

**PROSPEKT
PRVE EMISIJE OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM**

ASA Banka d.d. Sarajevo

Decembar, 2024. godine

OSNOVNI PODACI O PRVOJ EMISIJI OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
ASA Banka d.d. Sarajevo

Emitent	ASA Banka d.d. Sarajevo
Klasa papira	Obveznice, dugoročni dužnički vrijednosni papiri
Trajanje upisa	17.02.2025. – 18.03.2025. godine
Ukupna emisija	60.000.000 KM
Ukupan broj obveznica	60.000
Nominalna vrijednost obveznica	1.000 KM
Godišnja kamata	6%
Rok dospeljeća glavnice	6 godina
Isplata kamate	Mjesečna isplata

Detaljne informacije o poslovanju dostupne su na web stranici ASA Banke d.d. Sarajevo - www.asabanka.ba - www.asabanka.ba/o-nama/izvjestaji-i-publikacije

P R O S P E K T
PRVE EMISIJE OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
ASA Banka d.d. Sarajevo

ASA Banka d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Banka) prihvata odgovornost za sadržaj ovog Prospekta prve emisije obveznica javnom ponudom ASA Banka d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Prospekt).

Izjavljujemo da svi podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz finansijskog položaja, imovine i obaveza, gubitaka i dobitaka Banke, kao i prava i obaveza sadržanih u obveznicama Banke, te da činjenice koje bi mogle uticati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene. Prospekt ne prikrija podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi potencijalne investitore dovele u zabludu. U skladu sa navedenim, Banka prihvata odgovornost za informacije sadržane u ovom Prospektu.

U skladu sa Zakonom o bankama ("Službene novine Federacije BiH", br. 27/17) i Odlukom o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23), a u cilju povećanja dopunskog kapitala, Banka javnom emisijom emituje 60.000 obveznica, ukupne nominalne vrijednosti 60.000.000,00 KM (slovima: šezdestmilionakonvertibilnihmaraka) u vremenskom periodu od 6 godina.

U skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine F BiH", broj: 85/08, 109/12, 86/15, 25/17), ovaj Prospekt odobrila je Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH na Sjednici održanoj dana 30.12.2024. godine, broj Rješenja 03/4-19-276/24. Odobrenjem ovog Prospekta Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH potvrdila je da Prospekt sadrži sve podatke utvrđene Zakonom o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine F BiH", broj: 85/08, 109/12, 86/15, 25/17), i Pravilnika o emisiji vrijednosnih papira („Službene novine FBiH", broj: 18/09, 87/10, 112/12, 103/14), te da može biti objavljen. Obveznice će biti uvrštene na službeno berzansko tržište Sarajevske berze vrijednosnih papira d.d. Sarajevo.

Niko nije ovlašten davati podatke i izjave u vezi s ponudom i prodajom obveznica, a koji nisu sadržani u ovom Prospektu. Ako bi se takvi podaci ili izjave dali, na njih se ne smije osloniti kao na podatke i izjave čije je objavljivanje odobrila Banka. Izdavanje ovog Prospekta niti prodaja ili kupovina obveznica ne impliciraju da se okolnosti vezane uz Banku nisu izmijenile od datuma izdavanja ovog Prospekta. Ovaj Prospekt ne smije se smatrati preporukom za kupovinu ili ponudom za prodaju obveznica od strane ili za račun Banke ili za račun drugog lica koje je s njima povezano, u bilo kojoj zemlji u kojoj je davanje takvih ponuda ili poziva protivzakonito.

Svaki investitor, koji razmatra kupovinu obveznica, upućuje se na vlastitu ocjenu i procjenu finansijskog položaja i poslovanja Banke, te uslova obveznica, uključujući inherentne rizike među kojima i one opisane u poglavlju 3. *Rizik ulaganja i uzroci rizika* ovog Prospekta. Ako drugačije nije navedeno, svi godišnji/polugodišnji podaci, uključujući podatke o finansijskim izvještajima, zasnivaju se na istim. U ovom Prospektu upućivanje na KM označava konvertibilnu marku, odnosno zakonsko sredstvo plaćanja u Bosni i Hercegovini (u daljem tekstu: BiH), dok upućivanje na „EUR" označava euro.

SADRŽAJ PROSPEKTA

1.	PODACI O EMITENTU.....	5
1.1.	Osnovni podaci o emitentu.....	5
1.2.	Dionički kapital i vlasnička struktura	5
2.	PODACI O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SE EMITUJU	6
2.1.	Vrsta vrijednosnog papira	6
2.2.	Pravni status obveznica	6
2.3.	Tretman obveznica u kapitalu Banke.....	7
2.4.	Prava sadržana u obveznicama.....	8
2.5.	Ukupan iznos i način emisije obveznica.....	8
2.6.	Ukupan iznos dosadašnjih emisija.....	9
2.7.	Prinos na obveznice.....	9
2.8.	Cijena i način određivanja cijene obveznica.....	9
2.9.	Mjesto, način, rok i vrijeme upisa i uplate obveznica.....	9
2.10.	Uspješnost emisije.....	10
2.11.	Isplata glavnice i kamate	10
2.12.	Kašnjenje sa isplatom kamate	12
2.13.	Kašnjenje sa isplatom glavnice	12
2.14.	Cilj prikupljanja sredstava	13
2.15.	Način utvrđivanja cijene obveznice na sekundarnom tržištu	13
2.16.	Način isplate glavnice i kamate.....	13
3.	RIZIK ULAGANJA I UZROCI RIZIKA	14
3.1.	Opšti podaci o rizicima	14
3.2.	Sistemske rizik	14
3.3.	Finansijski rizici	14
3.3.1.	Kreditni rizik.....	14
3.3.2.	Rizik kamatne stope.....	15
3.3.3.	Valutni rizik	15
3.3.4.	Rizik likvidnosti	15
3.4.	Operativni rizik	16
4.	PRAVO PREČE KUPOVINE	16
5.	OGRANIČENJA KUPOVINE, OBIM OGRANIČENJA I LICA NA KOJA SE ODNOSI OGRANIČENJE.....	16
6.	DJELATNOST I POSLOVANJE BANKE	16
7.	ORGANI BANKE I ODGOVORNA LICA	29
8.	BANKA DEPOZITAR.....	29
9.	IZJAVA O INVESTIRANJU	30
10.	POTPISANA IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA BANKE.....	31
	<i>Prilog 1: Finansijski izvještaji za 2023. godinu sa mišljenjem nezavisnog revizora</i>	<i>31</i>
	<i>Prilog 2: Nerevidirani Finansijski izvještaji na dan 30.06.2024. godine.....</i>	<i>31</i>

