



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA

HPB Grupa H1 2022

Informacije za investitore



HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.

Uprava banke
Jurišićeva ulica 4, HR-10000 Zagreb
Telefon: +385 1 4804 400, +385 1 4804 409
Telefax: +385 1 4810 773

Zagreb, 29. srpnja 2022. godine
Ur. br.: F21-6/2022-TB

LEI 529900D5G4V6THXC5P79
Matična država
članica izdavatelja Republika Hrvatska
ISIN HRHPB0RA0002
Burzovna oznaka HPB-R-A
Uređeno tržište/
segment Zagrebačka burza d.d.
Službeno tržište

Zagrebačka burza d.d.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)

OTS HINA

**Predmet: HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, dioničko društvo
- Ostale informacije koje nisu propisane informacije**

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, dioničko društvo, kao matično društvo HPB Grupe, objavljuje materijale za Investitore za razdoblje koje je završilo 30. lipnja 2022. godine.

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, dioničko društvo

Ograničenje od odgovornosti

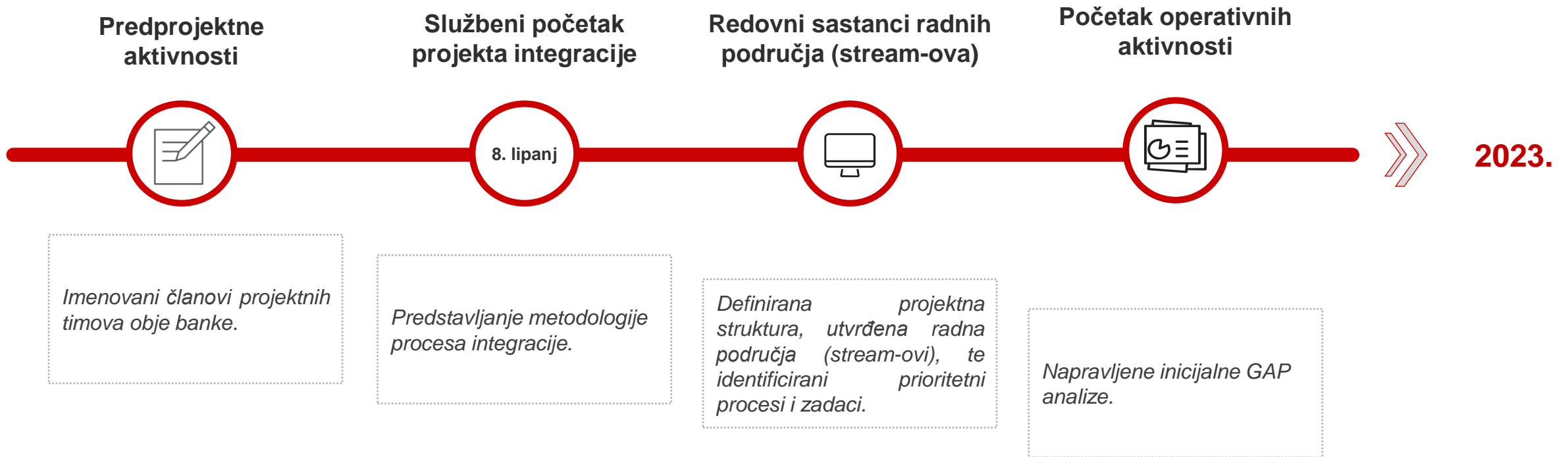
- Informacije i podaci sadržani u ovoj prezentaciji namijenjeni su kao općenite popratne informacije o Hrvatskoj poštanskoj banci, dioničko društvo kao matično društvo Grupe Hrvatske poštanske banke (u daljnjem tekstu označeno kao Banka, Grupa ili HPB) i njenim aktivnostima. One su isporučene u sažetoj formi i prema tome ne nužno potpune. Određene izjave sadržane ovdje mogu biti izjave o budućim očekivanjima i drugim budućim predviđanjima o HPB-u, koje su bazirane na trenutnim stajalištima i predviđanjima menadžmenta te uključuju poznate i nepoznate rizike i nesigurnosti koji mogu uzrokovati stvarne rezultate, izvedbe ili događaje da se razlikuju sadržajno od onih izraženih u takvim izjavama. Kao dodatak izjavama koje se odnose na buduća predviđanja zbog konteksta, riječi kao „može”, „hoće”, „treba”, „očekuje”, „planira”, „promišlja”, „namjerava”, „predviđa”, „procjenjuje”, „potencijalni” ili „nastavlja” i slični izrazi tipično se odnose na izjave o budućim predviđanjima. Po svojoj prirodi izjave o budućim predviđanjima uključuju poznate i nepoznate rizike i nesigurnosti jer se odnose na događaje i ovise o okolnostima koja će ili neće nastati u budućnosti. Kao takve, izjave o budućim predviđanjima ne mogu biti zagarrantirane. Ne treba se pretjerano oslanjati na ovakve izjave o budućim predviđanjima. Mnogi čimbenici mogu utjecati na naše rezultate poslovanja, financijske uvjete, likvidnost, i razvoj u dijelu industrije u kojoj poslujemo, da se isti materijalno razlikuju od onih izraženih kod izjava o budućim predviđanjima sadržanih ovdje.
- Ova prezentacija sadrži financijske i nefinancijske informacije i statističke podatke koji se odnose na HPB. Takve informacije i podaci su prezentirani samo radi ilustrativnog prikaza. Ova prezentacija može uključivati informacije i podatke iz javno dostupnih izvora koji nisu neovisno provjereni, te prema tome HPB izričito ne daje jamstvo nikakve vrste uključujući, ali ne ograničavajući se na točnost, ukupnosti ili pouzdanost pruženih informacija i podataka. Ova prezentacija je samo za informativne svrhe i ne sadrži preporuke za kupnju ili prodaju niti ponudu prodaje ili upis dionica niti čini poziv na davanje ponude za prodaju dionica.
- Ova prezentacija je pripremljena i podaci u njoj su provjereni s najvećom mogućom pažnjom. Usprkos tome, zaokruživanje, prijenos, priprema teksta za printanje i greške u printanju ne mogu biti isključene. U zbrajanju zaokruženih iznosa i postotaka, mogu se pojaviti razlike.

