

Javna objava bonitetnih informacija

Grupe Zagrebačke banke

na dan 30. rujna 2025. godine

Zagreb, prosinac 2025.

Zagrebačka banka d.d.

Trg bana Josipa Jelačića 10
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

www.zaba.hr

Uprava
Predsjednik Uprave
Dalibor Čubela
Članovi Uprave:
Aleksandra Rašić, Jasna Mandac, Ivana
Lonjak Dam, Slaven Rukavina,
Stefano Gison
Predsjednik Nadzornog odbora
Davide Bazzarello

Upisana u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem broj Tt -95/1-2, od 17.03.1995., MBS 080000014, iznos temeljnog kapitala: 850.068.230,00 eura, u cijelosti uplaćen.

Temeljni kapital podijeljen je na 320.241.955 redovnih dionica bez nominalnog iznosa, koje se u kompjutorskom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva vode s oznakom ZABA-R-A kao nematerijalizirani vrijednosni papiri na ime.

Račun Banke kod Hrvatske narodne banke, Trg hrvatskih velikana 3, 10000 Zagreb,
IBAN: HR8823600001000000013, OIB: 92963223473.

SADRŽAJ

Javna objava Grupe Zagrebačke banke na dan 30. rujna 2025. godine prezentirana je u nastavku dokumenta u sljedećem sadržaju:

1. Uvod	3
1.1. Usklađenost sadržaja s regulatornim zahtjevima za objavu	4
2. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva	5
2.1. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva	5
2.2. Opis razlika u konsolidacijskoj osnovi za računovodstvene i bonitetne potrebe.....	5
3. Regulatorni kapital	7
4. Kapitalni zahtjevi, stopa adekvatnosti kapitala i zaštitni slojevi kapitala.....	10
5. Likvidnosni rizik	13
6. Popis obrazaca.....	17
7. Popis tablica.....	17
8. Popis slika	17

1. Uvod

Zagrebačka banka d.d. (u nastavku: Banka) na temelju

- članka 165. *Zakona o kreditnim institucijama* (NN, br. 159/2013., 19/2015, 102/2015., 15/2018., 70/2019., 47/2020., 146/2020 i 151/2022., 145/2024.);
- dijela osmog *Uredbe o kapitalnim zahtjevima* (EU) 575/2013 (u nastavku: CRR3),
- *Provedbene uredbe Komisije* (EU) 2024/3172, te u skladu s relevantnim EBA smjernicama i Provedbenim tehničkim standardima (ITS) u vezi s učestalošću i formatom objave

javno objavljuje bonitetno izvješće na konsolidiranoj osnovi za grupu kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj za referentni datum 30. rujna 2025. godine.

Dana 19. lipnja 2024. Službeni list EU objavio je konačne verzije standarda za ažuriranje Uredbe o kapitalnim zahtjevima (CRR3) i Direktive o kapitalnim zahtjevima (CRD6) u okviru Basel III. Pravila su prenesena u:

- Uredbu (EU) 2024/1623, o izmjeni Uredbe (EU) 575/2013 u pogledu zahtjeva za kreditni rizik, rizik prilagodbe kreditnom vrednovanju, operativni rizik, tržišni rizik i minimalnu donju granicu (CRR3), primjenjivu od 1. siječnja 2025.
- Direktivu (EU) 2024/1619, o izmjeni Direktive 2013/36/EU u pogledu nadzornih ovlasti, sankcija, podružnica iz trećih zemalja i okolišnih, socijalnih i upravljačkih rizika (CRD6).

Provedbena uredba Komisije (EU) 2024/3172 od 29. studenog 2024. utvrđuje tehničke standarde za javne objave prema dijelu Osmom Uredbe (EU) 575/2013, s primjenom od 1. siječnja 2025. Primjenjiva regulativa uključuje EBA-ine regulatorne i provedbene tehničke standarde te smjernice za objave stupa III.


Objavljene informacije su u skladu s formalnim politikama i internim procesima, sustavima i kontrolama.

Svi podaci su iskazani u milijunima eura, osim ako je drugačije navedeno.

Izvješće se javno objavljuje na internet stranicama Banke.



Jasna Mandac,
članica Uprave



Ivana Lonjak Dam,
članica Uprave

1.1. Usklađenost sadržaja s regulatornim zahtjevima za objavu

U skladu s regulatornim okvirom, donje tablice prikazuju poveznicu između objavljenih informacija na kvartalnoj razini i zahtjeva iz ovog dokumenta.