1. PODACI O EMITENTU

1.1. Osnovni podaci o emitentu

Naziv emitenta: ASA Banka d.d. Sarajevo
Adresa: Trg međunarodnog prijateljstva br. 25.
tel. +387 33 586 870
fax: +387 33 586 880
web: www.asabanka.ba
e-mail: info@asabanka.ba

Registarski sud: Općinski sud Sarajevo

Matični broj emitenta: 65-02-0002-18 (stari broj: 3-592)

Identifikacioni broj emitenta: 4218250930003

Registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH: 02-35-143

ASA Banka d.d. Sarajevo osnovana je i posluje od 1957. godine kao Komunalna banka Zenica, dalje svoj rad nastavlja pod izmijenjenim nazivom Kreditna banka Zenica, zatim PBS Osnovna banka Zenica, te Investiciono-komercijalna banka d.d. Zenica od 1990. godine. Nakon provedene statusne promjene pripajanja Moja banka d.d. Sarajevo, zvanično dana 30.12.2016. godine mijenja naziv u **ASA Banka d.d. Sarajevo**.

Dana 01.12.2021. godina okončana je statusna promjena – pripajanje Vakufske banke ASA Banci. Kontinuiranim ulaganjem te posljednjom akvizicijom Sberbank BiH ASA Banka pozicionirala se kao jedna od vodećih banaka na tržištu.

Kroz svoju misiju i viziju ASA Banka šalje poruku pripadnosti jakom poslovnom sistemu te, kao siguran oslonac i partner u poslovanju, pokazuje opredijeljenost za podršku razvoju privrede i kompletnog bh. društva. Kroz jaku prodajnu mrežu, inovativan i jedinstven pristup ASA Banka brzo i efikasno rješava sve zahtjeve i potrebe klijenata, gradeći dugoročno partnerstvo. ASA Banka pokazuje da je spoj šezdesetogodišnje bankarske tradicije i snage modernog poslovanja dobitna kombinacija na putu izgradnje jakog i stabilnog bankarskog tržišta.

ASA Banka d.d. Sarajevo, sa sjedištem u Sarajevu, Trg međunarodnog prijateljstva br.25, upisana u Registar privrednih subjekata u Općinskom sudu u Sarajevu, matični broj subjekta upisa: 65-02-0002-18 (stari broj: 3-592), ID: 4218250930003 sa upisanim dioničkim kapitalom od 313.873.500 KM.

1.2. Dionički kapital i vlasnička struktura

Dionički kapital iznosi 313.873.500 KM i sastoji se od 3.137.454 redovnih dionica oznake IKBZRK2 i 1.281 povlaštenih dionica oznake IKBZPK3, svaka nominalne vrijednosti po 100,00 KM. Na dan 30.09.2024. godine ukupan broj dioničara je 1.122.

Vlasnička struktura na dan 30.09.2024. godine:

Dioničar	Procenti ukupno %	Broj dionica
Redovne dionice		
ASA FINANCE d.d. Sarajevo	90,0597%	2.826.735
ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	1,4329%	44.975
ČAGO NERMINA	0,6857%	21.522
MAHMAL INVESTMENT CO. LIMITED	0,5654%	17.746
ALMY D.O.O. ZENICA	0,4470%	14.030
ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo	0,3218%	10.100
PBS d.d. Sarajevo	0,3051%	9.576
ČELIKOVIĆ MUHAMED	0,2894%	9.083
ČENGIĆ HALIL	0,2592%	8.136
BRKIĆ-PETROL d.o.o. Zenica	0,2074%	6.510
Ostali dioničari	5,3856%	169.039
Povlaštene dionice		
	0,04%	1.281
Ukupno	100%	3.138.735

2. PODACI O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SE EMITUJU

Skupština ASA Banke d.d. Sarajevo, na prijedlog Nadzornog odbora, na 56. sjednici održanoj dana 09.12.2024. godine usvojila je Odluku o prvoj emisiji obveznica ASA Banke d.d. Sarajevo javnom ponudom putem Sarajevske berze/burze vrijednosnih papira broj: 01/1-15250-2/24 (u daljem tekstu: Odluka) u ukupnom obimu od 60.000 dugoročnih obveznica nominalne vrijednosti na dan dospijeca 1.000,00 KM za jednu obveznicu, ukupne vrijednosti emisije 60.000.000,00 KM.

2.1. Vrsta vrijednosnog papira

Banka emituje obveznice, dugoročne dužničke vrijednosne papire koje zakonitom vlasniku daju pravo na isplatu u roku dospijeca novčanog iznosa sa kamatom utvrđenom Odlukom.

Ove obveznice se emituju uz fiksnu kamatnu stopu na godišnjem nivou. Glavnica će se isplatiti u cjelokupnom iznosu jednokratno, na dan dospijeca, a pripadajući dio kamate će se isplaćivati mjesečno.

2.2. Pravni status obveznica

Obveznice se emituju u nematerijalizovanom obliku, u obliku elektronskog zapisa, glase na ime, slobodno su prenosive i neosigurane su.

Obaveze Banke, odnosno isplata glavnice i kamate, izvršavati će se po dospijecu istih iz povrata plasiranih sredstava i prihoda Banke ostvarenih redovnom aktivnošću, a kako je naznačeno u Odluci i Javnom pozivu.