HPB Grupa značajno osnažena akvizicijom Nove hrvatske banke

- HPB je stekla **kontrolu** nad poslovanjem NHB-a **14. travnja 2022.** godine
- U tijeku su intenzivne aktivnosti akvizicije te se **integracija matici** očekuje u 2023. godini
- Konsolidirani nerevidirani financijski izvještaji uključuju financijski rezultat NHB-a od datuma stjecanja (14. 4. 2022.) do izvještajnog datuma (30. 6. 2022.)
- Ovo izvješće sadrži sve podatke kojima se raspolaže i koji su poznati u trenutku izrade
- S obzirom da su post-akvizicijske aktivnosti (PPA i due dilligence) u tijeku, tijekom tog procesa moguća je spoznaja podataka koji ovom trenutku nisu, niti mogu biti poznati
- Izvješće sadrži moguće troškove transakcije koje su utemeljeni na procjenama konzultanata, bez procjene troškova software aplikacije, troškova restrukturiranja i možebitnih drugih povezanih troškova, a koji u ovom trenutku nisu poznati
- Navedene okolnosti mogu biti od utjecaja na sadržaj izvješća.



Osigurani preduvjeti za uspješnu integraciju NHB do kraja 2023.



1. Upravljački sažetak

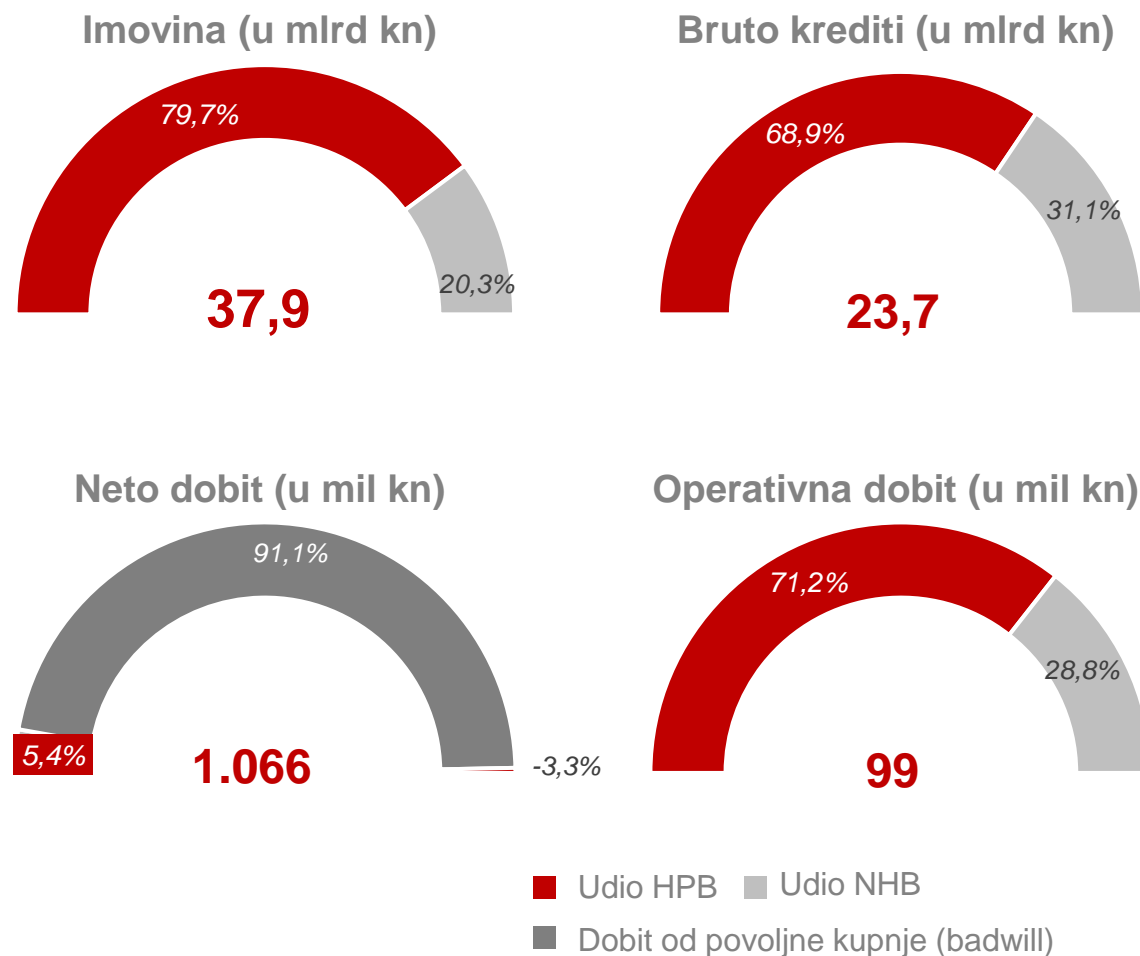
2. Makroekonomsko okruženje

3. Financijski pokazatelji

Akvizicijom i organskim rastom HPB snažno zakoračila prema 5. poziciji na tržištu

- **14. travnja 2022. godine Banka je preuzela kontrolu u Novoj hrvatskoj banci (NHB);** Intenzivne aktivnosti akvizicije NHB-a obilježile drugo tromjesečje 2022. godine
- **Porast imovine +7,7 mlrd kn** efekt akvizicije NHB-a
- **Širenje prisutnosti na hrvatskom tržištu** (povećanje poslovnih centara za fizičke i pravne osobe)
- **Proširena baza klijenata na razini HPB Grupe**
- **Komplementaran i kvalitetan kreditni portfelj** bez značajne izloženost prema subjektima iz Rusije, Ukrajine i Bjelorusije te dodatna snaga za rast i širenje poslovanja putem stečenog ljudskog i financijskog kapitala
- Aktivnosti integracije će se provoditi paralelno s procesom **uvođenja eura**, što je prioritet za obje institucije
- **Ostvarena je deseteroznamenakasta neto dobit na konsolidiranoj razini** kao rezultat prihoda od povoljne kupnje i nastavka stvaranja dobiti na razini matice.

Konsolidirani podaci HPB i NHB 30. 6. 2022.



Značajno povećanje imovine i kreditnog portfelja HPB Grupe

Financijski pokazatelji NHB-a na dan 30. 6. 2022. ili za razdoblje 14. 4. – 30. 6. 2022.

