4.4. Oblik Obveznica

Obveznice su izdane u nematerijaliziranom obliku, upisane u računalne zapise SKDD-a. Ne postoje fizičke isprave (certifikati) koji bi predstavljali Obveznice. Svaki imatelj Obveznica kao dokaz vlasništva ima izvod iz SKDD-a o stanju svog računa vrijednosnih papira. Obveznice glase na ime, što znači da SKDD vodi evidenciju vlasnika i svaki prijenos vlasništva mora biti registriran u SKDD sustavu.

Kao nematerijalizirani vrijednosni papiri, Obveznice su podložne pravilima SKDD-a i propisima ZTK-a koji uređuju depozitorij, poravnanje i namiru transakcija. SKDD je ujedno imenovan Platnim agentom za Obveznice, što znači da će preko SKDD-a Izdavatelj isplaćivati kamate i glavnice imateljima.

Kontakt podaci SKDD-a kao subjekta zaduženog za vođenje evidencije su:

Adresa: Ulica Vjekoslava Heinzela 62A, HR-10000 Zagreb

Telefon: +385 (0)1 4607 300

Elektronička pošta: skdd@skdd.hr

Internetska stranica: www.skdd.hr

#### 5.4.5. Ukupna količina Obveznica

Izdavatelj je emitirao ukupno 40 (četrdeset) obveznica pojedinačne nominalne 100.000,00 EUR, što predstavlja ukupni nominalni iznos emisije od 4.000.000,00 EUR. Obveznice su izdane istovremeno, u jednoj tranši na Datum izdanja 30. rujna 2024., i sve Obveznice dijele jednake uvjete i rang (pari passu) međusobno. Nakon izdanja, Izdavatelj nije donosio nove odluke o dodatnim tranšama ili povećanju ove serije obveznica – dakle, ukupna količina Obveznica ograničena je na navedena 4 milijuna EUR nominalno, bez mogućnosti naknadnog povećanja u okviru iste oznake izdanja.

Svi izdani iznosi Obveznica su u cijelosti upisani i uplaćeni od strane ulagatelja tijekom inicijalne ponude. Izdanje je uspješno realizirano u planiranom maksimalnom iznosu. Prema tome, u opticaju se nalazi svih 40 Obveznica, dok Izdavatelj nije zadržao nijednu Obveznicu u vlastitom portfelju na dan izdanja.

#### 5.4.6. Valuta izdanja Obveznica

Obveznice su denominirane u eurima (EUR), službenoj valuti Republike Hrvatske i jedinstvenoj valuti eurozone. Svi novčani iznosi koji se odnose na Obveznice – uključujući nominalni iznos, iznos kamate, te eventualne druge naknade ili iznose za isplatu – izraženi su i plativi u eurima. Ulagatelji stoga preuzimaju valutni rizik samo ako im prihodi ili osnovna valuta poslovanja nisu euro.

Potencijalni strani ulagatelji iz zemalja čija osnovna valuta nije euro trebaju biti svjesni da će sve uplate kamata i glavnice biti izvršene u EUR te da eventualnu konverziju u druge valute snose oni sami po tada važećem tečaju. Izdavatelj neće biti odgovoran za tečajne razlike ili troškove konverzije koje imatelji mogu imati pretvarajući eure u drugu valutu.

#### 5.4.7. Relativna podređenost Obveznica u strukturi kapitala Izdavatelja u slučaju stečaja

Obveznice predstavljaju podređeni dug Izdavatelja, što znači da su, u hijerarhiji obveza Banke, one podređene (engl. subordinated) u odnosu na sve nesubordinirane (više rangirane) obveze. U slučaju prisilne likvidacije ili stečaja Izdavatelja, sva potraživanja po osnovi ovih Obveznica bit će namirena tek nakon što budu u cijelosti

namirene sve ostale dospjele obveze Izdavatelja koje nisu podređene. To uključuje, primjerice, depozite i štedne uloge klijenata, obveze prema ostalim vjerovnicima po kreditima i izdanim senior obveznicama (ako ih ima), te ostale neosigurane obveze Banke. Tek nakon podmirenja tih viših tražbina, eventualno preostala stečajna masa može se raspodijeliti imateljima ovih podređenih Obveznica.

Nasuprot tome, Obveznice su nadređene vlasničkom kapitalu – potraživanja imatelja Obveznica imaju prednost namirenja u odnosu na potraživanja dioničara (vlasnika temeljnog kapitala). U slučaju stečaja, dioničari bi eventualno sudjelovali u raspodjeli stečajne mase tek nakon što se namire sve obveze prema vjerovnicima, uključujući i podređene vjerovnike kao što su imatelji ovih Obveznica. Stoga se Obveznice rangiraju ispred dionica u poretku namirenja.

Važno je istaknuti da sve Obveznice međusobno imaju jednak rang (*pari passu*) – niti jedna Obveznica u ovom izdanju nema prvenstvo isplate pred drugima. Također, u slučaju da Izdavatelj u budućnosti izda druge podređene obveze sličnog ranga (dopunski Tier 2 instrumenti), one bi se po svojoj prirodi izjednačile u rangu s ovim Obveznicama, osim ako novim izdanjem ne bude određeno drugačije (npr. izdavanje instrumenata koji su još podređeniji, poput AT1 kapitalnih instrumenata, koji bi bili podređeniji od Tier 2). Do datuma ovog Prospekta, Izdavatelj osim ovih Obveznica nema drugih izdanih podređenih obveznica, pa tako svi podređeni vjerovnici Banke čine jedinstvenu skupinu koju čine imatelji predmetnih Obveznica.