Emitovane obveznice biće priznate kao stavka dopunskog kapitala (instrument dopunskog kapitala) u skladu sa Odlukom o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23) i uz ispunjenje sljedećih uslova:

- 1) da je Banka dobila prethodnu saglasnost Agencije za bankarstvo Federacije BiH o uključenju obveznica kao instrument dopunskog kapitala Banke,
- 2) da je instrumente direktno izdala Banka i uplaćeni su u potpunosti
- 3) da instrumenti nisu u vlasništvu niti jednog od sljedećih društava:
 - a. banke ili njenog podređenog društva,
 - b. društva u kojem banka ima vlasnički udio, direktno ili indirektno, 20% ili više
- 4) da sticanje vlasništva nad instrumentima ne finansira Banka direktno ili indirektno
- 5) da potraživanja koja se odnose na glavnicu instrumenata u skladu s odredbama kojima se uređuju instrumenti podređena su u potpunosti u odnosu na potraživanja koja se odnose na instrumente prihvatljivih obaveza;
- 6) instrumenti nisu osigurani ili nisu pokriveni garancijama kojim se poboljšava podređeni status potraživanja od strane bilo kojeg od sljedećih:
 - a. Banke ili njenog podređenog društva,
 - b. matičnog društva Banke ili njenih podređenih društava,
 - c. matičnog finansijskog holdinga ili njegovih podređenih društava,
 - d. mješovitog holdinga ili njegovih podređenih društava,
 - e. mješovitog finansijskog holdinga ili njegovih podređenih društava i
 - f. bilo kojeg društva koje je usko povezano sa subjektima iz podtačke a) do f) ove tačke;
- 7) da ne sadrže odredbu kojom se na bilo koji način može poboljšati status podređenosti potraživanja po osnovu tog instrumenta;
- 8) da instrumenti imaju inicijalni rok dospijeca od najmanje 5 (pet) godina;
- 9) da odredbe kojima se uređuju instrumenti ne uključuju bilo kakav stimulans Banci da otkupi ili otplati njihovu glavnicu prije roka dospijeca;
- 10) da ukoliko instrumenti uključuju jednu ili više opcija prijevremenog otkupa uključujući opcije kupovine, opcije se mogu izvršiti isključivo na osnovu diskrecionog prava izdavaoca imajući u vidu ispunjenje uslova iz tačke 11) ovog stava;
- 11) da se instrumenti mogu prijevremeno kupiti, otkupiti, otplatiti ili ponovno kupiti samo ako su ispunjeni uslovi iz člana 29. Odluke o izračunavanju kapitala banke, a najranije pet godina od dana izdavanja, osim ako su ispunjeni uslovi navedeni u članu 30. stav (3) predmetne Odluke;
- 12) da odredbama kojima se uređuju instrumenti nije eksplicitno ili implicitno definirano da se može izvršiti opcija kupovine, otkupa, ponovne kupovine ili otplate ovih instrumenata prije datuma njihovog ugovorenog roka dospijeca, osim u slučaju stečaja ili likvidacije banke, a Banka ne ističe tu mogućnost ni na koji drugi način;
- 13) da odstupanje od ugovorene dinamike plaćanja kamate ili glavnice moguće je samo u slučaju stečaja ili likvidacije banke;
- 14) da ugovoreni uslovi vezani za isplatu kamate ili dividendi ne mijenjaju se u odnosu na kreditnu sposobnost Banke ili njenog matičnog društva;
- 15) da instrumenti nisu predmet sporazuma o netiranju ili prebijanju kojima bi se umanjila njihova sposobnost za apsorpciju gubitaka

Također, u skladu sa članom 186. stav (1) tačka a) i b) Zakona o bankama („Službene novine Federacije BiH“, broj 27/17) otpis ili konverzija odgovarajućih instrumenata kapitala u dionice ili

druge instrumente vlasništva Banke može se izvršiti nezavisno od mjera restrukturiranja ili zajedno sa provođenjem mjera restrukturiranja, ako su ispunjeni uslovi za restrukturiranje banke, pri čemu se provođenje otpisa i konverzije instrumenata kapitala provodi na način propisan članom 187. Zakona o bankama Federacije BiH. U slučaju primjene instrumenata unutrašnjeg restrukturiranja Banke primjenjuje se redoslijed otpisa i konverzije definisan članom 208. Zakona o bankama Federacije BiH, pri čemu se smanjenje glavnice instrumenta dopunskog kapitala vrši nakon smanjenja vrijednosti instrumenata redovnog osnovnog i dodatnog osnovnog kapitala.

Restrukturiranje predstavlja proces prilagodbe poslovanja banke s ciljem osiguravanja njene finansijske stabilnosti i kontinuiteta poslovanja, posebno u situacijama kada banka nije u mogućnosti da nastavi poslovanje pod trenutnim uslovima. Restrukturiranje obuhvata primjenu različitih mjera i instrumenata koji mogu uključivati promjene u organizaciji, poslovnim modelima, upravljanju ili kapitalnoj strukturi banke. Restrukturiranje banke provodi Agencija za bankarstvo Federacije BiH, koja je specijalizovana institucija odgovorna za sprovođenje svih potrebnih mjera kako bi banka, koja se suočava s finansijskim poteškoćama, mogla nastaviti poslovanje ili bila prilagođena na način koji osigurava njenu stabilnost i zaštitu interesa deponenata i drugih povjerilaca.

2.3. Tretman obveznica u kapitalu Banke

Emitovane obveznice, u skladu sa Odlukom o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23) biće priznate kao stavka dopunskog kapitala – instrument kapitala, uz ispunjenje uslova propisanih članom 2.2. Prospekta.

2.4. Prava sadržana u obveznicama

Obveznice ove emisije su slobodno prenosivi dužnički vrijednosni papiri koji predstavljaju direktnu i bezuslovnu obavezu Banke.

Vlasnik obveznica ima pravo na naplatu nominalne vrijednosti glavnice i pripadajuće kamate.

Vlasnik obveznica nema pravo tražiti prijevremeni otkup.

Prava i obaveze iz obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH.