(35,3) mil kn

Neto gubitak razdoblja

HPB: Neto dobit 57,8 mil kn

9,8 mlrd kn

Imovina

HPB: 30,2 mlrd kn

7,4 mlrd kn

Bruto kreditni portfelj

HPB: 16,3 mlrd kn

5,3%

NPL udio

HPB: 7,2%

70,7%

pokrivenost NPL-a

HPB: 75,9%

14,7%

Adekvatnost kapitala

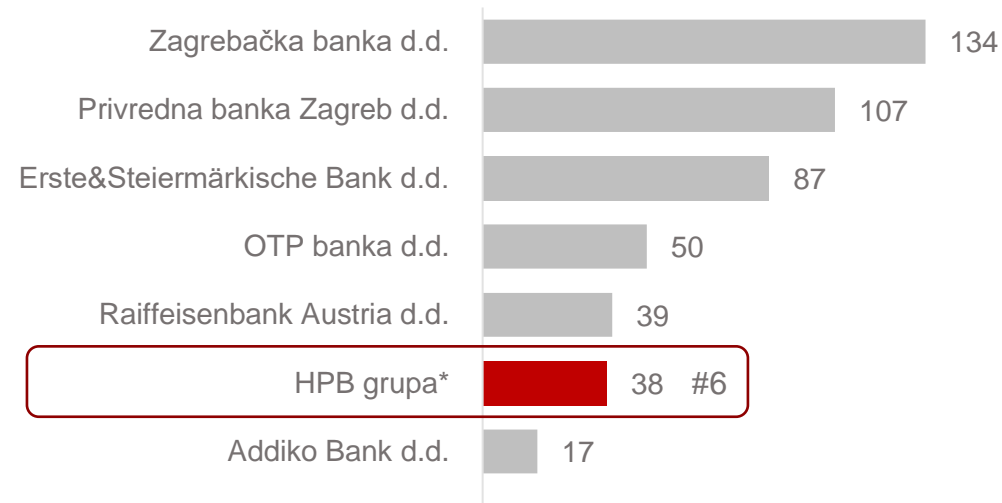
HPB: 24,0%

HPB Grupa snažno iskoračila prema Top 5 banaka na tržištu

		30. 6. 2022.
Ukupna imovina	mil kn	37.922
Neto krediti klijentima	mil kn	21.909
Ukupni depoziti	mil kn	31.049
Ukupno kapital	mil kn	3.345
NPL udio	%	6,9
Pokriće NPL-a	%	74,4

		1. 1. - 30. 6. 2022.
Ukupni prihodi	mil kn	587
Neto dobit	mil kn	1.066
C/I pokazatelj	%	75,6
Povrat na kapital (ROE)	%	31,9

Poredak po ukupnoj imovini na 31. 3. 2022. (u mlrd kn)

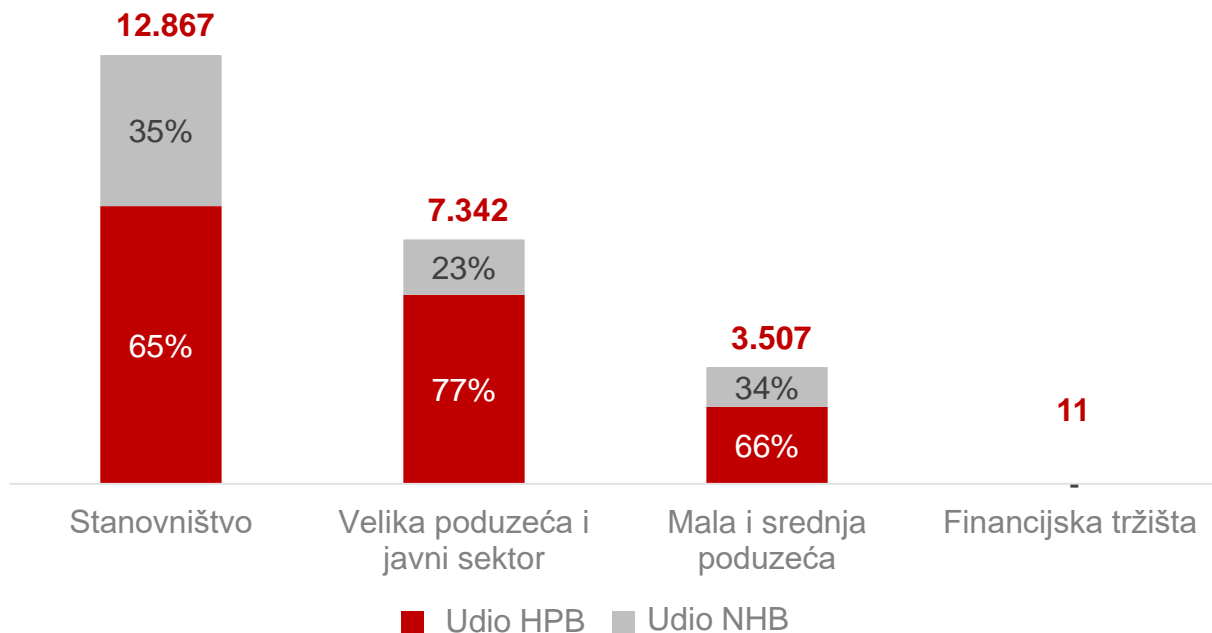


* Uključuje konsolidirane podatke HPB + NHB na 30. 6. 2022.

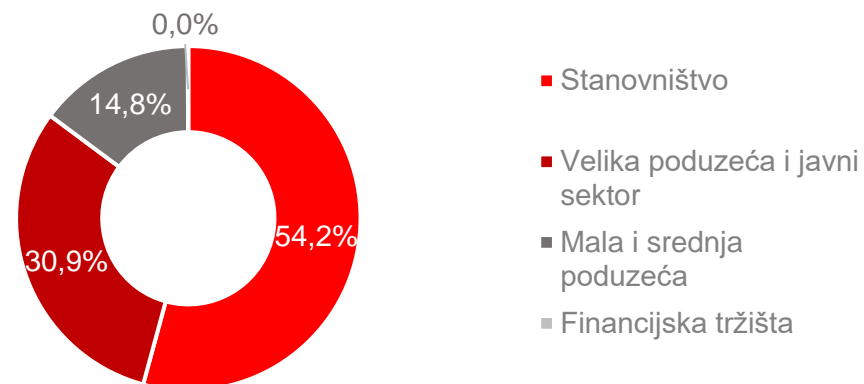
- **Značajan rast imovine +7,7 mlrd kn prilika za ulazak u top 5 banaka** po ukupnoj imovini na hrvatskom tržištu
- **Očuvana financijska stabilnost, ulazak NHB-a u HPB Grupu zaustavio odljev depozita** uzrokovan geopolitičkom situacijom u Ukrajini
- **Kvalitetan kreditni portfelj** uz učinkovito upravljanje troškovima i uspjeh u naplati default-a rezultirao niskom razinom NPL udjela i pokrićem NPL-a značajno iznad razine tržišta
- **Ostvarena visoka neto dobit na konsolidiranoj razini** rezultat dobiti od povoljne kupnje i ostvarene operativne dobiti HPB-a.