Obrazac / tablica	ČRR
EU KM1 – Obrazac za ključne pokazatelje	točke (a) – (g) Članka 447, točka (b) Članka 438
EU OV1 – Pregled ukupnih iznosa izloženosti ponderiranih rizikom	točka (d) Članka 438
EU LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR-u	Članak 451a(2)
EU LIQB za kvalitativne informacije o LCR-u	Članak 451a(2)

2. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva

Naziv institucije na koju se primjenjuju zahtjevi CRR 3:

Zagrebačka banka d.d., kao ovlaštena poslovna banka koja posluje u Republici Hrvatskoj i matično društvo Grupe Zagrebačke banke

2.1. Obuhvat primjene bonitetnih zahtjeva

Sukladno članku 13. CRR-a 3, obveza je Banke, kao velikog društva kći matične institucije iz EU, javno objaviti kvantitativne i kvalitativne informacije iz dijela osmog CRR-a utvrđene u člancima 437., 438., 440., 442., 445., 447., 449., 450., 451., 451.a i 453. CRR-a na pojedinačnoj osnovi ili, ako je primjenjivo, na potkonsolidiranoj osnovi.

Banka informacije objavljuje na način i učestalosti kako je utvrđeno člankom 433.a CRR-a 3 („Objave velikih institucija“) obzirom da Banka na referentni datum izvješća ispunjava barem jedan od uvjeta iz točke (146) stavka 1. članka 4. CRR-a te je od strane Hrvatske narodne banke određena kao „ostala sistemski važna institucija“ (OSV).

2.2. Opis razlika u konsolidacijskoj osnovi za računovodstvene i bonitetne potrebe

Za računovodstvene potrebe, Grupa Zagrebačke banke na dan 30. rujna 2025. godine sastoji se od:

- matičnog društva: Zagrebačka banka d.d.,
- dvije podružnice u punoj konsolidaciji: UniCredit Bank d.d., Mostar; UniCredit Leasing Croatia d.o.o.,
- ZB eplus, otvorenog (UCITS) investicijskog fonda u punoj konsolidaciji i
- jednog pridruženog društva konsolidiranog metodom udjela: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Podružnice su društva u kojima Grupa Zagrebačke banke ima pravo upravljati financijskom i poslovnom politikom, što u pravilu podrazumijeva vlasništvo više od 50% glasačkih prava. Podružnice se uključuju u konsolidirane financijske izvještaje metodom pune konsolidacije od datuma kad je Grupa Zagrebačke banke stekla pravo kontrole nad podružnicom. Podružnice se isključuju iz konsolidiranih financijskih izvještaja od datuma prestanka kontrole nad njima od strane Grupe Zagrebačke banke. Transakcije između članica Grupe Zagrebačke banke eliminiraju se prilikom izrade konsolidiranih financijskih izvještaja.

Pridružena društva su društva nad kojima Grupa Zagrebačke banke ima značajan utjecaj ali nema kontrolu, što obuhvaća udjele između 20% i 50% glasačkih prava. Ulaganja u pridružena društva priznaju se metodom udjela.

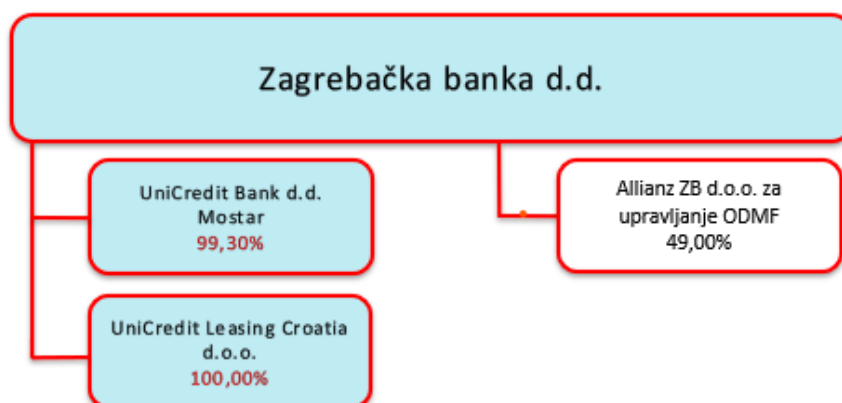
Na dan 30. rujna 2025. godine nisu postojala niti su bila predviđena značajna pravna ili stvarna ograničenja neodgodivog prijenosa kapitala ili izmirenja obveza između Banke i njoj podređenih društava.

Grupa kreditnih institucija u okviru regulatornog obuhvata konsolidacije za potrebe supervizije bonitetnih zahtjeva, definirana je u skladu s odredbama Zakona o kreditnim institucijama i Uredbe (EU) br. 575/2013, dijelom prvim, glavom II. poglavljem 2.

Na dan 30. rujna 2025. godine regulatorni obuhvat konsolidacije istovjetan je obuhvatu za računovodstvene potrebe. Sukladno članku 19. CRR-a i uz suglasnost regulatora (Hrvatske narodne banke), iz računovodstvenog i regulatornog obuhvata isključena su društva kod kojih ukupni iznos imovine i izvanbilančnih stavki društva ne prelazi niži od sljedećeg:

- (a) 10 milijuna eura,
- (b) 1% ukupnog iznosa imovine i izvanbilančnih stavki matičnog društva ili društva koje ima sudjelujuću udio.