Obveznice Banke se emituju javnom ponudom i ne sadrže pravo preče kupnje ni za jednu kategoriju investitora.

Banka može u bilo kojem periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica, emitovati druge vrijednosne papire.

2.5. Ukupan iznos i način emisije obveznica

Banka emituje 60.000 (slovima: šezdesethiljada) obveznica, nominalne vrijednosti 1.000,00 KM (slovima: jednahiljadakonvertibilnihmaraka) po obveznici na dan dospjeća obveznice.

Obveznice se izdaju sa valutnom klauzulom u EUR, po kursu 1 KM=0,511292 EUR.

Ukupna nominalna vrijednost emisije je 60.000.000,00 KM (slovima: šezdesetmillionakonvertibilnihmaraka).

Emisija obveznica tj. prodaja će se kontinuirano obavljati u roku predviđenom za trajanje emisije.

2.6. Ukupan iznos dosadašnjih emisija

Banka dužničke vrijednosne papire (obveznice), emituje prvi put.

2.7. Prinos na obveznice

Kamatna stopa je fiksna i iznosi 6,00% na godišnjem nivou, a računa se na iznos glavnice uz primjenu linearnog modela obračuna kamate.

Pripadajući dio kamate će se isplaćivati mjesečno, najdalje u roku od 10 (deset) dana od dana isteka mjeseca.

Glavnica će se isplatiti o roku dospijea u cjelokupnom iznosu, a najkasnije 10 (deset) dana od ugovorenog roka dospijea.

2.8. Cijena i način određivanja cijene obveznica

Emisija će se vršiti putem Berze vrijednosnih papira, metodom preovlađujuće cijene, a u skladu sa Pravilnikom o javnim ponudama putem Sarajevske berze/burze (u daljem tekstu: Berza) vrijednosnih papira.

Banka će prodavati obveznice po nominalnoj vrijednosti. Prodajna cijena obveznice je 1.000,00 KM po obveznici, a cijena po kojoj kupci upisuju i uplaćuju obveznice će se formirati na Berzi, ali ne niže od nominalne vrijednosti, odnosno cijene utvrđene Odlukom i Prospektom.

Profesionalni posrednik Banke unosi nalog za prodaju obveznica u količini od 60.000 komada, po cijeni 1.000,00 KM po obveznici.

Ako bude upisan veći broj obveznica nego što je sadržano u Odluci, uplata se vrši do broja obveznica predviđenog Odlukom i Prospektom, a prema kriterijima predviđenim Odlukom. Profesionalni posrednici kupaca mogu unositi naloge za kupovinu obveznica po cijeni koja je jednaka ili veća od početne cijene.

Cijenu obveznica u emisiji utvrđuje Berza po završenom upisu, a na osnovu preovlađujuće cijene.

2.9. Mjesto, način, rok i vrijeme upisa i uplate obveznica

Kod emisije putem Berze upis obveznica vrši se kod profesionalnih posrednika davanjem naloga za kupovinu obveznica.

Pod izvršenim upisom smatra se unošenje naloga u berzanski sistem trgovanja, ukoliko sistem primi takav nalog.

Berza nakon završetka upisa dostavlja izvještaj o zaključenim transakcijama svim profesionalnim posrednicima, koji su učestvovali u zaključivanju transakcija i njihovim bankama depozitarima.

Upis obveznica će početi 17.02.2025. godine i trajati do 18.03.2025. godine, što predstavlja zadnji dan za unos naloga.

Ukoliko bude upisano više obveznica nego što ih je ponuđeno Javnim pozivom tačan raspored kupaca i upisane količine će izvršiti Berza putem metode preovlađujuće cijene, a u skladu sa Pravilnikom o javnim ponudama putem berze.

Banka depozitar profesionalnog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica dužna je banci depozitaru Banke prenijeti uplate za obveznice i dostaviti spisak kupaca sa količinom koju su kupili, naredni radni dan od dana proteka roka za uplatu novčanih sredstava (tri radna dana nakon završetka upisa obveznica).

2.10. Uspješnost emisije

Emisija će se smatrati uspješnom ukoliko se u predviđenom roku upiše i uplati 60% ponuđenih obveznica. U suprotnom, emisija se smatra neuspješnom.

Na osnovu izvještaja banke depozitara, Komisija vrijednosnih papira Federacije BiH (u daljem tekstu: Komisija) će donijeti Rješenje kojim potvrđuje da je emisija Javnom ponudom uspjela ako su ispunjeni uslovi iz Odluke, Prospekta i drugi zakonski uslovi i upisuje obveznice u Registar emitenata. Ako uslovi iz Odluke i Prospekta nisu ispunjeni Komisija donosi Rješenje kojim emisiju obveznica proglašava neuspješnom.

Banka će u roku od osam (8) dana od dana prijema Rješenja o uspješnosti emisije:

- ako je proglašena uspješnom objaviti izvještaj u kojem će navesti ukupan broj i iznos upisanih i uplaćenih obveznica na isti način kako je objavila Javni poziv ili
- ako je proglašena neuspješnom objaviti da emisija nije uspjela i navesti rok i način povrata izvršenih uplata u roku koji ne može biti duži od deset (10) dana od dana prijema Rješenja.

2.11. Isplata glavnice i kamate

Rok dospijea obveznica je šest (6) godina od dana donošenja Rješenja o uspješnosti emisije od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Isplata kamate će se vršiti najdalje u roku od 10 (deset) dana od dana dospijea.

U slučaju kašnjenja isplate kamate Banka je obavezna vlasniku obveznice platiti zakonsku zateznu kamatu.

Dan dospijea glavnice je 6 (šest) godina od dana donošenja Rješenja o uspješnosti emisije od strane Komisije kada je Banka obavezna isplatiti cjelokupnu glavicu i kamatu za posljednji obračunski period, a najdalje deset dana po isteku roka za isplatu, kada počinje teći rok za obračun zatezne kamate za neisplaćenu obavezu.

Ukoliko je dan isplate kamate ili glavnice neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Registra vrijednosnih papira Federacije BiH, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Federaciji BiH.