#### 5.4.8. Opis prava koja proizlaze iz Obveznica, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak za njihovo ostvarivanje

##### 5.4.8.1. *Zakoniti imatelji obveznica*

Prava iz Obveznica pripadaju njihovom zakonitom imatelju ("Imatelj Obveznica"). Imatelj Obveznica je osoba na čije ime glasi račun nematerijaliziranih vrijednosnih papira kod SKDD- a na kojem su ubilježene Obveznice, odnosno osoba koja se, u skladu s primjenjivim propisima smatra zakonitim imateljem iako Obveznice nisu upisane na račun vrijednosnih papira koji glasi na njeno ime (npr. račun povjerenika, zastupnički račun, račun kreditne institucije ili investicijskog društva na ime, pod zaporkom ili zbirni račun itd.).

Obveznice i prava koja iz njih proizlaze stječu se na temelju valjanog pravnog posla prijenosom s računa nematerijaliziranih vrijednosnih papira prenositelja na račun nematerijaliziranih vrijednosnih papira stjecatelja, odnosno na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti, nasljeđivanjem te na temelju zakona.

Obveznice i prava koja iz njih proistječu stječu se u trenutku kada su upisane na račun nematerijaliziranih vrijednosnih papira stjecatelja ili osobe koja sukladno primjenjivim propisima drži Obveznice u ime stjecatelja kada je takav upis izjednačen sa stjecanjem od strane stjecatelja, osim ako trenutak stjecanja nije drugačije utvrđen posebnim propisima.

#### 5.4.8.2. Osnovna prava Imatelja Obveznica

Osnovna prava Imatelja Obveznica su:

- a) pravo na otplatu glavnice po konačnom dospijeću Obveznica u skladu s točkom 5.4.10.
- b) pravo na isplatu kamata po dospijeću svakog pojedinog polugodišnjeg iznosa kamata (kupona) u skladu s točkom 5.4.9 i 5.4.10.

Obveznice također daju pravo na isplatu Zatezne kamate u slučaju kašnjenja s plaćanjem dospjele kamate po Obveznici u skladu s točkama 5.4.10.1. i 5.4.10.2.

Obveznice su slobodno prenosive te je Imatelj Obveznica ovlašten bez ikakvog ograničenja raspolagati Obveznicama, što između ostalog uključuje, ali se ne ograničava na zasnivanje založnog prava sukladno primjenjivim propisima u skladu s točkom 5.4.18.

#### 5.4.9. Nominalna kamatna stopa i odredbe koje se odnose na plaćanje kamate

##### 5.4.9.1. Nominalna kamatna stopa

Obveznice imaju fiksnu nominalnu kamatnu stopu od 5,75% godišnje. Kamatna stopa je jednaka za sve Obveznice i ostaje nepromjenjiva tijekom čitavog razdoblja do dospijeća (nema ugovorenih varijabilnih elemenata, indeksacije uz referentnu stopu ili step-up mehanizama).

Isplata kamate vrši se polugodišnje (svakih šest mjeseci). Predviđeni datumi dospijeća kamate (kuponski datumi) su: 31. ožujka i 30. rujna svake godine, počevši od prvog kuponskog datuma nakon izdanja. Prvi kupon dospijeva na dan 31. ožujka 2025. godine, a potom se isplate nastavljaju svakog 30.9. i 31.3. sve do konačnog dospijeća Obveznica. Zadnja isplata kamate bit će na dan dospijeća glavnice 30. rujna 2031., koja uključuje obračun kamate za period od prethodnog kuponskog datuma do datuma dospijeća (taj posljednji kupon pokriva razdoblje od 31.3.2031. do 30.9.2031.). Ukupno će biti isplaćeno 14 polugodišnjih kupona tijekom života Obveznica.

Ako neki od predviđenih datuma dospijeća kamate padne na dan koji nije radni dan, isplata će se izvršiti prvog sljedećeg radnog dana, bez obračuna dodatne kamate za vrijeme odgode. Radnim danom smatra se svaki dan kada su otvoreni i SKDD i platni sustav banaka u Hrvatskoj za namiru (obično svi dani osim subote, nedjelje i blagdana). Izdavatelj će osigurati dovoljno sredstava na svom računu na dan dospijeća kupona, te će ta sredstva doznačiti SKDD-u koji dalje vrši isplate imateljima.

#### 5.4.10. Otplata glavnice i kamata

Za obračun stečene kamate iz Obveznica uzima se stvarni broj dana u razdoblju za koje se obračunavaju kamate tj. razdoblje od, i uključujući, dan dospijeća zadnje kamate do, ali ne uključujući, dan dospijeća sljedeće kamate (ISMA-99 Normal Actual).

Tablica 11 Plan polugodišnjeg isplata Kamate po Obveznicama

Period od (uključivo)	Period do (isključivo)	Udjel nedospjele glavnice	Godišnja kamatna stopa	Metoda obračuna stečene kamate
30.09.2024.	31.03.2025.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2025.	30.09.2025.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
30.09.2025.	31.03.2026.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2026.	30.09.2026.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
30.09.2026.	31.03.2027.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2027.	30.09.2027.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
30.09.2027.	31.03.2028.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2028.	30.09.2028.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
30.09.2028.	31.03.2029.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2029.	30.09.2029.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
30.09.2029.	31.03.2030.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2030.	30.09.2030.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
30.09.2030.	31.03.2031.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual
31.03.2031.	30.09.2031.	1,0000000000	5,75%	ISMA-99 Normal Actual

Izvor: Izdavaatelj

Kamate će se isplaćivati u valuti EUR.

#### 5.4.10.1. Kašnjenje s isplatom glavnice

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice iz Obveznice, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeca do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se u valuti EUR.