Slika 1: Sastav Grupe Zagrebačke banke



Legenda:

Ulazi u grupu kreditne institucije i konsolidira se metodom pune konsolidacije

Ostala društva (koja nisu institucije, financijske institucije ili društva za pomoćne usluge) koja se priznaju metodom udjela sukladno čl. 18. st. 7.

3. Regulatorni kapital

Regulatorni kapital Grupe Zagrebačke banke na dan 30. rujna 2025. godine iznosi 2.515 milijuna eura, a čini ga redovni osnovni kapital i dopunski kapital.

Redovni osnovni kapital uključuje kapital nastao izdavanjem običnih dionica, pripadajuću premiju na dionice, kapitalne dobitke od transakcija s trezorskim dionicama, zadržane dobiti¹, akumuliranu ostalu sveobuhvatnu dobit i rezerve. Dopunski kapital se sastoji od izdanih podređenih obveznica.

Dodatno, regulatorni kapital Grupe čini i manjinski (nekontrolirajući) udjel priznat u redovnom osnovnom kapitalu.

Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit uključuje nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, revalorizacijskih rezervi s osnove povećanja vrijednosti nekretnina kao i tečajne razlike po osnovi nemonetarne financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući porez na dobit.

Ostale rezerve sastoje se od zakonskih rezervi, rezervi za vlastite dionice i rezervi od denominacije kapitala.

Sukladno Uredbi (EU) br. 575/2013, od regulatornog kapitala odbijaju se vlastite dionice, nematerijalna imovina (utvrđena sukladno članku 36. CRR-a i Uredbom (EU) 2020/2176), goodwill, dodatna vrijednosna usklađenja sukladno člancima 33.(1)(c), 33.(2), 34. i 105. Uredbe (EU) br. 575/2013 te nedostatan pokrivač za neprihodonosne izloženosti.

Banka je izdala dugoročne nadređene nepovlaštene obveznice (Senior Non Preferred bonds) s ciljem održavanja usklađenja s internim MREL zahtjevom, koji je postavljen Banci od strane Jedinstvenog sanacijskog odbora. Kao dio UniCredit Grupe, čija je vrsta sanacijske strategije „Single Point of Entry”, Banka izdaje takve instrumente samo unutar Grupe, s UniCredit S.p.A kao jedinim kupcem, a njihova knjigovodstvena vrijednost na dan 30. rujna 2025. iznosi 1.135 milijuna eura.

Praktične ili pravne prepreke u vezi s promptnim prijenosom regulatornog kapitala ili podmirenjem obveza između matičnog društva i njegovih društava kćeri:

Kreditna institucija dužna je, prilikom smanjenja stavki regulatornog kapitala zadržane dobiti te ostalih rezervi, uključujući rezerve za opće bankovne rizike, a prije isplate planiranog iznosa dioničarima, u cijelosti ispuniti uvjete propisane člankom 312.a Zakona o kreditnim institucijama te deponentu koji to u određenom roku zatraži isplatiti depozit koji nije u cijelosti osiguran i kamate do dana isplate, bez naknada i troškova.

Sukladno članku 77. Uredbe (EU) br. 575/2013, institucija je dužna pribaviti prethodno odobrenje nadležnog tijela za svaku od sljedećih radnji:

¹ Sukladno članku 26. CRR-a, u redovni osnovni kapital uključuje se samo dobit (umanjena za sve predvidive troškove ili dividende) koja je provjerena od osoba koje su neovisne o instituciji i koje su odgovorne za reviziju financijskih izvještaja institucije te ukoliko je institucija donijela formalnu odluku kojom se potvrđuje konačna godišnja dobit institucije.

- (a) smanjenje, otkup ili ponovnu kupnju instrumenata redovnog osnovnog kapitala koje je institucija izdala u skladu s mjerodavnim nacionalnim pravom;
- (b) smanjenje, raspodjelu ili reklasifikaciju u drugu stavku regulatornog kapitala računa premija na dionice povezane s instrumentima regulatornog kapitala;
- (c) izvršenje kupnje, otkupa, otplate ili ponovne kupnje instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala prije datuma njihova ugovornog dospjeća.

Zakonom o trgovačkim društvima za slučaj smanjenja temeljnog kapitala propisana je mogućnost plaćanja dioničarima tek nakon što vjerovnicima, koji su se za to pravodobno prijavili društvu, bude ispunjena obveza davanja osiguranja odnosno namirenja, što za posljedicu može imati prepreku za promptni prijenos regulatornog kapitala.