Amortizacioni plan obveznica

Period	Razdoblje		Godišnja kamatna stopa %	Broj obveznica	Neotplaćeni iznos glavnice u KM	Neotplaćeni iznos glavnice-odnosno nominalna vrijednost jedne obveznice	Iznos mjesečne kamate u KM	Vrijednost kamate po jednoj obveznici KM	Ukupno isplate po jednoj obveznici KM
	Od	Do							
1	31.3.2025	30.4.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
2	30.4.2025	31.5.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
3	31.5.2025	30.6.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
4	30.6.2025	31.7.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
5	31.7.2025	31.8.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
6	31.8.2025	30.9.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
7	30.9.2025	31.10.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
8	31.10.2025	30.11.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
9	30.11.2025	31.12.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
10	31.12.2025	31.1.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
11	31.1.2026	28.2.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
12	28.2.2026	31.3.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
13	31.3.2026	30.4.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
14	30.4.2026	31.5.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
15	31.5.2026	30.6.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
16	30.6.2026	31.7.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
17	31.7.2026	31.8.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
18	31.8.2026	30.9.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
19	30.9.2026	31.10.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
20	31.10.2026	30.11.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
21	30.11.2026	31.12.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
22	31.12.2026	31.1.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
23	31.1.2027	28.2.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
24	28.2.2027	31.3.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
25	31.3.2027	30.4.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
26	30.4.2027	31.5.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
27	31.5.2027	30.6.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
28	30.6.2027	31.7.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
29	31.7.2027	31.8.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
30	31.8.2027	30.9.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
31	30.9.2027	31.10.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
32	31.10.2027	30.11.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
33	30.11.2027	31.12.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
34	31.12.2027	31.1.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
35	31.1.2028	29.2.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	285.246	4,75	4,75
36	29.2.2028	31.3.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
37	31.3.2028	30.4.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
38	30.4.2028	31.5.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
39	31.5.2028	30.6.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
40	30.6.2028	31.7.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
41	31.7.2028	31.8.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
42	31.8.2028	30.9.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
43	30.9.2028	31.10.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
44	31.10.2028	30.11.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
45	30.11.2028	31.12.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
46	31.12.2028	31.1.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
47	31.1.2029	28.2.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
48	28.2.2029	31.3.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
49	31.3.2029	30.4.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
50	30.4.2029	31.5.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
51	31.5.2029	30.6.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
52	30.6.2029	31.7.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
53	31.7.2029	31.8.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
54	31.8.2029	30.9.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
55	30.9.2029	31.10.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
56	31.10.2029	30.11.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
57	30.11.2029	31.12.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
58	31.12.2029	31.1.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
59	31.1.2030	28.2.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
60	28.2.2030	31.3.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
61	31.3.2030	30.4.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
62	30.4.2030	31.5.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
63	31.5.2030	30.6.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
64	30.6.2030	31.7.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
65	31.7.2030	31.8.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
66	31.8.2030	30.9.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
67	30.9.2030	31.10.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
68	31.10.2030	30.11.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
69	30.11.2030	31.12.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
70	31.12.2030	31.1.2031	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
71	31.1.2031	28.2.2031	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
72	28.2.2031	31.3.2031	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	1.005,10
UKUPNO							21.600.000	360	1.360

**Datum se računa od datuma Rješenja o uspješnosti emisije donesenog od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.*

2.12. Kašnjenje sa isplatom kamate

U slučaju kašnjenja isplate kamate iz osnova ove emisije obveznica, Banka će platiti zakonsku zateznu kamatu od zadnjeg dana isplate kamate (deset dana od dana dospijeca) do dana stvarne isplate.

Zakonska zatezna kamata, koju Banka plaća vlasnicima obveznica na osnovu izvoda o vlasnicima obveznica iz Registra vrijednosnih papira u Federacije BiH, obračunava se primjenom sljedeće formule:

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

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele a neisplaćene kamate

p = zakonska stopa zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36500}$$

Odnosno za prestupnu godinu:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36600}$$

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene kamate

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

2.13. Kašnjenje sa isplatom glavnice

U slučaju kašnjenja plaćanja glavnice iz obveznica, Banka će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeca glavnice (deset dana od dana dospijeca) do dana stvarne isplate. Zakonska zatezna kamata, koju Banka plaća vlasnicima obveznica na osnovu izvoda o vlasnicima obveznica kod Registra vrijednosnih papira Federacije BiH, obračunava se primjenom sljedeće formule:

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

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele a neisplaćene glavnice

p = zakonska stopa zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36500}$$

Odnosno za prestupnu godinu:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36600}$$

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene glavnice

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

2.14. Cilj prikupljanja sredstava

Cilj prikupljanja sredstava emisijom obveznica je:

- diverzifikacija izvora finansiranja kroz povećanje fleksibilnosti u upravljanju likvidnošću uz obezbjeđenje dugoročnih izvora finansiranja (stabilnih izvora), i smanjenje zavisnosti od tradicionalnih izvora finansiranja
- povećanje kapitala Banke, koji omogućava Banci ostvarenje planiranog rasta uz održavanje pokazatelja kapitala u okviru definisanog apetita za rizik, te usklađivanje sa regulatornim okvirom Agencije za bankarstvo FBiH vezanom za Odluku o minimalnim zahtjevima za kapitalom i prihvatljivim obavezama banke.

U skladu sa Odlukom FBA o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23) obveznice će imati tretman instrumenta dopunskog kapitala.

Prikupljena sredstva će biti iskorištena u cilju povećanja kreditnog potencijala Banke vodeći računa o unapređenju poslovnih aktivnosti kroz kreditiranje privrede i stanovništva.

Očekivani efekti prikupljenih sredstava od emisije obveznica uz očekivani rast kapitala, diverzifikaciju izvora finansiranja, će uticati i na poboljšanje indikatora likvidnosti.

2.15. Način utvrđivanja cijene obveznice na sekundarnom tržištu

Obveznice će biti uvrštene na službeno berzansko tržište Sarajevske berze-burze vrijednosnih papira i sekundarna trgovina će se također vršiti na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira.