Zakonska zatezna kamata, koju Izdavatelj plaća investitorima posredstvom SKDD-a, obračunava se primjenom sljedeće formule:

$$K = \frac{C * p * n}{100}$$

gdje oznake imaju sljedeće značenje:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele a neotplaćene glavnice

p = stopa zakonske zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za to godinu i koristi se sljedeći matematički izraz:

$$K = \frac{C * p * d}{36.500}$$

odnosno za prijestupnu godinu:

$$K = \frac{C * p * d}{36.660}$$

gdje oznake imaju sljedeće značenje:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele a neotplaćene glavnice

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana kašnjenja uplate sredstava

Glavnica svake Obveznice (nominalni iznos od 100.000 EUR) dospijeva na naplatu jednokratno na dan 30. rujna 2031. godine, što je ujedno i datum konačnog dospijeca cijelog izdanja. Izdavatelj se obvezuje na taj dan isplatiti svakom imatelju 100% nominalnog iznosa za svaku Obveznicu koju posjeduje, pod uvjetom da Obveznice dotad nisu prijevremeno otkupljene.

Na dan dospijeca 30.9.2031., Obveznice će prestati postojati kao financijska obveza Izdavatelja nakon što glavnica bude isplaćena imateljima i Obveznice budu izbrisane iz depozitorija. Postupak isplate glavnice bit će proveden putem SKDD-a (kao Platnog agenta) slično kao i kamate – Izdavatelj će najkasnije na datum

dospijeca doznačiti SKDD-u potreban iznos za isplatu svih 4.000.000 EUR glavnice, a SKDD će proslijediti sredstva na račune imatelja.

U slučaju da je 30. rujna 2031. neradni dan, isplata glavnice izvršit će se prvog sljedećeg radnog dana bez obračuna dodatne kamate za taj period odgode (identično pravilo kao za kamatu). Radnim danom smatra se dan kada rade bankarski sustav i SKDD uobičajeno. Izdavatelj neće tražiti od imatelja vraćanje ikakvih potvrda ili poduzimanje radnji radi isplate – isplata će se izvršiti automatski prema evidenciji SKDD-a o stanju vlasništva na datum dospijeca (imatelj koji je upisan na kraju dana 29.9.2031. smatrat će se ovlaštenim primiti isplatu glavnice).

Napominjemo da do redovnog dospijeca Obveznice ostaju trajna obveza Izdavatelja, te Izdavatelj nema pravo jednostrano otkazati ili smanjiti dug, osim u slučaju korištenja prava prijevremenog otkupa uz odobrenje regulatora (u skladu s točkom 5.4.13.). S druge strane, imatelji nemaju pravo tražiti otplatu prije roka. Jedini scenariji u kojima bi otplata glavnice mogla nastupiti prije 30.9.2031. su: (a) ako Izdavatelj iskoristi pravo prijevremenog otkupa nakon 30.9.2029., ili (b) ako dođe do stečaja ili likvidacije Banke (u kojem slučaju glavnica dospijeva kroz stečajni postupak i naplaćuje se prema podređenom statusu).

U slučaju kašnjenja s plaćanjem glavnice na dospijeca, Izdavatelj će imateljima platiti zakonsku zateznu kamatu za razdoblje od datuma dospijeca do datuma efektivne isplate.

Nakon što Izdavatelj izvrši isplatu glavnice i pripadajuće posljednje kamate 30.9.2031. (ili ranije u slučaju prijevremenog otkupa), sve obveze Izdavatelja po ovim Obveznicama bit će ispunjene i Obveznice će prestati (bit će ugašene). SKDD će zatvoriti predmetne ISIN oznake u svom sustavu po izvršenju isplate.

#### *5.4.10.2. Kašnjenja s plaćanjem kamate*

U slučaju kašnjenja s plaćanjem kamate iz Obveznica, Izdavatelj će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeca kamate do dana isplate. Zakonska zatezna kamata obračunat će se u valuti EUR. Zakonska zatezna kamata, koju Izdavatelj plaća Imateljima Obveznica posredstvom SKDD-a, obračunava se primjenom sljedeće formule:

$$K = \frac{C * p * n}{100}$$

gdje oznake imaju sljedeće značenje:

K = zatezna kamata

C = iznos dospjele neplaćene kamate

p = stopa zakonske zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za to godinu i koristi se sljedeći matematički izraz:

$$K = \frac{C * p * d}{36.500}$$

odnosno za prijestupnu godinu:

$$K = \frac{C * p * d}{36.660}$$

gdje oznake imaju slijedeće značenje:

K = zatezna kamata

C = iznos dospjele neplaćene kamate

p = stopa zakonske zatezne kamate

d = broj dana kašnjenja uplate sredstava.

Potraživanja prema Izdavatelju na ime kamata na Obveznice zastarijevaju u roku od 3 (tri) godine od pojedinog Datuma dospijeca kamata.

#### 5.4.11. Prinos i Cijena izdanja

Obveznice su plasirane po cijeni izdanja od 100% njihove nominalne vrijednosti (par) pri čemu nije odobren niti zaračunat nikakav diskont ili premija na izdanje. U inicijalnoj ponudi ulagatelji su za svaku upisanu Obveznicu nominalne 100.000 EUR platili 100.000 EUR, čime je Izdavatelj prikupio točno 4.000.000 EUR, što odgovara nominalnom iznosu izdanja. S obzirom na izdanu kamatnu stopu od 5,75% i izdanje po par vrijednosti, efektivni prinos do dospijeca za inicijalne ulagatelje jednak je nominalnoj kamatnoj stopi i iznosi 5,75% godišnje (prinos do dospijeca izračunat na osnovi polugodišnjih kupona i otplate glavnice na kraju). Drugim riječima, Obveznice su u ponudi bile plasirane bez dodatnih troškova za ulagatelje, osim eventualne brokerske provizije za sudjelovanje.