Obrazac 1: EU KM1 – Obrazac za ključne pokazatelje

		a	b	c	d	e
		30.09.2025.	30.06.2025.	31.03.2025.	31.12.2024.	30.09.2024.
Dostupni regulatorni kapital (iznosi)						
1	Redovni osnovni kapital (CET1)	2.355	2.354	2.351	2.284	2.282
2	Osnovni kapital	2.355	2.354	2.351	2.284	2.282
3	Ukupni kapital	2.515	2.514	2.512	2.445	2.282
Iznosi izloženosti ponderirani rizikom						
4	Ukupni iznos izloženosti riziku	11.553	11.670	11.625	11.235	10.887
Stope kapitala (izražene u postotku iznosa izloženosti ponderiranog rizikom)						
5	Stopa redovnog osnovnog kapitala (%)	20,39%	20,17%	20,23%	20,33%	20,96%
6	Stopa osnovnog kapitala (%)	20,39%	20,17%	20,23%	20,33%	20,96%
7	Stopa ukupnog kapitala (%)	21,77%	21,54%	21,61%	21,76%	20,96%
Dodatni kapitalni zahtjevi za upravljanje rizicima koji nisu rizik prekomjerne financijske poluge (u postotku iznosa izloženosti ponderiranog rizikom)						
EU 7a	Dodatni kapitalni zahtjevi za upravljanje rizicima koji nisu rizik prekomjerne financijske poluge (%)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%
EU 7b	od čega: koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala (postotni bodovi)	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%
EU 7c	od čega: koji se sastoji od osnovnog kapitala (postotni bodovi)	1,31%	1,31%	1,31%	1,31%	1,31%
EU 7d	Ukupni kapitalni zahtjevi u okviru SREP-a (%)	9,75%	9,75%	9,75%	9,75%	9,75%
Zahtjev za kombinirani zaštitni sloj i sveukupni kapitalni zahtjev (u postotku iznosa izloženosti ponderiranog rizikom)						
8	Zaštitni sloj za očuvanje kapitala (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Zaštitni sloj za očuvanje kapitala zbog makrobonitetnog ili sistemskog rizika utvrđenog na razini države članice (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Protuciklički zaštitni sloj kapitala specifičan za instituciju (%)	1,17%	1,18%	1,18%	1,19%	1,18%
EU 9a	Zaštitni sloj za sistemski rizik (%)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
10	Zaštitni sloj za globalnu sistemski važnu instituciju (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a	Zaštitni sloj za ostale sistemski važne institucije (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
11	Zahtjev za kombinirani zaštitni sloj (%)	7,67%	7,68%	7,68%	7,69%	7,68%
EU 11a	Sveukupni kapitalni zahtjevi (%)	17,42%	17,43%	17,43%	17,44%	17,43%
12	Dostupni redovni osnovni kapital nakon ukupnih kapitalnih zahtjeva u okviru SREP-a (%)	12,02%	11,79%	11,86%	12,01%	11,21%
Omjer financijske poluge						
13	Mjera ukupne izloženosti	29.849	28.907	27.756	27.165	26.554
14	Omjer financijske poluge (%)	7,89%	8,14%	8,47%	8,41%	8,59%
Dodatni kapitalni zahtjevi za upravljanje rizikom prekomjerne financijske poluge (u postotku mjere ukupne izloženosti)						
EU 14a	Dodatni kapitalni zahtjevi za upravljanje rizikom prekomjerne financijske poluge (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	od čega: koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala (postotni bodovi)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Ukupni zahtjevi za omjer financijske poluge u okviru SREP-a (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Zahtjev za zaštitni sloj omjera financijske poluge i sveukupni zahtjev za omjer financijske poluge (u postotku mjere ukupne izloženosti)						
EU 14d	Zahtjev za zaštitni sloj omjera financijske poluge (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Sveukupni zahtjev za omjer financijske poluge (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Koeficijent likvidnosne pokrivenosti						
15	Ukupna likvidna imovina visoke kvalitete (HQLA) (ponderiran vrijednost – prosjek)	7.601	7.499	7.518	7.490	7.821
EU 16a	Novčani odljev – Ukupna ponderirana vrijednost	4.048	3.889	3.816	3.691	3.638
EU 16b	Novčani priljev – Ukupna ponderirana vrijednost	389	408	408	383	411
16	Ukupni neto novčani odljev (usklađena vrijednost)	3.659	3.481	3.408	3.308	3.227
17	Koeficijent likvidnosne pokrivenosti (%)	207,73%	215,43%	220,60%	226,42%	242,36%
Omjer neto stabilnih izvora financiranja						
18	Ukupni dostupni stabilni izvori financiranja	18.111	17.680	16.803	16.930	16.014
19	Ukupni zahtijevani stabilni izvori financiranja	9.968	10.604	9.700	8.614	8.546
20	Omjer neto stabilnih izvora financiranja (%)	181,69%	166,73%	173,21%	196,54%	187,39%

4. Kapitalni zahtjevi, stopa adekvatnosti kapitala i zaštitni slojevi kapitala

Adekvatnost kapitala je odnos između regulatornog kapitala i ukupnog iznosa izloženosti sljedećim vrstama rizika:

- kreditni rizik, kreditni rizik druge ugovorne strane i razrjeđivački rizik te slobodne isporuke,
- pozicijski, valutni i robni rizik,
- operativni rizik i
- rizik prilagodbe kreditnom vrednovanju.