Cijena obveznica zasnivat će se na tzv. „čistoj cijeni“ koja ne obuhvata stečenu kamatu. Cijena će se izražavati u procentima od nominalne vrijednosti obveznice. Plaćanje po obavljenoj kupovini obveznica na Berzi obavljati će se prema cijeni po kojoj se trgovalo uvećanoj za obračunatu kamatu za razdoblje od zadnje isplate kamate do dana poravnanja posla zaključenog na Berzi (T+2), ne uključujući dan poravnanja posla.

Obračun i poravnanje u sekundarnoj trgovini obveznica vrši Registar vrijednosnih papira Federacije BiH.

2.16. Način isplate glavnice i kamate

Obračun i isplatu kamata i glavnice po obveznicama Banka će vršiti u skladu sa definisanim rokovima iz tačke 2.11. Prospekta.

Ukoliko je dan dospijeća glavnice, kamate ili drugih iznosa koji proizilaze iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Registra vrijednosnih papira Federacije BiH i poslovnih banaka koje obavljaju isplatu u Federaciji BiH.

3. RIZIK ULAGANJA I UZROCI RIZIKA

3.1. Opšti podaci o rizicima

Rizik ulaganja je stepen neizvjesnosti prinosa investicije. Investitor svjesno preuzima pojedine vrste rizika, u skladu sa vlastitim preferencijama odnosa rizika i povrata na investiciju.

U nastavku su dati faktori rizika za ulaganje u obveznice Banke, a investitor bi svakako trebao izvršiti vlastitu procjenu finansijskog položaja Banke, uslova emisije, te informacija koje mogu uticati na uspjeh emisije i povrat investicije.

3.2. Sistemski rizik

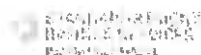
Sistemski rizik je rizik koji je povezan s opštim uslovima na tržištu kapitala i kao takav on se ne može diverzifikovati.

Na sistemski rizik utiču: ekonomski rast, makroekonomska situacija u zemlji, politički događaji, zaposlenost, nivo cijena i drugi faktori na koje Banka ne može uticati. Dakle, sistemski rizik pojedine države uključuje sve rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, što se odražava na integritet i postojanje same države. Politički, ekonomski i socijalni uslovi u zemlji, ali i regionu uključuju rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću unutar države i regije što može dodatno otežati poslovanje cjelokupnog tržišta kapitala pa i Banke.

Kao rezultat svojih analiza u junu i julu 2024. agencije Standard & Poor's i Moody's Investors Service potvrdile su Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B+ sa stabilnim izgledima“ i „B3 sa stabilnim izgledima“. Aktualni kreditni rejting BiH kod obje agencije dat je ispod:

B+ / stabilni izgledi

2. 8. 2024.
Potvrđen rejting



B3 / stabilni izgledi

2.8.2024.
Potvrđen rejting



3.3. Finansijski rizici

3.3.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na nemogućnosti druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Banke. Banka je usvojila politiku da posluje sa kreditno pouzdanim klijentima i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanj enje rizika i finansijskih gubitaka.

Banka u svom svakodnevnom poslovanju važnost poklanja upravo procesu upravljanja kreditnim rizikom. Proces upravljanja kreditnim rizikom je stalna i neprekidna aktivnost i podrazumijeva praćenje vijeka trajanja svakog plasmana od momenta njegovog odobrenja do momenta naplate u cijelosti. Postupak internog upravljanja kreditnim rizikom podrazumijeva sveobuhvatan sistem internih akata, organizacije, sistema internih kontrola, te metodologiju mjerenja, praćenja i ovladavanja rizikom koji imaju za cilj usklađivanje profila rizičnosti sa sklonošću preuzimanju rizika, odnosno apetitom za rizik.

Obzirom na veličinu Banke, strukturu njenog portfolija te učešće kreditnog portfolija u ukupnoj aktivni Banke uvažavajući frekvenciju i rast kreditnog portfolija, kao najveći rizik kojem je Banka izložena izdvaja se kreditni rizik. S tim u vezi, adekvatna kontrola i upravljanje ovom vrstom rizika predstavlja prioritet.

Na cijenu obveznica mogla bi uticati promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine. Promjena će zavisiti u najvećoj mjeri od makroekonomskih kretanja u domaćoj ekonomiji, čije smanjenje bi moglo dovesti do revizije postojećeg investiciono kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine, pa i do njenog snižavanja, što bi za posljedicu imalo pad cijena svih dužničkih vrijednosnih papira.

3.3.2. Rizik kamatne stope

Banka utvrđuje kamatne stope na bazi kretanja i visine kamatnih stopa u okruženju uzimajući u obzir kvalitet i strukturu stavki aktive i pasive bilansa Banke i adekvatan povrat uložених sredstava.

Politike i procedure Banke o upravljanju rizikom kamatne stope održavaju rizik kamatne stope na prihvatljivom nivou i štite prihod i kapital Banke od negativnih efekata rizika kamatne stope koje mogu rezultirati u smanjenju ekonomske vrijednosti Banke. Kamatne stope obveznica prilagođene su nivou kamatnih stopa na finansijskom tržištu u Federaciji BiH u vrijeme ove emisije. Rast kamatnih stopa na finansijskom tržištu može uticati da projektovana vrijednost investicije vlasnika obveznica može biti niža. Također, pad kamatnih stopa na bankarskom tržištu može uticati da projektovana vrijednost investicije vlasnika obveznica može biti viša.

3.3.3. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik promjene vrijednosti finansijskih instrumenata usljed promjene kursa domaće valute. Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH vezana je za EUR. Centralna banka BiH održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom ($1 \text{ KM} = 0,511292 \text{ EUR}$, odnosno $1 \text{ EUR} = 1,955830 \text{ KM}$), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima.

Ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivat će se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, prema kursnoj listi Centralne banke BiH na zadnji dan upisa obveznica.