Nakon uvrštenja na uređeno tržište, tržišni prinos Obveznica može odstupati od inicijalnog (ovisno o kretanju cijene na sekundarnom tržištu). No, za ulagatelja koji kupi Obveznicu na sekundarnom tržištu po nekoj cijeni, relevantan prinos bit će određivan odnosom ugovorenih novčanih tokova (kupona i otplate) i te tržišne cijene. Ako se obveznicama bude trgovalo po cijeni iznad 100% (iznad para), efektivni prinos za novog kupca bit će manji od 5,75%, a obratno – ako cijena padne ispod 100%, prinos do dospijeca će rasti.

Za inicijalne ulagatelje: kuponska stopa 5,75% je fiksirana i Banka će isplaćivati taj nominalni prinos do dospijeca, što u apsolutnom iznosu znači 5.750 EUR godišnje po Obveznici.

Izdavatelj napominje da nije bilo posebno utvrđene razlike između cijene za različite ulagatelje – svi ulagatelji u privatnoj ponudi upisivali su Obveznice pod jednakim uvjetima po 100% nominalne. Također, u trenutku izdavanja Banka nije izdala dokument Obavijest o utvrđenoj cijeni jer se radi o jednoj tranši po već unaprijed poznatoj fiksnoj cijeni. Nije bilo naknadnih promjena cijene niti preračunavanja upisa.

#### 5.4.12. Zastupljenost Imatelja Obveznica i Skupština Imatelja Obveznica

Obzirom se Obveznice izdaju kao podređeni instrument, isključuje se mogućnost prijevremenog iskupa ili dospijeca na temelju diskrecijskog prava Imatelja Obveznica. Iz istog razloga ne predviđa se mogućnost sazivanja skupštine Imatelja Obveznica.

Međutim, ove karakteristike nemaju utjecaj na ostvarivanje prava iz Obveznica na isplatu kamata i glavnice. Imatelji Obveznica imaju pravo biti zastupani po općim propisima o zastupanju.

#### 5.4.13. Prijevremeni otkup

Pravo prijevremenog otkupa (call option) ovih Obveznica pripada isključivo Izdavatelju. Sukladno uvjetima izdanja, Izdavatelj ima pravo, nakon proteka roka od 5 godina od Dana izdanja, izvršiti prijevremeni otkup svih Obveznica prije njihove konačne dospelosti. Konkretno, to znači da se najranije od 30. rujna 2029. godine (uključivo) Izdavatelju pruža mogućnost otkupa. Prije tog datuma Izdavatelj nema pravo otkupiti ili opozvati Obveznice (osim u scenarijima prisilne sanacije ili stečaja koje ne kontrolira).

Nakon proteka roka pet godina od dana izdavanja i ishođenja suglasnosti nadležnog tijela i uz ispunjenje uvjeta iz članka 63. stavak 1 točke i), j) i k), te članaka 77 i 78 Uredbe 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća, a vezano uz bonitetne zahtjeve za kreditne institucije Izdavatelj ima pravo prijevremenog otkupa Obveznica od svih imatelja Obveznica istovremeno, po cijeni od 100,00% uvećanoj za stečenu kamatu koja pripada Imateljima Obveznica za razdoblje od prethodnog Dana dospijeca kamata do dana provođenja prijevremenog otkupa sukladno proceduri propisanoj Uputama SKDD-a (dalje u tekstu: „**Pravo otkupa**“).

Pravo otkupa Izdavatelj može iskoristiti samo uz prethodnu obavijest Imateljima Obveznica danu u roku ne kraćem od 30 radnih dana prije dana provođenja otkupa.

Uvjet za ostvarenje prava prijevremenog otkupa jest prethodno odobrenje nadležnog regulatornog tijela (Hrvatske narodne banke), sukladno odredbama EU regulative o kapitalu kreditnih institucija. Naime, prema članku 78. Uredbe (EU) br. 575/2013 (CRR), izdavatelj smije otkupiti instrument uključen u Tier 2 kapital prije roka dospijeca samo ako dobije odobrenje nadležnog tijela i ako su ispunjeni određeni uvjeti (primjerice, da instrument bude zamijenjen drugim istovrsnim kapitalom ili da kapital Izdavatelja i nakon otkupa ostane iznad propisanih minimalnih razina). Izdavatelj se obvezuje ishoditi takvu suglasnost prije poduzimanja bilo kakvog otkupa.

Ako se steknu uvjeti i Izdavatelj odluči iskoristiti pravo prijevremenog otkupa, otkup se mora odnositi na cjelokupno izdanje, tj. sve Obveznice u opticaju moraju biti istovremeno otkupljene. Nije predviđen djelomični otkup samo dijela izdanja – svrha ovakve odredbe jest zaštita preostalih ulagatelja da ne ostanu s manjom količinom manje likvidnih obveznica na tržištu. Cijena prijevremenog otkupa utvrđena je na 100% nominalnog

iznosa (par) svake Obveznice, uz dodatak obračunate redovne kamate koja pripada imateljima za razdoblje od posljednjeg datuma plaćanja kamate do datuma provođenja otkupa.

Postupak prijevremenog otkupa: Izdavatelj je dužan o namjeri prijevremenog otkupa obavijestiti imatelje Obveznica najmanje 30 radnih dana prije planiranog datuma otkupa. Obavijest će biti dostavljena putem službenih kanala – objavom informacije u sustavu Zagrebačke burze i na internetskoj stranici Izdavatelja, a po potrebi i pisanim putem preko SKDD-a imateljima. U obavijesti će biti naveden točan datum otkupa (dalje u tekstu: Dan Prijevremenog otkupa), koji mora biti usklađen s odobrenjem HNB-a i pravilima SKDD-a. Također, navest će se Record date za utvrđivanje imatelja koji imaju pravo na otkup (obično nekoliko radnih dana prije Dana otkupa, sukladno SKDD-ovim pravilima za isplatu). Na dan izvršenja otkupa, Izdavatelj će isplatiti svakom imatelju nominalu i pripadajuću kamatu, nakon čega će Obveznice biti povučene iz depozitorija i otkazane.