Rastući kreditni portfelj dodatno osnažen akvizicijom

Bruto krediti (u mil kn)



Struktura bruto kredita po segmentu
30. 6. 2022.

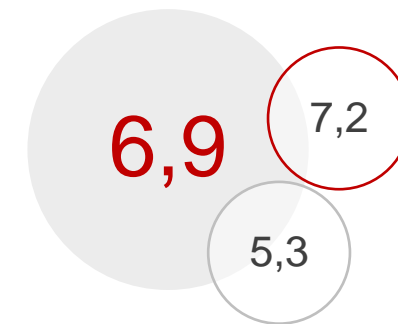


- **Bruto krediti stanovništva dominiraju u ukupnim kreditima** što je rezultat strateškog usmjerenja HPB na ovaj segment klijenata, uz povoljne uvjete financiranja, posebice u APN tranšama u kojima HPB ima značajnu participaciju
- Oporavak gospodarstva omogućio provođenje akvizicijskih aktivnosti što je rezultiralo daljnjim rastom ukupnih plasmana.

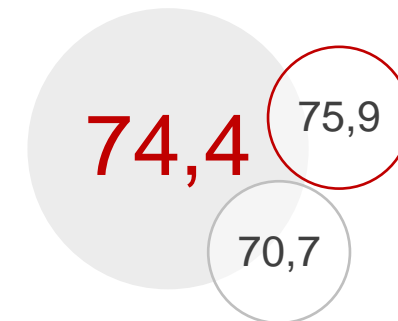
NPL udio HPB-a na rekordno niskoj razini

		30. 6. 2022.
Izloženost (kreditni ukupno)	mil kn	31.497
Izloženost NPL	mil kn	2.182
NPL %	%	6,9
Stanje ispravka vrijednosti uk. plasmana	mil kn	(1.964)
NPL ispravci vrijednosti	mil kn	(1.623)
PL ispravci vrijednosti	mil kn	(340)
Pokriće NPL-a	%	74,4
Neto NPL	mil kn	218

NPL udio (u %)



Pokriće NPL-a (u %)



○ HPB ○ NHB

- **Komplementaran i kvalitetan kreditni portfelj;**
- Pokrivenost loših plasmana rezervacijama značajno iznad prosjeka tržišta RH
- NPL udio HPB-a na rekordno niskoj razini kao rezultat oporavka dijela portfelja te uspješnih aktivnosti naplate potraživanja.

* na datum 31. 3. 2022.

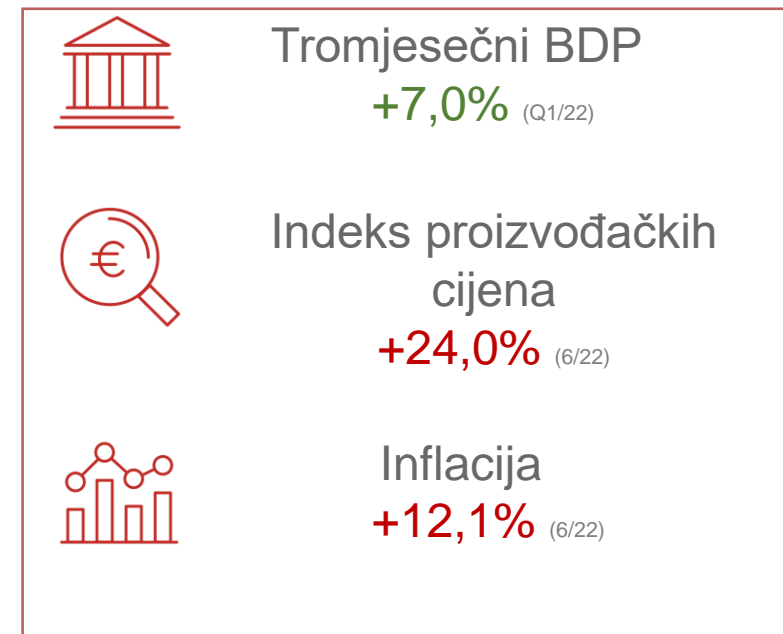
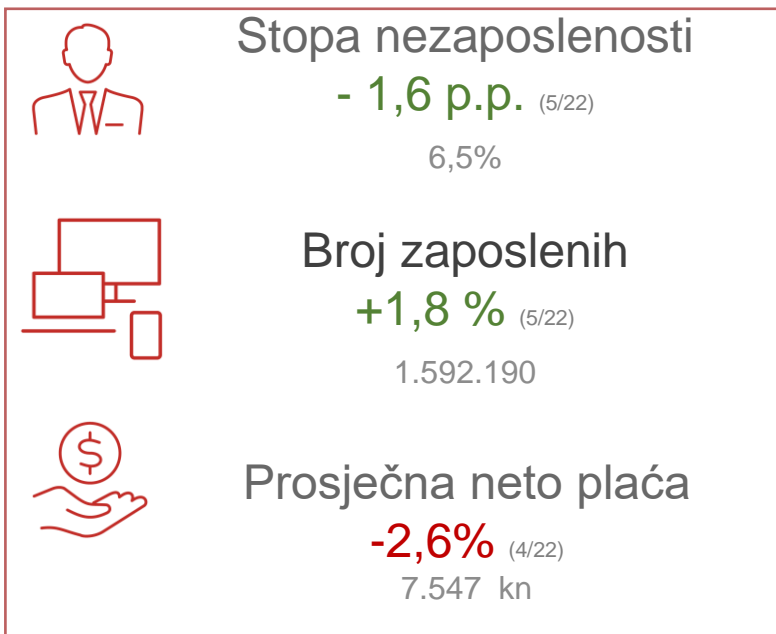
Izvor: FINREP regulatorni izvještaj