3.3.4. Rizik likvidnosti

Banka je svojim internim aktima izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kroz upravljanje kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za likvidnim sredstvima. Banka upravlja rizikom likvidnosti na način da je uvijek u stanju izmiriti sve obaveze na vrijeme održavanjem adekvatnih rezervi kao i ostalim izvorima finansiranja time što konstantno prati prognozirane i stvarne novčane tokove i upoređuje rokove dospelja. Može se konstatovati da su obezbijeđeni mehanizmi za kvalitetno praćenje i upravljanje rizikom likvidnosti.

Rizik likvidnosti obveznica - Ne može se dati garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama odnosno da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se

isto razvije. Također Banka ne može značajno uticati u kolikoj se mjeri razvija sekundarno tržište da će isto postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po pravičnoj tržišnoj cijeni.

3.4. Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja mogućnost nastanka gubitaka i negativnih efekata na kapital Banke zbog neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sistema ili vanjskih događaja, uključujući pravni rizik. Banka primenjuje strategiju kontinuiranog poboljšanje kontrole kvaliteta, obuka zaposlenih i primjena naprednih tehnologija za upravljanje operativnim rizicima što je ključno za stabilnost Banke i zaštitu njenih sredstava. Sve djelatnosti Banke pokrivene su odgovarajućim procedurama rada urađenim u skladu sa zakonskim propisima i odlukama Agencije za bankarstvo FBiH usvojenim od strane nadležnih organa Banke.

4. PRAVO PREČE KUPOVINE

Banka emituje obveznice bez prava preče kupovine.

5. OGRANIČENJA KUPOVINE, OBIM OGRANIČENJA I LICA NA KOJA SE ODNOSI OGRANIČENJE

Emisija će se smatrati uspješnom ukoliko se u predviđenom roku upiše i uplati 60% ukupnog broja ponuđenih obveznica.

Ako bude upisan veći broj obveznica nego što je sadržano u Odluci, uplata se vrši do broja obveznica predviđenog Odlukom i Prospektom, a prema kriterijima predviđenim Odlukom. Banka ne zadržava pravo na odustajanje od Javne ponude obveznica prije isteka utvrđenog roka za njihov upis i uplatu.

Ograničenja za kupovinu obveznica Banke pojedinim investitorima nisu predviđena, osim u slučajevima predviđenim Zakonom o bankama, drugim propisima koji definiraju ovu oblast.

6. DJELATNOST I POSLOVANJE BANKE

Djelatnost Banke

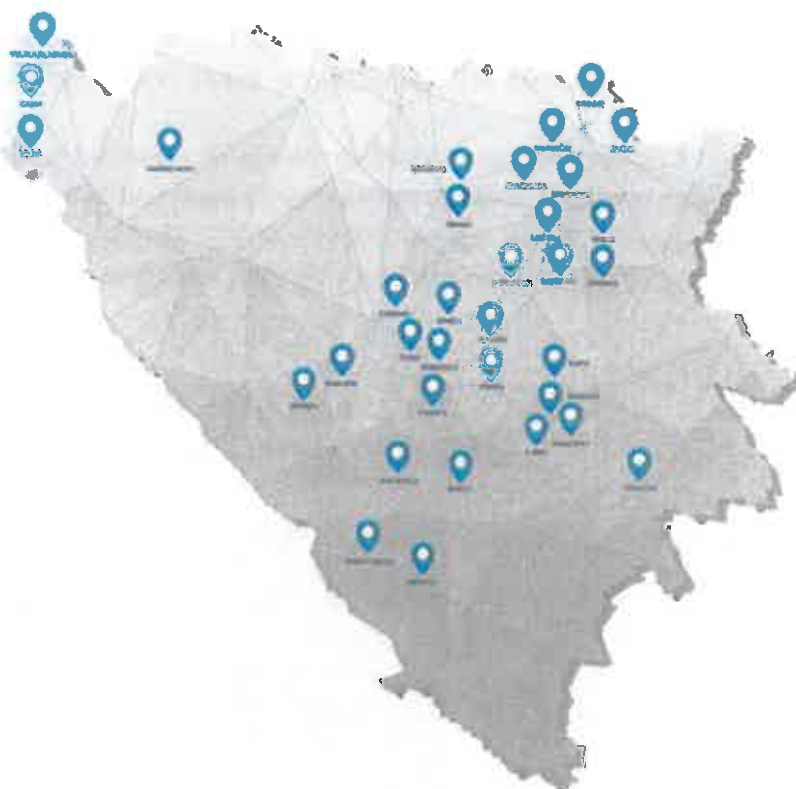
Banka je licencirana za obavljanje svih bankarskih aktivnosti u skladu sa Zakonom o bankama.

Banka obavlja sljedeće poslove:

1. primanje i polaganje depozita ili drugih sredstava sa obavezom vraćanja;
2. davanje i uzimanje kredita i zajmova;
3. izdavanje garancija i svih oblika jemstva;
4. usluge unutrašnjeg i međunarodnog platnog prometa i prenosa novca, u skladu sa posebnim propisima;
5. kupovina i prodaja strane valute i plemenitih metala;
6. izdavanje i upravljanje sredstvima plaćanja (uključujući platne kartice, putne i bankarske čekove);
7. finansijski lizing;
8. kupovina, prodaja i naplata potraživanja (faktoring, forfeting i drugo);

9. učešće, kupovina i prodaja instrumenata tržišta novca za svoj ili tuđi račun;
10. kupovina i prodaja vrijednosnih papira (brokersko-dilerski poslovi);
11. upravljanje portfeljom vrijednosnih papira i drugim vrijednostima;
12. poslovi podrške tržištu vrijednosnih papira, poslovi agenta i preuzimanja emisije, u skladu sa propisima koji uređuju tržište vrijednosnih papira;
13. poslovi investicionog savjetovanja i skrbnički poslovi;
14. usluge finansijskog menadžmenta i savjetovanja;
15. usluge prikupljanja podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih lica koji samostalno obavljaju registrovanu poslovnu djelatnost;
16. usluge iznajmljivanja sefova;
17. posredovanje u poslovima osiguranja, u skladu sa propisima koji uređuju posredovanje u osiguranju, osim u osiguranju od odgovornosti za motorna vozila;
18. druge poslove koji predstavljaju podršku konkretnim bankarskim poslovima.