Nakon provedenog prijevremenog otkupa, Obveznice će prestati postojati i neće se ponovno izdavati. Izdavatelj nema pravo ponovo emitirati isti ISIN nakon što ga je otkupio i poništio (moralo bi se raditi o novom izdanju s novim uvjetima).

Napomena: Imatelji Obveznica nemaju pravo protiviti se zakonito provedenom prijevremenom otkupu, budući da je ta mogućnost ugovorena od početka i znana svim ulagateljima pri upisu. Imatelji Obveznica nemaju pravo zahtijevati premiju iznad 100% nominalne vrijednosti u slučaju zakonito provedenog prijevremenog otkupa. Prijevremeni otkup predstavlja pravo, ali ne i obvezu Izdavatelja.

Regulatorni i tržišni razlozi za otkup: Izdavatelj će razmotriti prijevremeni otkup Obveznica ako za to budu postojali povoljni uvjeti, primjerice: (a) ako Banka uspije prikupiti jeftiniji kapital slične kvalitete (pa refinancira ove obveznice), (b) ako kapitalna pozicija Banke bude dovoljno snažna da joj ovi instrumenti više nisu potrebni, ili (c) ako se promijene regulatorna pravila pa ove obveznice više ne budu priznavane u Tier 2 (tzv. regulatory call moguć uz suglasnost). U svakom slučaju, otkup nije obveza nego pravo Izdavatelja, stoga ne postoji jamstvo ulagateljima da će do otkupa doći nakon 5 godina – moguće je da Obveznice ostanu u opticaju čitav period do 2031. Ulagatelji trebaju planirati svoje ulaganje uzimajući u obzir obje mogućnosti.

Ukoliko otkup bude proveden, to će značiti da ulagatelji dobiju natrag svoj ulog prije 2031., ali ujedno prestaju dobivati kamate od tog trenutka. S druge strane, ako otkup ne bude proveden, ulagatelji će nastaviti primati kamate do redovnog dospijeca. Tržišna cijena Obveznica na sekundarnom tržištu može biti pod utjecajem očekivanja sudionika tržišta u vezi s mogućim korištenjem prava prijevremenog otkupa, ali Izdavatelj nema obvezu izvršiti prijevremeni otkup te ne postoji jamstvo da će do otkupa doći.

Isključenje prava imatelja: Kao što je prethodno istaknuto, imatelji Obveznica nemaju pravo zahtijevati prijevremeni otkup. Oni su dužni držati instrument do dospijeca ili ga prodati na tržištu ako žele prijevremeno izaći, ali ne mogu zahtijevati od Banke da ga otkupi (osim ako to Banka sama ne ponudi po ugovorenim uvjetima). Ova odredba dio je strukture podređenog instrumenta i bila je poznata ulagateljima od početka.

#### 5.4.14. Slučajevi povrede obveze

U uvjetima Obveznica nisu izričito definirani “slučajevi povrede obveze” (Events of Default) koji bi, ako nastanu, automatski ili po odluci imatelja uzrokovali prijevremenu dospelost svih obveza iz Obveznica. To znači da ne postoji ugovorna klauzula po kojoj bi, primjerice, neplaćanje jednog kupona ili neispunjenje neke druge obveze Izdavatelja automatski činilo cjelokupnu glavnice dospelom prije roka. Ovakva struktura rezultat je podređenog statusa – budući da imatelji ionako nemaju pravo zahtijevati prijevremenu otplatu, formalno definiranje događaja neispunjenja bilo bi uglavnom deklaratorno.

Naravno, neispunjenje obveza Izdavatelja (poput neplaćanja kamata ili glavnice na dospijeće) predstavlja de facto povredu ugovornih obveza i imatelji zadržavaju pravo zakonske zaštite. U slučaju neplaćanja kupona ili glavnice, imatelji mogu pokrenuti ovršni postupak ili podnijeti tužbu sudu radi naplate dospjelih iznosa. Međutim, čak i ako bi sud pravomoćno presudio obvezu Izdavatelja da plati dospjele iznose, imatelji ne mogu tražiti skraćenje roka dospijeca nedospjelih kupona ili glavnice – odnosno, ne mogu zahtijevati prijevremenu naplatu budućih obroka zato što je jedan propušten. Mogu naplatiti samo ono što je dospjelo i nepodmireno, uz zatezne kamate.

Stečaj ili likvidacija Izdavatelja poseban je slučaj: ako bi došlo do pokretanja stečajnog postupka nad Bankom, tada po zakonu sve obveze Banke postaju dospjele (uključujući i ove obveznice) te imatelji mogu prijaviti svoje tražbine u stečajnu masu. Ovo nije ugovorni “event of default” nego zakonska posljedica otvaranja stečaja.

U praksi, imatelji su najzaštićeniji kroz regulatorni nadzor – budući da su Obveznice dio kapitala Banke, HNB i drugi regulatori prate financijsko stanje Banke i imaju mehanizme da interveniraju prije nego dođe do potpunog neplaćanja. Imatelji samostalno nemaju ugovornih poluga (poput cross-default klauzula ili covenant-a čije kršenje ubrzava dospijeće), te se stoga oslanjaju na to da će Banka uredno plaćati kuponske obveze i glavnice. Takav aranžman tipičan je za podređene obveznice – radi održavanja njihovog statusa regulatornog kapitala, ugovori ne smiju dati imateljima prevelike ovlasti koje bi instrument učinile sličnim depozitu ili kreditnoj obvezi s pravom prijevremenog vraćanja.