1. Upravljački sažetak

2. Makroekonomsko okruženje

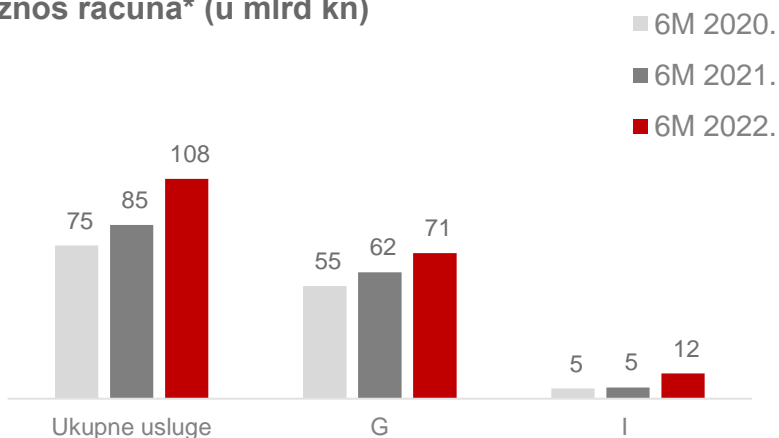
3. Financijski pokazatelji

Ekonomski pokazatelji (y-o-y)

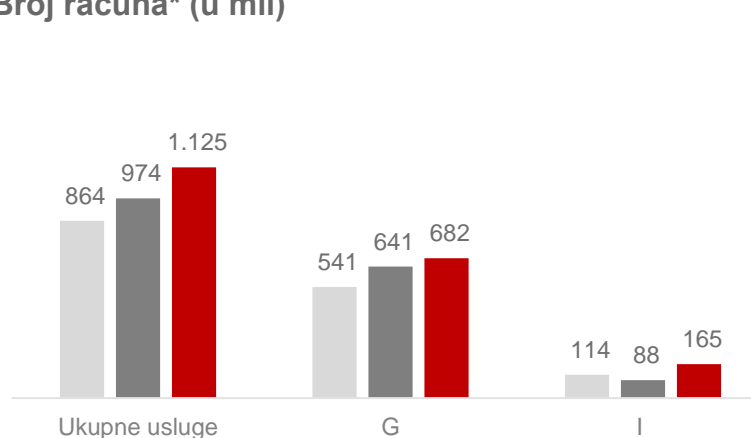


Izvor: Državni zavod za statistiku <https://www.dzs.hr> (ožujak, travanj, svibanj i lipanj 2022.)

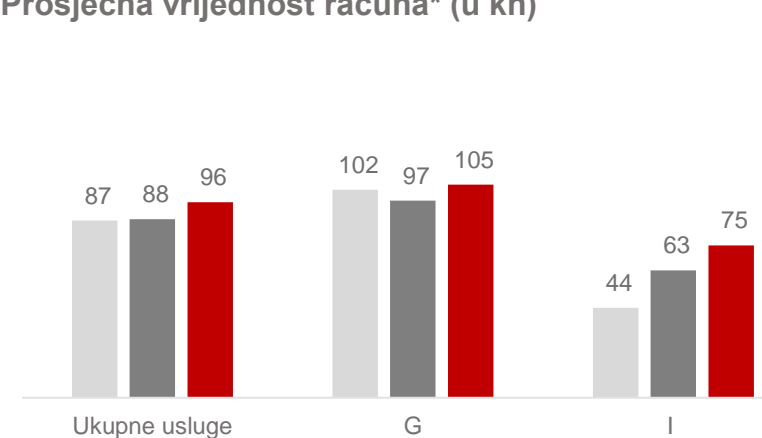
Iznos računa* (u mlrd kn)



Broj računa* (u mil)



Prosječna vrijednost računa* (u kn)



"G - DJELATNOST TRGOVINE NAVELIKO I MALO, POPRAVAK MOTORNIH VOZILA I MOTOCIKLA"
"I - DJELATNOST PRUŽANJA SMJEŠTAJA TE PRIPREME I USLUŽIVANJA HRANE"

1. Upravljački sažetak

2. Makroekonomsko okruženje

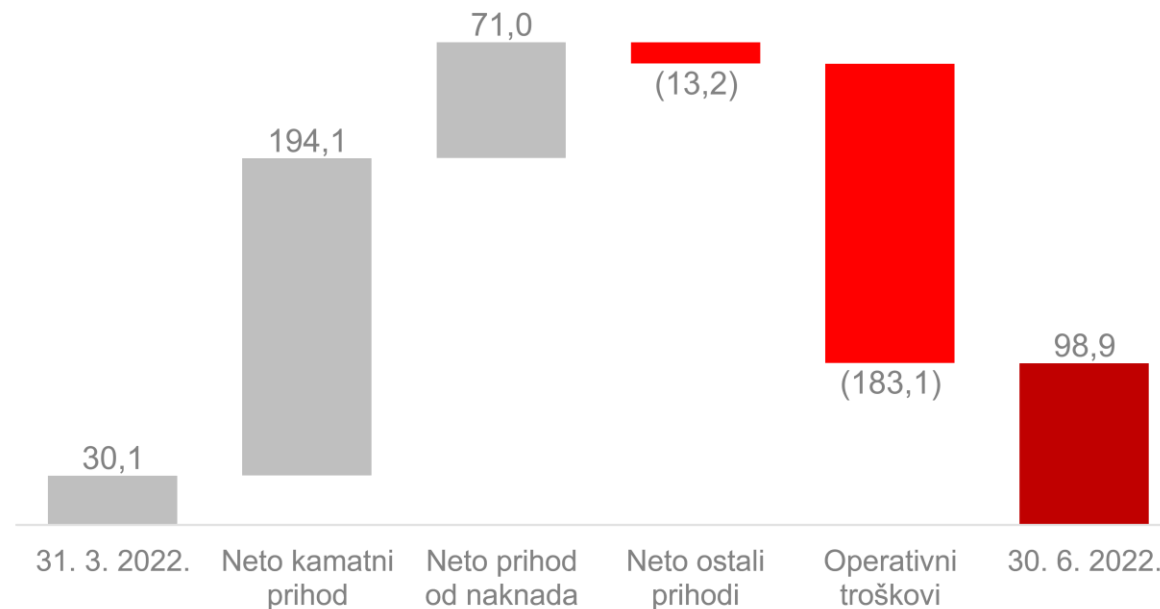
3. Financijski pokazatelji

Ostvarena neto dobit od 1,06 milijardi kuna

Ključni financijski pokazatelji kreditnih institucija – račun dobiti i gubitka

		H1 2022.
Neto prihod od kamata	mil kn	319,9
Neto prihod od naknada i provizija	mil kn	114,4
Neto gubitak od trgovanja	mil kn	(29,2)
Neto ostali prihodi	mil kn	0,4
Operativni prihodi	mil kn	405,6
Troškovi zaposlenika	mil kn	(148,1)
Administrativni troškovi	mil kn	(113,5)
Amortizacija	mil kn	(30,1)
Sanacijski doprinos	mil kn	(14,9)
Operativni troškovi	mil kn	(306,7)
Operativna dobit	mil kn	98,9
Dobit od povoljne kupnje (badwill)	mil kn	1.018,8
Rezerviranja	mil kn	(59,8)
Neto dobit	mil kn	1.065,6
Omjer troškova i prihoda (C/I)	%	75,6
Povrat na imovinu (ROA)	%	2,8
Povrat na kapital (ROE)	%	31,9