Propisane minimalne stope kapitala sukladno čl. 92. CRR-a 3:

- stopa redovnog osnovnog kapitala - 4,5% ukupne izloženosti rizicima
- stopa osnovnog kapitala - 6% ukupne izloženosti rizicima
- stopa ukupnog kapitala - 8% ukupne izloženosti rizicima

Grupa Zagrebačke banke na dan 30. rujna 2025. godine ostvarila je stopu adekvatnosti ukupnog regulatornog kapitala u visini od 21,77%. Ostvareni pokazatelj adekvatnosti kapitala potvrđuje stabilnost Grupe i potencijal za održavanje kreditne aktivnosti i amortizaciju eventualnih rizika i u idućim razdobljima.

Ukupni regulatorni kapitalni zahtjev Grupe Zagrebačke banke na dan 30. rujna 2025. godine iznosi 924 milijuna eura (primjenom minimalne stope adekvatnosti ukupnog kapitala od 8% propisane CRR-om 3).

Izloženost ponderirana **kreditnim rizikom** je iznos svih aktivnih bilančnih stavki i pojedinih izvanbilančnih stavki (financijski instrumenti i izvanbilančne obveze po kojima je kreditna institucija izložena kreditnom riziku) za sve poslove u knjizi banke. Grupa Zagrebačke banke primjenjuje standardizirani pristup mjerenju kreditnog rizika u skladu s odredbama CRR3 pa obrasci EU CMS1, EU CMS2, EU CR8, EU CCR7, EU MR2-B i EU CVA4-RWEA nisu primjenjivi.

Na dan 30. rujna 2025. godine izloženost ponderirana kreditnim rizikom iznosila je 10.038 milijuna eura što je za 10 milijuna eura manje u odnosu na stanje 30. lipnja 2025. godine. Smanjenje izloženosti ponderirane kreditnim rizikom uglavnom je rezultat smanjenja izloženosti prema stanovništvu i trgovačkim društvima i to najvećim dijelom uslijed redovnih promjena u obujmu poslovanja.

Izloženost tržišnom riziku predstavlja zbroj kapitalnih zahtjeva za pozicije u knjizi trgovanja (pozicijski rizici) te kapitalnih zahtjeva za valutni rizik (koji sadrži valutnu izloženost po pozicijama knjige banke i knjige trgovanja) pomnoženih s 12,5.

Na dan 30. rujna 2025. godine izloženost tržišnom riziku iznosila je 179 milijuna eura što predstavlja smanjenje od 108 milijuna eura u odnosu na 30. lipnja 2025. godine. Smanjenje izloženosti tržišnom riziku posljedica je smanjenja izloženosti valutnom riziku (-108 milijuna eura), a zbog primjene netiranja za tržišne rizike na razini ZABA Grupe. Promjena u pristupu izračuna izloženost tržišnom riziku odobrena je od strane regulatora.

Izloženost operativnom riziku računa se kao zbroj kapitalnih zahtjeva izračunatih za Zagrebačku banku d.d. i kapitalnih zahtjeva izračunatih za ostale članice ZABA Grupe primjenom Basel IV standardiziranog pristupa ("SMA") pomnoženih s 12,5.

Na dan 30. rujna 2025. godine izloženost operativnom riziku iznosila je 1.334 milijuna eura.

Izloženost riziku prilagodbe kreditnom vrednovanju računa se kao kapitalni zahtjev za rizik prilagodbe kreditnom vrednovanju pomnožen s 12,5.

Pregled ukupnih iznosa izloženosti ponderiranih rizikom Grupe Zagrebačke banke na dan 30. rujna 2025. godine dan je u obrascu "EU OV1".