Zaključno, ne postoje unaprijed definirani ugovorni “default” događaji osim samog čina neplaćanja na dospijeće kupona ili glavnice. Ako se neplaćanje dogodi, imatelji mogu potraživati zatezne kamate i sudski zahtijevati ispunjenje, ali ne mogu zahtijevati nikakvu dodatnu sankciju poput prijevremenog dospijeca

preostalih obveza. Izdavatelj ističe da do sada uredno ispunjava sve obveze, a u posljednjih 5 godina prije ovog izdanja nije imao niti jedno izdanje dužničkih vrijednosnih papira pa stoga nije bilo ni povreda obveza po istima.

#### 5.4.15. Administrativni agent

Za potrebe ovog izdanja nije imenovan poseban Administrativni agent u smislu treće strane koja bi upravljala provedbom odredbi obveznice (kao što je to slučaj kod sindikata banaka ili složenijih financiranja). Međutim, određene administrativne i operativne funkcije u vezi s Obveznicama obavlja SKDD na temelju Ugovora o platnom agentu sklopljenog s Izdavateljem. U tom smislu, SKDD možemo smatrati izvršiteljem administrativnih poslova isplate kamata i glavnice, vođenja evidencije promjena vlasništva, te koordinacije korporativnih akcija vezanih uz Obveznice. SKDD nije “predstavnik” imatelja, već neutralna infrastruktura koja djeluje prema nalogima Izdavatelja i transakcijama ulagatelja.

Pored SKDD-a, Agent izdanja društvo Agram Brokери d.d. obavljalo je administrativnu ulogu tijekom inicijalne ponude – prikupljalo je upisnice, vodilo evidenciju upisa i uplata, te je na datum izdanja dostavilo SKDD-u konačni Registar Obveznica za alokaciju. Po izvršenom izdanju, uloga Agenta izdanja u administriranju instrumenta prestala je, osim što Agram Brokери d.d. mogu djelovati kao posrednik ako imatelji odluče trgovati obveznicama (u tom slučaju kao član burze).

Nije imenovana nikakva banka povjerenik ni agencija za izračun (Calculation Agent) – obračun kamate je standardiziran i vrši ga sam Izdavatelj prema uvjetima (uz mogućnost provjere od strane SKDD-a). U slučaju bilo kakvih nejasnoća, Izdavatelj će tumačiti uvjete isplate i usuglasiti se sa SKDD-om, a o čemu će obavijestiti imatelje ako bi utjecalo na njihove isplate.

Ako bi se u budućnosti pojavila potreba za imenovanjem nekog posebnog agenta (npr. agenta za otkup ako se planira korporativna akcija prijevremenog otkupa ili zamjene obveznica), Izdavatelj će o tome pravodobno obavijestiti imatelje i ishoditi potrebna odobrenja (ako su propisana). Do datuma ovog Prospekta, takva potreba nije uočena i postojeći mehanizmi (SKDD i interni odjeli Banke) dovoljni su za administriranje Obveznica.

Stoga, možemo rezimirati da formalni administrativni agent nije imenovan, već administrativne poslove dijele SKDD i Izdavatelj. Sva komunikacija prema imateljima ide putem objava na Zagrebačkoj burzi i internetske stranice Banke, a pojedinačne evidencije i isplate preko SKDD sustava.

#### 5.4.16. Odluke o izdavanju Obveznica

Odluka o izdavanju ovih Obveznica donesena je od strane Uprave Slatinske banke d.d. dana 11. srpnja 2024. Uprava Izdavatelja donijela je formalnu odluku o pokretanju izdanja podređenih obveznica, kojom su određeni osnovni parametri izdanja (ciljani iznos, okvirni uvjeti, namjena sredstava itd.). Slijedom te odluke, Uprava je ishodila suglasnost Nadzornog odbora Banke i obavila pripreme za ponudu. Nakon prikupljanja indikativnih interesa ulagatelja tijekom ljeta 2024., Uprava je dana 18. rujna 2024. donijela dopunu Odluke kojom su utvrđeni konačni ključni uvjeti – iznos od 4,0 mil. EUR, kamatna stopa 5,75%, rok dospijeca 7 godina, datumi izdanja i dospijeca, naziv instrumenta i druge odrednice. Tom dopunom formalizirani su svi elementi potrebni za izdavanje i dokumentiranje Obveznica.

Na temelju tih odluka Uprave, izrađen je Informacijski dokument i provedena je ponuda ulagateljima. Nadzorni odbor je na sjednici održanoj u rujnu 2024. dao suglasnost na prijedlog Uprave za izdanje obveznica (broj odluke NO: 55/2024), kako je navedeno u internim aktima Banke – ova odluka nije javno objavljena ali je dostupna na zahtjev. Time su ispunjeni svi korporativni preduvjeti s aspekta Zakona o trgovačkim društvima. U trenutku podnošenja zahtjeva za odobrenje Prospekta od strane HANFA-e, predmetne odluke Uprave su već bile izvršene i Obveznice izdane. Uprava je dana 30. rujna 2025. donijela Odluku o podnošenju zahtjeva za uvrštenje podređene obveznice oznake SNBA-O-319A na Redovito tržište Zagrebačke burze. Nadzorni odbor je na sjednici održanoj 1. listopada 2025. dao suglasnost na prijedlog Uprave za podnošenje zahtjeva za uvrštenje podređene obveznice oznake SNBA-O-319A na Redovito tržište Zagrebačke burze (broj odluke NO 67-4/2025). Prospekt uvrštenja Obveznica na uređeno tržište se izrađuje temeljem tih Odluka.