Kretanje operativne dobiti u Q2 2022.
(u mil kn)



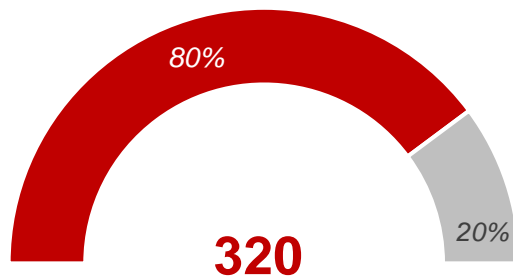
- **Rekordna neto dobit HPB Grupe od 1,1 milijarde kuna** kao rezultat povoljne kupnje koja proizlazi iz razlike fer vrijednosti stečene neto imovine NHB i troška stjecanja te banke
- **Operativna dobit HPB-a** u H1 2022 smanjena radi gubitka od usklađenja knjigovodstvene vrijednosti obveznica s tržišnim cijenama i izostanka učinaka određenih jednokratnih transakcija, dok su inflatorni pritisci i izdaci za osiguranje pasive neizbježno izvršili utjecaj na troškove
- Usprkos smanjenju operativne dobiti, **HPB** nastavlja bilježiti solidne pozitivne rezultate i kreirati vrijednost za dioničare uz **neto dobit 57,8 milijuna**
- Doprinos **NHB operativnom rezultatu** HPB Grupe iznosi **28,5 milijuna kuna** (rezultat nakon preuzimanja kontrole od strane HPB)
- Usklađenje metodologije i parametara izračuna rezerviranja s grupnom politikom, kao i povećane rezervacije za sudske sporove (CHF krediti) dovelo rezultat NHB do gubitka -35,3 milijuna HRK.

Stečenim ljudskim i financijskim kapitalom NHB-a osigurana dodatna snaga za rast

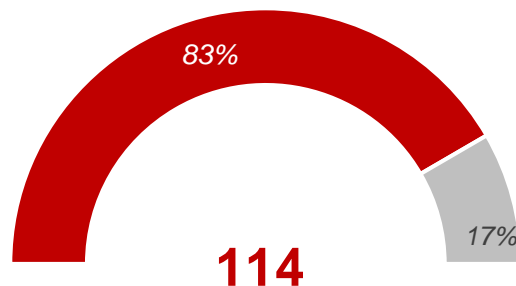
Struktura operativnih prihoda (u mil kn)

30. 6. 2022.

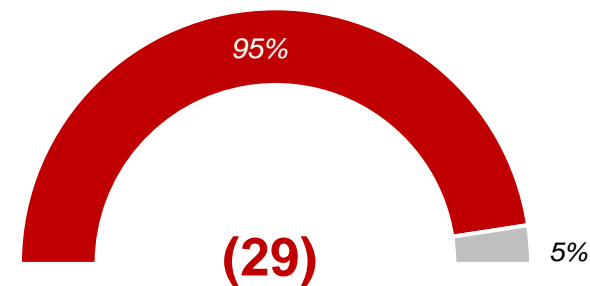
Neto kamatni prihod



Neto prihod od naknada i provizija



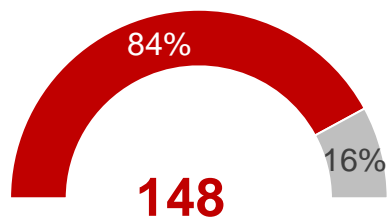
Neto gubitak od trgovanja



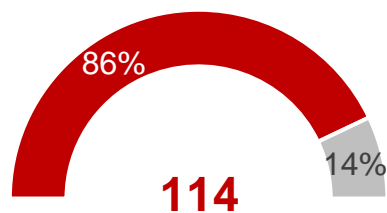
Struktura operativnih troškova (u mil kn)

30. 6. 2022.