Obrazac 2: EU OV1 – Pregled ukupnih iznosa izloženosti ponderiranih rizikom

		Ukupni iznosi izloženosti riziku (TREA)		Ukupni kapitalni zahtjevi
		a	b	c
		30.09.2025.	30.06.2025.	30.09.2025.
1	Kreditni rizik (isključujući kreditni rizik druge ugovorne strane)	9.941	9.948	795
2	od čega standardizirani pristup	9.941	9.948	795
3	od čega temeljni IRB (F-IRB) pristup	-	-	-
4	od čega pristup raspoređivanja	-	-	-
EU 4a	od čega vlasnička ulaganja u skladu s jednostavnim pristupom ponderiranja	-	-	-
5	od čega napredni IRB (A-IRB) pristup	-	-	-
6	Kreditni rizik druge ugovorne strane (CCR)	44	50	4
7	od čega standardizirani pristup	44	50	4
8	od čega metoda internog modela (IMM)	-	-	-
EU 8a	od čega izloženosti prema središnjoj drugoj ugovornoj strani	-	-	-
9	od čega ostali kreditni rizici druge ugovorne strane (CCR)	-	-	-
10	Rizik prilagodbe kreditnom vrednovanju – CVA rizik	2	-	-
EU 10a	od čega standardizirani pristup (SA)	-	-	-
EU 10b	od čega osnovni pristup (F-BA i R-BA)	2	-	-
EU 10c	od čega pojednostavnjeni pristup	-	-	-
11	Nije primjenjivo	-	-	-
12	Nije primjenjivo	-	-	-
13	Nije primjenjivo	-	-	-
14	Nije primjenjivo	-	-	-
15	Rizik namire	-	-	-
16	Sekuritizacijske izloženosti u knjizi pozicija kojima se ne trguje (nakon primjene gornje granice)	53	49	4
17	od čega pristup SEC-IRBA	-	-	-
18	od čega SEC-ERBA (uključujući IAA)	-	-	-
19	od čega pristup SEC-SA	53	49	-
EU 19a	od čega odbitak 1 250 %	-	-	-
20	Rizik pozicija, valutni rizik i robni rizik (tržišni rizik)	179	287	14
21	od čega alternativni standardizirani pristup (A-SA)	179	287	14
EU 21a	od čega pojednostavnjeni standardizirani pristup (S-SA)	-	-	-
22	od čega pristup alternativnih internih modela (A-IMA)	-	-	-
EU 22a	Velike izloženosti	-	-	-
23	Reklasifikacija između knjige trgovanja i knjige pozicija kojima se ne trguje	-	-	-
24	Operativni rizik	1.334	1.334	107
EU 23a	od čega jednostavni pristup	1.334	1.334	107
EU 23b	od čega standardizirani pristup	-	-	-
EU 23c	od čega napredni pristup	-	-	-
EU 24a	Izloženosti prema kriptoimovini	-	-	-
25	Iznosi ispod praga za odbitak (na koje se primjenjuje ponder rizika od 250 %)	146	158	12
26	Primijenjena minimalna donja granica (%)	-	-	-
27	Prilagodba zbog donje granice (prije primjene prijelazne gornje granice)	-	-	-
28	Prilagodba zbog donje granice (nakon primjene prijelazne gornje granice)	-	-	-
29	Ukupno	11.553	11.670	924

Zaštitni slojevi kapitala

Osim regulatorno zadanih minimalnih stopa adekvatnosti kapitala te sukladno Zakonu o kreditnim institucijama kao i Direktive EU (2013/36/EU, 2019/878/EU). Grupa i Banka na dan 30. rujna 2025. godine dužne su osigurati ispunjavanje sljedećih zaštitnih slojeva redovnog osnovnog kapitala:

- zaštitni sloj za očuvanje kapitala od 2,5% ukupne izloženosti rizicima.
- zaštitni sloj za ostale sistemski važne kreditne institucije od 2,5% ukupne izloženosti rizicima.
- zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik od 1,5% ukupne izloženosti rizicima te
- protuciklički zaštitni sloj kapitala specifičan za instituciju.

Grupa Zagrebačke banke zadovoljava minimalne zahtjeve za održavanjem regulatornog kapitala definiranim od strane lokalnog regulatora i kolegija supervizora matične grupe kojim se utvrđuje minimalna adekvatna razina regulatornog kapitala na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi.

Kako je utvrđeno člankom 126. Zakona o kreditnim institucijama te stavkom 1. članka 130. Direktive 2013/36/EU, protuciklički zaštitni sloj kapitala specifičan za instituciju izračunava se kao umnožak ukupnog iznosa izloženosti institucije izračunat u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i stope protucikličkog zaštitnog sloja specifične za instituciju.

Stopa protucikličkog zaštitnog sloja kapitala specifična za instituciju izračunava se, sukladno članku 126. Zakona o kreditnim i institucijama te članku 140. stavak 1. Direktive 2013/36/EU, kao ponderirani prosjek stopa protucikličkog zaštitnog sloja koje se primjenjuju u zemljama u kojima institucija ima relevantne kreditne izloženosti iz članka 140. stavak 4. Direktive 2013/36/EU.

Stopa protucikličkog zaštitnog sloja kapitala specifična za Grupu Zagrebačke banke d.d. na dan 30. rujna 2025. godine iznosi 1,17%.

5. Likvidnosni rizik

Likvidnosni rizik definira se kao rizik da Grupa Zagrebačka banka (u daljnjem tekstu poglavlja: Grupa) u sklopu UniCredit Grupe (u daljnjem tekstu UCG), očekivano ili neočekivano, nije sposobna izvršavati obveze plaćanja (novcem ili isporukom) bez ugrožavanja dnevnog poslovanja ili svog financijskog stanja.

Grupa se smatra "dovoljno likvidnom" ili da ima "dovoljnu likvidnost" kad je u položaju da učinkovito ispunjava svoje obveze plaćanja te kad je sposobna tijekom određenog roka stvarati pozitivan novčani tok.