Sve spomenute Odluke dostupne su nadležnim tijelima i revizorima na uvid, a bitne informacije iz njih preuzete su i u ovaj Prospekt. Odluke koje je donijela Uprava predstavljaju temelj na kojem pravno počiva valjanost izdanja ovih Obveznica.

#### 5.4.17. Dan izdanja Obveznica

Datum izdanja ovih Obveznica je 30. rujna 2024. godine. Tog datuma su Obveznice emitirane, upisane kod SKDD-a te su započele s obračunavanjem kamate. Inicijalno, ovaj datum bio je i Datum uplate – svi ulagatelji u privatnoj ponudi uplatili su svoje upisane iznose najkasnije tog dana, te je nakon potvrde primitka sredstava izdanje smatrano uspješno zaključenim. SKDD je 30.9.2024. otvorio predmetnu ISIN oznaku HRSNBAO319A1 i proveo upis početnih stanja na računima ulagatelja prema uputama Agenta izdanja. Iste večeri, SKDD je izdao i Potvrdu o izvršenom upisu vrijednosnih papira, čime je formalno dovršeno izdavanje.

Nije bilo odgađanja niti produženja ponude – plan je od početka bio da se sredstva prikupe do kraja rujna 2024., jer je cilj bio uključiti ih u kapital Banke do izvještajnog datuma 30.9. (za potrebe regulatornog izvještavanja).

Za potrebe proračuna kupona i drugih vremenskih odrednica, Dan izdanja (30.9.2024.) uzima se kao početni datum. Svi budući datumi kupona, pravo prijevremenog otkupa nakon 5 godina (30.9.2029.), dospijeće 30.9.2031. – određeni su u odnosu na Dan izdanja. Stoga je taj datum ključan u kalendaru obveznice.

#### 5.4.18. Ograničenja u prijenosu Obveznica

Obveznice su izdane u nematerijaliziranom obliku i kao takve su slobodno prenosive između računa vrijednosnih papira različitih imatelja. Nema ugovornih ograničenja koja bi onemogućavala ili ograničavala prijenos Obveznica na nove imatelje. Nakon uvrštenja na uređeno tržište, Obveznicama se može trgovati na Zagrebačkoj burzi, što dodatno potvrđuje njihovu prenosivost – svaki zainteresirani profesionalni ulagatelj (domaći ili strani) moći će kupiti Obveznice na burzi, pod uvjetom da kupuje minimalno 1 obveznicu (obzirom da je nominala 100.000 EUR, to je i minimalno ulaganje).

Zbog visokog apoena pojedinačne obveznice, očekuje se da će primarni interes dolaziti od strane institucija i profesionalnih ulagatelja.

Ne postoje nikakvi lock-up sporazumi ili ugovorena razdoblja zabrane prodaje za inicijalne ulagatelje – oni od dana izdanja imaju pravo raspolagati svojim obveznicama bez ograničenja. Također, Izdavatelj nije uveo nikakve restrikcije poput prava prvokupa ili suglasnosti pri prijenosu: prijenos se odvija jednostavno kao promjena vlasništva u SKDD-u temeljem zaključene transakcije. SKDD-ova pravila i ZTK jamče da se prijenosom u depozitoriju pravno prenose sva prava iz obveznice na novog imatelja.

Nema nikakvih ugovornih niti statutarnih ograničenja u pogledu prijenosa ovih Obveznica. One su slobodno prenosive i založive (imatelj ih može dati u zalog, npr. kao kolateral za kredit, pri čemu se zalog registrira u SKDD). Prenos prava vlasništva provodi SKDD na datum namire transakcije i o tome izdaje izvode i potvrde. Izdavatelj nema pravo veta niti je potrebna njegova suglasnost za prijenos obveznice s jednog ulagatelja na drugog.

#### 5.4.19. Identitet i podaci za kontakt ponuditelja i/ili osobe koja traži uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu

U kontekstu ovog Prospekta, osoba koja traži uvrštenje Obveznica za trgovanje na uređenom tržištu je Izdavatelj. Dakle, nema posebnog “ponuditelja” različitog od Izdavatelja, budući da se ne radi o javnoj ponudi od strane treće osobe, nego o uvrštenju već izdanih Obveznica.

Podaci o Izdavatelju su sljedeći:

- Tvrtka: Slatinska banka d.d., Slatina
- Sjedište: Vladimira Nazora 2, 33520 Slatina, Republika Hrvatska
- Poslovna adresa u Zagrebu (kontakte za investitore): Ulica grada Vukovara 274, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska
- OIB (porezni broj): 42252496579
- LEI: 54930031QFC4ME17BK12
- MBS: 010000576, upisan u sudski registar Trgovačkog suda u Bjelovaru
- Telefon: +385 (0)33 551 600 (centrala sjedište Slatina); +385 (0)1 481 6200 (Podružnica Zagreb)
- E-pošta (Investicijski odnosi): [ir@slatinska-banka.hr](mailto:ir@slatinska-banka.hr)
- Internetska stranica: <http://www.slatinska-banka.hr/>

Izdavatelj je ujedno pokretač postupka uvrštenja i podnositelj zahtjeva Zagrebačkoj burzi za uvrštenje ovih Obveznica na Redovito tržište. Za eventualna pitanja ili zahtjeve u vezi s ovim izdanjem, ulagatelji se mogu obratiti kontakt osobi za odnose s investitorima (e-mail: [ir@slatinska-banka.hr](mailto:ir@slatinska-banka.hr)). Također, svi dokumenti vezani uz Prospekt i Obveznice dostupni su na internetskoj stranici Banke.

Agent izdanja (društvo Agram Brokери d.d.) ne nastupa kao ponuditelj ni kao tražitelj uvrštenja – ono je bilo posrednik tijekom inicijalnog plasiranja, a u procesu uvrštenja nije sudjelovalo. Stoga su glavni kontakti za uvrštenje oni od Izdavatelja.