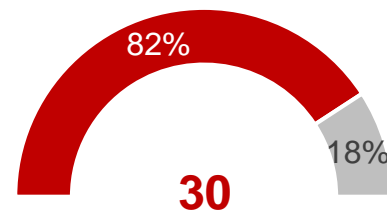
Troškovi zaposlenika



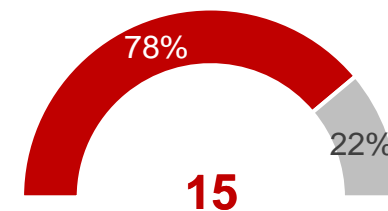
Administrativni troškovi



Amortizacija



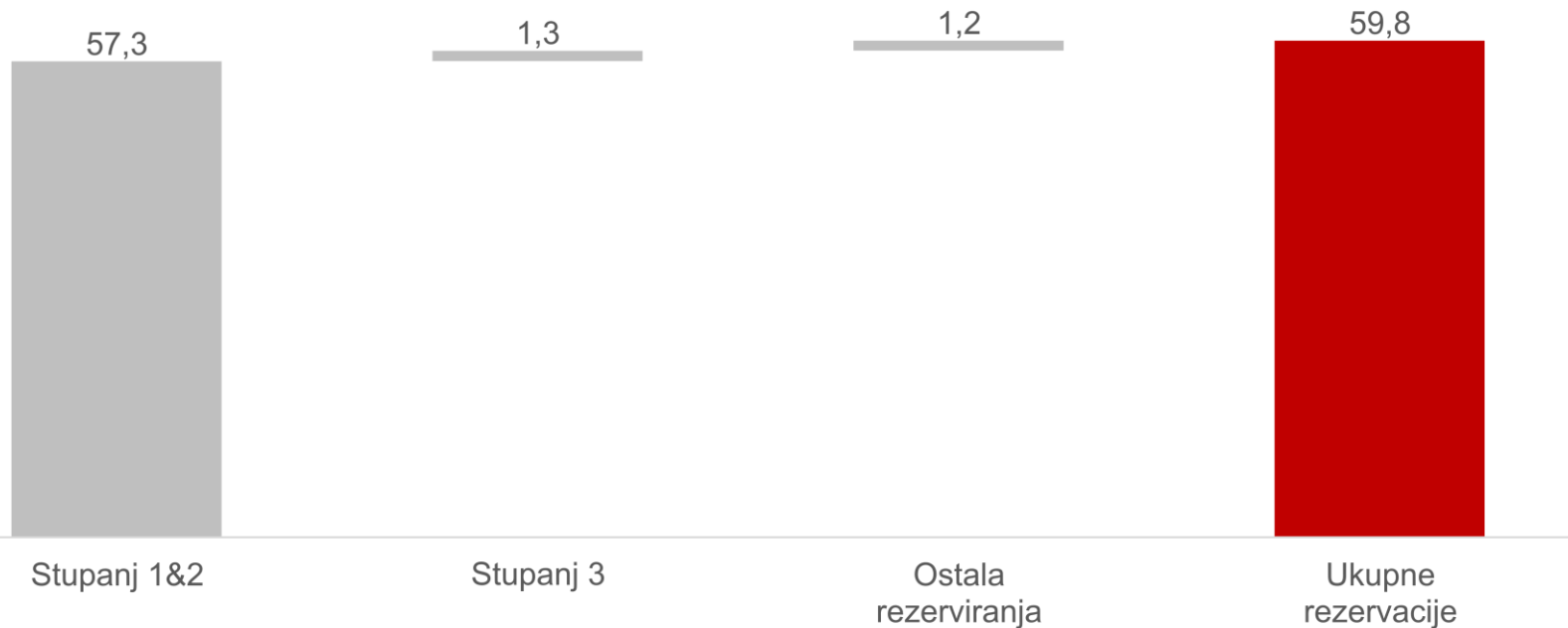
Osiguranje pasive



Dodatna rezerviranja radi usklađivanja s konzervativnijim standardima HPB Grupe

Struktura neto troškova rezerviranja (u mil kn)

30. 6. 2022.



- Stupanj 1 i 2 rezervacije – najveći efekt promjene makroekonomskih parametara na performing portfelju NHB-a
- Stage 3 rezervacije - rezultat uspješnih aktivnosti naplate i oporavka dijela NPL portfelja
- Ostala rezerviranja odnose se najvećim dijelom na sudske sporove gdje najveći utjecaj na volumen ima povećanje troškova za CHF sudske sporove NHB-a.

Značajan porast aktive uz očuvanje stabilnosti poslovanja

Ključni financijski pokazatelji kreditnih institucija - bilanca

		30. 6. 2022.
Likvidna imovina	mil kn	9.088
Vrijednosni papiri	mil kn	6.093
Bruto krediti	mil kn	23.727
Neto krediti	mil kn	21.909
Ostala imovina	mil kn	831
Imovina	mil kn	37.922
Depoziti	mil kn	31.049
Obveze za kredite	mil kn	2.692
Ostale obveze	mil kn	837
Obveze	mil kn	34.577
Uplaćeni kapital	mil kn	1.215
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	mil kn	(126)
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	mil kn	488
Ostale rezerve	mil kn	702
Dobit ili gubitak tekuće godine	mil kn	47
Badwill (prihod od povoljne kupnje)	mil kn	1.019
Kapital i rezerve	mil kn	3.345
Omjer kredita i depozita	%	70,6
Udio NPL-a	%	6,9
Pokriće NPL-a	%	74,4

- Akvizicija NHB-a rezultirala značajnim porastom aktive što **HPB Grupu približava ulasku u top 5 banaka na hrvatskom tržištu**
- **Očuvana financijska stabilnost i zadržana stabilna likvidnosna pozicija u NHB-u** unatoč visokoj razini neizvjesnosti nakon ruske invazije na Ukrajinu
- Zaustavljen odljev depozita NHB-a, posebice u segmentu stanovništva, nakon okončanja sanacijskog postupka i promjene vlasničke strukture.

Ruska invazija na Ukrajinu bez značajnog utjecaja na poslovanje HPB Grupe



- Ruska invazija na Ukrajinu nije imala značajan utjecaj na financijske izvještaje HPB Grupe



NHB ima malu izloženost prema subjektima u Rusiji (0,45%) te zanemarivu izloženost prema subjektima u Ukrajini i Bjelorusiji.



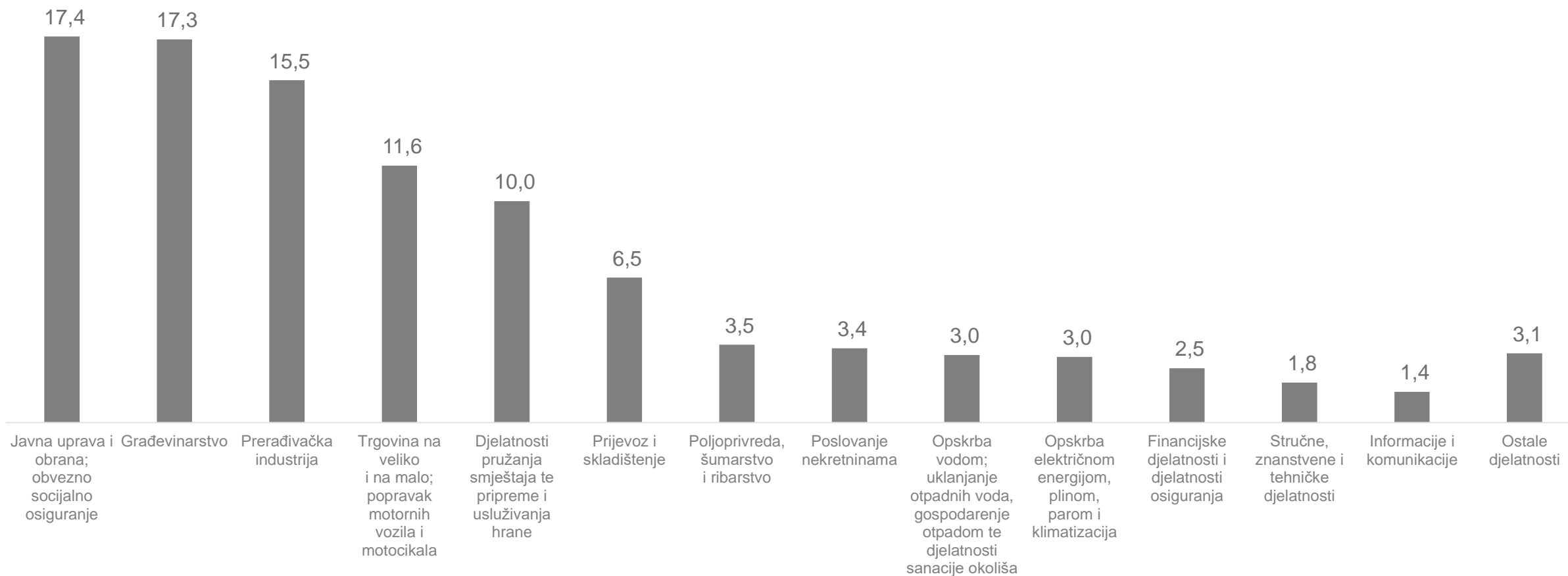
HPB nema izloženost prema subjektima u Bjelorusiji, a minimalnu izloženost bilježi prema subjektima u Rusiji i Ukrajini (0,00003%).