Razmatraju se 3 komponente rizika likvidnosti:

- **Rizik neusklađene likvidnosti:** Rizik neusklađenosti priljeva i odljeva u smislu iznosa i/ili vremena. Rizik neusklađene likvidnosti također se može nazvati rizikom strukturalne likvidnosti. Rizik neusklađene likvidnosti određuje dnevne potrebe financiranja.
- **Rizik likvidnosti u slučaju nepredviđenih okolnosti:** Rizik da budući događaji mogu zahtijevati materijalno veće iznose likvidnosti od onih koje banka trenutno zahtijeva. To može biti zbog gubitka pasive, zahtjeva za financiranjem nove aktive, poteškoća u prodaji likvidne aktive ili poteškoća u pribavljanju novih izvora financiranja u slučaju krize likvidnosti.
- **Rizik likvidnosti tržišta:** Mogućnost da institucija ne može lako likvidirati ili nadoknaditi određenu imovinu, poput investicija koje se drže kao rezerve likvidnosti, bez izazivanja gubitka zbog plitkog tržišta ili tržišnih poremećaja.

Strategije i politike

Okvir upravljanja likvidnosnim rizikom u Banci definiran je skupom smjernica, općih i posebnih politika kojima se definira politika upravljanja likvidnosnim rizikom, metrike kojima se prati, limiti i pragovi upozorenja, sustav definiranja limita i eskalacije prekoračenja, odgovornosti u procesu upravljanja likvidnosnim rizikom, mapiranje pozicija, retroaktivno testiranje (backtesting), testiranje otpornosti na stres, plan financiranja kao i plan postupanja u kriznim situacijama.

Uloge i odgovornosti

Upravljanje aktivom i pasivom i financiranje je odgovoran za sveukupni nadzor upravljanja likvidnosnim rizikom na razini Grupe te u slučaju potrebe, pokretanja korektivnih akcija koje odrađuju Zagrebačka banka i Grupa.

Upravljanje kratkoročnom likvidnošću u odgovornosti je organizacijskog dijela Riznice unutar organizacije Upravljanja rizicima klijenata i Riznice. Glavne aktivnosti Upravljanja rizicima klijenata i Riznice su usredotočene na pristupu tržištu i ostalim aktivnostima vezanim za tržišta koje se moraju odvijati unutar postavljenih ograničenja rizika, zajedno s provedbom Plana financiranja, a prema odlukama nadležnih tijela i relevantnih funkcija.

Mjerenje rizika temeljni je alat u procesu upravljanja rizicima, uspostavljen kroz niz metrika likvidnosti, definiranih primarno u okviru funkcije rizika, u suradnji s ostalim sudionicima procesa. Izračun i izvještavanje pojedine metrike u odgovornosti je Regulatornog izvještavanja (za regulatorne metrike likvidnosti), odnosno Upravljanja aktivom i pasivom (za upravljačke/interne metrike likvidnosti). Financijski rizici odgovorni su za izradu scenarija stres testa likvidnosti, praćenje indikatora ranog upozorenja likvidnosti (LEWI) te praćenje unutardnevne likvidnosti, te redovno izvještavanje FRC-

ALCO-a, u okviru FRC-ALCO izvještaja, o svim metrikama likvidnosti, indikatorima ranog upozorenja, te potencijalnim prekoračenjima zadanih razina ograničenja.

Izjava Uprave o primjerenosti rješenja za upravljanje rizikom

Ovime se potvrđuje da je sustav upravljanja rizicima uspostavljen u Grupi Zagrebačke banke, primjeren s obzirom na njen profil i strategiju.