#### 5.4.20. Porezni tretman Obveznica

Porezni tretman ulaganja u Obveznice temelji se na poreznim propisima Republike Hrvatske koji su na snazi u vrijeme izrade Prospekta. Sve eventualne naknadne izmjene zakonodavstva, njegova tumačenja, sudske i upravne odluke mogu izmijeniti činjenice koje su u nastavku navedene i izazvati posljedice za Imatelje Obveznica. Izdavatelj se ne obvezuje dopuniti odnosno izmijeniti Prospekt niti informirati Imatelje Obveznica o bilo kojoj naknadnoj izmjeni u pogledu primjenjivih zakona, podzakonskih akata i/ili drugih relevantnih propisa.

Svaki ulagatelj u Obveznice trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnicima u pogledu bilo koje porezne posljedice i/ili implikacije koja može nastati iz ulaganja u Obveznice ili iz bilo kojeg raspolaganja Obveznicama, uključujući primjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske ili bilo koje druge zemlje, porezne međunarodne sporazume i/ili ugovore (uključujući, ali se ne ograničavajući na ugovore o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja) i vezano uz druge potencijalne izmjene poreznih propisa koji su u pripremi ili su

prijedlozi za te izmjene podneseni do dana Prospekta, kao i bilo koje izmjene relevantnih poreznih propisa nakon datuma Prospekta.

## 5.5. UVRŠTENJE ZA TRGOVANJE I ARANŽMANI TRGOVANJA

### 5.5.1. Podatak o tome hoće li Obveznice biti predmet zahtjeva za uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu, tržištu treće zemlje, rastućem tržištu MSP-ova ili na multilateralnoj trgovinskoj platformi

Izdavatelj se obvezuje da će podnijeti zahtjev za uvrštenje Obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze te se obvezuje da će prilikom podnošenja predmetnog zahtjeva postupiti sukladno važećim propisima i Pravilima burze u svrhu odobrenja uvrštenja Obveznica na Redovito tržište Zagrebačke burze u što je moguće kraćem roku. Izdavatelj ne može jamčiti hoće li (niti kada) Zagrebačka burza odobriti uvrštenje Obveznica.

### 5.5.2. Sva uređena tržišta ili tržišta trećih zemalja, rastuća tržišta MSP-ova ili multilateralne trgovinske platforme na kojima će se, prema saznanju Izdavatelja, vrijednosni papiri istog roda biti javno ponuđeni ili uvršteni za trgovanje ili već jesu uvršteni za trgovanje

Osim Redovitog tržišta Zagrebačka burze, Izdavatelj Obveznice ne namjerava uvrštavati za trgovanje na druga uređena tržišta.

### 5.5.3. Podaci o subjektima koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

Ne postoje osobe koje su preuzele obvezu da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju Obveznicama.

### 5.5.4. Cijena izdanja Obveznica

Obveznice su plasirane po cijeni izdanja od 100% njihove nominalne vrijednosti (par) pri čemu nije odobren niti zaračunat nikakav diskont ili premija na izdanje. U inicijalnoj ponudi ulagatelji su za svaku upisanu Obveznicu nominalne 100.000 EUR platili 100.000 EUR.

## 5.6. Dodatne informacije

### 5.6.1. Savjetnici izdanja Obveznica

U postupku provedbe ponude Obveznica sudjelovale su sljedeće osobe angažirane od strane Izdavatelja:

a) Agram Brokери d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 74, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu po MBS: 080652030, OIB: 14665174376

Agent izdanja društvo Agram Brokerei d.d. obavljalo je administrativnu ulogu tijekom inicijalne ponude – prikupljalo je upisnice, vodilo evidenciju upisa i uplata, te je na datum izdanja dostavilo SKDD-u konačni Registar Obveznica za alokaciju.

#### 5.6.2. Ostale informacije u Obavijesti o vrijednosnom papiru koje su revidirali ili preispitali ovlašteni revizori

U Obavijesti o vrijednosnim papirima ne postoje informacije koje su revidirali ili pregledali ovlašteni revizori.

#### 5.6.3. Kreditni rejting Obveznica

Izdavatelj neće zahtijevati da kreditne agencije dodijele poseban kreditni rejting Obveznicama.

### **Popis tablica u Prospektu:**

Tablica 1 Popis dokumenata uključenih u Prospekt upućivanjem .....	15
Tablica 2 Najveći dioničari Izdavatelja (Top 10 na dan 31.12.2025.) .....	19
Tablica 3 Račun dobiti i gubitka Izdavatelja za godine završene 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2025. te za tromjesečna razdoblja završena 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. godine .....	19
Tablica 4 Bilanca Izdavatelja na dan 31. prosinca 2024., 31. prosinca 2025., 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. godine .....	20
Tablica 5 Konsolidirani račun dobiti i gubitka Grupe za godinu završenu 31. prosinca 2025. te za tromjesečna razdoblja završena 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. godine .....	21
Tablica 6 Konsolidirana bilanca Grupe na dan 31. prosinca 2025., 31. ožujka 2025. i 31. ožujka 2026. ....	21
Tablica 7 Alternativni pokazatelji uspješnosti .....	22
Tablica 8 Sažeti prikaz čimbenika rizika poredanih sukladno redosljedu prikaza u tekstu .....	26
Tablica 9 Najveći dioničari Izdavatelja (Top 10 na dan 31.12.2025.) .....	51
Tablica 10 Popis dokumenata uključenih u Prospekt upućivanjem .....	58
Tablica 11 Plan polugodišnjeg isplata Kamate po Obveznicama .....	67

### **Popis grafičkih prikaza u Prospektu:**

Grafički prikaz 1 Organizacijska struktura .....	44
--	----