*Dana 4. srpnja 2022., u potpunosti je okončan kreditno-depozitni odnos NHB-a, a time i HPB Grupe sa Sberbank Europe AG:

<https://eho.zse.hr/fileadmin/issuers/HPB/COI-HPB-816777c6d0e43863bbab5e99aff57660.pdf>

HPB Grupa snažno podupire razvoj i gospodarstvo RH

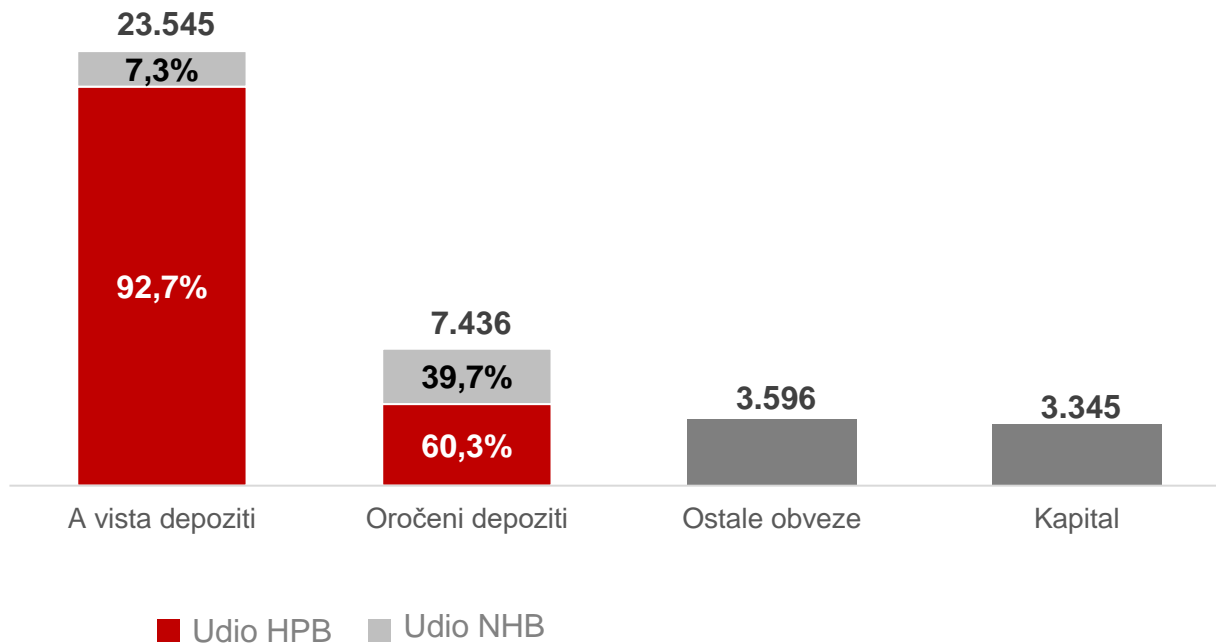
Struktura bruto kredita po djelatnosti (u %)
30. 6. 2022.



Očuvana financijska stabilnost hrvatskog bankarskog tržišta

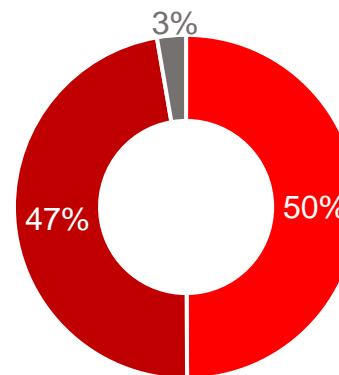
Struktura pasive (u mil kn)

30. 6. 2022.



Struktura depozita

30. 6. 2022.

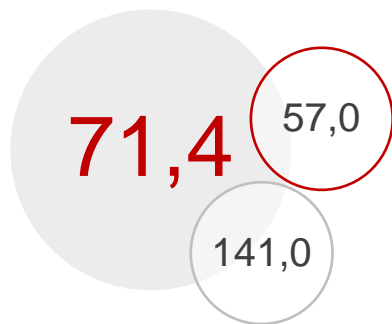


- Stanovništvo
- Gospodarstvo
- Financijska tržišta

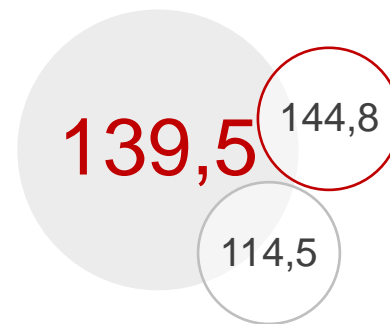
- **Postignute sinergije izvora financiranja – akvizicijom HPB-a zaustavljen snažan odljev depozita NHB-a** uzrokovan ruskom invazijom na Ukrajinu
- **Depoziti klijenata ključan izvor financiranja** (81,7% pasive); u strukturi depozita HPB-a dominiraju a vista depoziti (83,0%), dok u strukturi NHB-a dominiraju oročeni depoziti (72,2%) zbog dužih fiksnih rokova i atraktivnih kamatnih stopa
- Ostale obveze odnose se prvenstveno na primljene kredite kreditnih institucija – HBOR, HNB repo plasmani i strane financijske institucije.

Zadržana stabilna financijska i likvidnosna pozicija u HPB Grupi

Neto krediti/depoziti (u %)



LCR (u %)



○ HPB ○ NHB

- Nešto viša razina tržišnog omjera neto kredita i depozita na konsolidiranoj razini posljedica privremenog odljeva depozita krajem prvog i početkom drugog tromjesečja zbog utjecaja geopolitičke situacije u Europi na poslovanje NHB-a
- Likvidnost na zadovoljavajućoj razini uz koeficijent likvidnosne pokrivenosti 139,5%
- Depoziti klijenata dominiraju u izvorima financiranja s udjelom od 81,4%.