Obrazac 3: Obrazac EU LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR-u

		Ukupna neponderirana vrijednost (prosjek)				Ukupna ponderirana vrijednost (prosjek)			
		30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024
Broj podataka na temelju kojih su izračunani prosjeci		12	12	12	12	12	12	12	12
LIKVIDNA IMOVINA VISOKE KVALITETE									
1	Ukupna likvidna imovina visoke kvalitete (HQLA)					7.601	7.499	7.518	7.490
NOVAC – ODLJEVI									
2	Depoziti stanovništva i depozit imalih poduzetnika, od čega:	12.043	11.822	11.600	11.413	849	834	819	806
3	<i>Stabilni depoziti</i>	8.226	8.050	7.872	7.720	411	402	394	386
4	<i>Manje stabilni depoziti</i>	3.805	3.759	3.713	3.688	436	430	424	420
5	Neosigurano financiranje velikih klijenata	5.298	5.175	5.097	5.030	2.520	2.416	2.340	2.298
6	<i>Operativni depoziti (sve druge ugovorne strane) i depoziti u mrežama kreditnih zadruga</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
7	<i>Neoperativni depoziti (sve druge ugovorne strane)</i>	5.295	5.172	5.095	5.028	2.517	2.413	2.337	2.296
8	<i>Neosigurani dug</i>	3	3	3	3	3	3	3	3
9	Osigurano financiranje velikih klijenata					-	-	-	-
10	Dodatni zahtjevi	2.503	2.381	2.435	2.482	444	438	434	442
11	<i>Odljevi za izloženosti po izvedenicama i druge zahtjeve za kolateral</i>	299	304	295	301	299	304	295	301
12	<i>Odljevi za gubitak financiranja za dužničke proizvode</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
13	<i>Kreditne i likvidnosne linije</i>	2.204	2.077	2.140	2.181	145	134	139	141
14	Ostale ugovorene obveze financiranja	173	155	192	119	165	147	184	109
15	Ostale potencijalne obveze financiranja	2.420	2.087	1.740	1.638	70	54	39	36
16	UKUPNI NOVČANI ODLJEV					4.048	3.889	3.816	3.691
NOVAC – PRIJJEVI									
17	Osigurano kreditiranje (npr. obratni repo ugovori)	553	784	916	959	110	110	110	74
18	Priljevi od potpuno naplativih prihodonosnih izloženosti	367	390	400	410	186	209	229	246
19	Ostali priljevi novca	94	89	69	63	93	89	68	63
EU-19a	(Razlika između ukupnih ponderiranih priljeva i ukupnih ponderiranih odljeva koja proizlazi iz transakcija u trećim zemljama u kojima su transferi ograničeni ili su denominirani u nekonvertibilnim valutama)					-	-	-	-
EU-19b	(Višak priljeva od povezane specijalizirane kreditne institucije)					-	-	-	-
20	UKUPNI PRIJJEVI NOVCA	1.025	1.275	1.376	1.431	389	408	408	383
EU-20a	<i>Priljevi izuzeti u cijelosti</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	<i>Priljevi koji podliježu gornjoj granici od 90 %</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	<i>Priljevi koji podliježu gornjoj granici od 75 %</i>	1.025	1.275	1.376	1.431	389	408	408	383
UKUPNA USKLAĐENA VRIJEDNOST									
21	ZAŠTITNI SLOJ LIKVIDNOSTI					7.601	7.499	7.518	7.490
22	UKUPNI NETO NOVČANI ODLJEV					3.659	3.481	3.408	3.308
23	OMJER LIKVIDNOSNE POKRIVENOSTI					208%	215%	221%	226%

Tablica 1: EU LIQB za kvalitativne informacije o LCR-u, dopuna obrascu EU LIQ1

roj retka	Kvalitativne informacije – slobodan unos	
(a)	Objasniti glavne razloge rezultata LCR-a i promjene izvora podataka za izračun LCR-a tijekom vremena	Nije zabilježena promjena izvora podataka za izračun LCR-a
(b)	Objasniti promjene LCR-a tijekom vremena	Prosječni LCR u odnosu na prethodni kvartal smanjen, uz kontinuirano visoku razinu likvidnosti.
(c)	Objasniti aktualnu koncentraciju izvora financiranja	U aktualnoj strukturi izvora financiranja, mjereno internom metrikom koncentracije izvora po proizvodima, značajni udio predstavljaju depoziti klijenata od čega 54% čine depoziti stanovništva, 22% malih poduzeća, te 16% depoziti velikih nefinancijskih poduzeća.
(d)	U glavnim crtama opisati sastav institucijsina zaštitnog sloja likvidnosti	Zaštitni sloj likvidnosti je na visokoj razini od 7,603 milijuna EUR, od čega se 96.12% odnosi na imovinu prvog stupnja; najvećim dijelom na imovinu središnje države, kovanice i novčanice te raspoloživa sredstva na računima kod središnje banke.
(e)	Izloženosti po izvedenicama i potencijalni zahtjevi za kolateral	Banka u odljeve povezane s izloženosti izvedenica i drugih zahtjeva u pogledu kolaterala uključuje odljeve na osnovu izvedenica te odljeve po osnovi utjecaja negativne situacije na tržištu na transakcije s izvedenicama, transakcije financiranja i ostale ugovore. Potencijalni zahtjevi za kolateral na osnovi izvedenica prijavljeni za treći kvartal 2025. iznosili su 201.4 milijuna EUR.
(f)	Valutna neusklađenost u LCR-u	Zahtjev za likvidnosnom pokrivenošću (LCR) redovito se prati za relevantne valute koje u ukupnim obvezama Banke sudjeluju sa više od 5%. Uvjet materijalnosti na kraju trećeg tromjesječja 2025 ne zadovoljava niti jedna strana valuta.
(g)	Druge stavke izračuna LCR-a koje nisu sadržane u obrascu za objavu informacija o LCR-u, ali ih institucija smatra relevantnima za svoj profil likvidnosti	Nije primjenjivo.

6. Popis obrazaca

<i>Obrazac 1: EU KM1 – Obrazac za ključne pokazatelje</i>	<i>9</i>
<i>Obrazac 2: EU OV1 – Pregled ukupnih iznosa izloženosti ponderiranih rizikom</i>	<i>11</i>
<i>Obrazac 3: Obrazac EU LIQ1 – Kvantitativne informacije o LCR-u</i>	<i>15</i>

7. Popis tablica

<i>Tablica 1: EU LIQB za kvalitativne informacije o LCR-u, dopuna obrascu EU LIQ1.....</i>	<i>16</i>
--	-----------

8. Popis slika

<i>Slika 1: Sastav Grupe Zagrebačke banke.....</i>	<i>6</i>
--	----------