Banka nudi fizičkim, pravnim licima i udruženjima, raznovrsne finansijske proizvode i usluge. Poslovanje Banke se odvija u okviru sjedišta Banke u Sarajevu i planski raspoređenoj mreži organizacionih dijelova (53 Podružnice i 11 Isturenih šaltera) na području Federacije BiH i Brčko Distrikta:



Banka je usmjerena na klijente, u stalnom naporu da uistinu razumije njihove raznovrsne potrebe. Proizvodi, prilagođeni potrebama tržišta, praćeni su širokim spektrom usluga savjetovanja o tržišnim mogućnostima u zemlji i inostranstvu.

Prilagodljivost, stručnost osoblja i pouzdanost usluga su vodeći principi djelovanja Banke, čija misija je: "Razvijajući partnerstvo sa našim klijentima, u skladu sa njihovim potrebama kroz nove uslužne modele, doprinositi stvaranju pozitivnog poslovnog okruženja i razvoju našeg društva".

Rezultat takvog djelovanja je široka baza klijenata, domaćih i stranih pravnih i fizičkih lica i investitora, kojima je Banka stabilan partner.

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

ASA Banka d.d. Sarajevo je opredijeljena da unaprijedi postojeću tržišnu poziciju, uz puno poštivanje interesa dioničara, klijenata i zaposlenih.

Strateški ciljevi Banke su definisani polazeći od tekućih i očekivanih ekonomskih pokazatelja na bankarskom tržištu, makroekonomskih pokazatelja i finansijskih uslova poslovanja u projektovanom periodu, analize bankarskog sektora FBiH i tržišne pozicije Banke u njemu, kao i analize njenih komparativnih prednosti i nedostataka u odnosu na konkurenciju.

Snaga Banke temelji se na domaćem kapitalu, zapošljavanju i pružanju podrške razvoju privredi i društvenoj zajednici u kojoj posluje. Kroz opredijeljenost za podršku razvoju privrede i kompletnog bh. društva Banka je siguran oslonac i partner u poslovanju. Kvalitet usluge, kontinuiran razvoj, povjerenje i sigurnost stanovništvu i kompanijama predstavlja Banku kao snažnog partnera koji kroz personalizirani pristup pruža podršku i rješava probleme. Zaposlenici Banke, pored profesionalnog odnosa prema klijentima, imaju i veoma važnu savjetodavnu ulogu.

Banka je s ciljem primjene profesionalnih i etičkih standarda upravljanja, usvajala različite mjere i akte kojima je definisala pristup u pogledu prihvatljivog i neprihvatljivog postupanja u Banci, te je u sklopu aktivnosti uspostavljanja zdrave organizacijske strukture i unapređenja segmenta upravljanja ljudskim resursima definisala 5 (pet) ključnih temeljnih vrijednosti koje promoviše u svom poslovanju:

NAŠIH 5 VRJEDNOSTI



ASABANKA
Naša i snažna!

Vizija Banke je zadržati poziciju najveće domaće banke na tržištu (F)BiH. Spoj 60 godina bankarske tradicije i snage modernog poslovanja je dobitna kombinacija te i da kao najveća domaća Banka na tržištu ima značajnu pripadnost jakom poslovnom sistemu i važnu ulogu u razvoju BiH.

Vizija Banke je dodatno jačati već izgrađenu tržišnu poziciju pouzdane i uspješne banke, održati poziciju najveće domaće banke i treće banke na tržištu BiH koja će kontinuirano inovirati proizvode i usluge visokog kvaliteta koji u cijelosti zadovoljavaju potrebe privrede i stanovništva.

Poslovna politika Banke se ogleda u sljedećem:

- provođenju glavnih poslovnih aktivnosti Banke te praćenju očekivanih promjena prilikom provođenja poslovne strategije,
- upravljanju rizicima proizašlim iz makroekonomskog okruženja u kojem Banka posluje, sa aspekta položaja Banke u poslovnom ciklusu,
- upravljanju rizicima proizašlim iz planiranog uvođenja novih proizvoda,
- praćenju i prilagođavanju poslovanja očekivanim makroekonomskim trendovima u domaćem i međunarodnom okruženju,
- povećanje tržišnog učešća i/ili proširenja tržišnog učešća Banke,
- upravljanje sigurnosnim rizicima i unapređenje kvalitete poslovanja i
- dalji razvoj bankarskih i finansijskih usluga.

Banka je univerzalna banka koja se temelji na domaćem kapitalu. Banka ima za cilj pružati visoko kvalitetne usluge svojim klijentima, pravnim i fizičkim licima u cilju ispunjenja očekivanja dioničara i jačanja kapitalne osnove.

Banka svoje djelovanje zasniva na sljedećim principima:

- Povjerenje, poštovanje i lojalnost klijentima – klijent je na prvom mjestu.
- Biti institucija koja će prema klijentima imati savjetodavnu ulogu.
- Kroz pružanje podrške razvoju privrede ali i kompletnog BiH društva biti društveno odgovorna kompanija.
- Razvijati timski duh unutar Banke koji je koncipiran na načelima odgovornosti i korektnosti.

Učešće domaćeg kapitala i postojeća vlasnička struktura koja oslikava strateško opredjeljenje da se trend jačanja i učešća domaćih investitora u bankarskom sektoru zadrži i podigne na još veći nivo predstavlja temeljnu odrednicu Banke, kako sa aspekta njenog sveukupnog poslovanja, tako i sa aspekta stvaranja ambijenta u kojem se stvara i vraća vjera u domaće kapacitete.

Banka će iskoristiti akumulirana znanja i vještine u realnom sektoru, kao i mogućnost da svojim klijentima ponudi prateće usluge u drugim dijelovima finansijskog sektora (tržište kapitala, osiguranje).

Ono što Banku izdvaja od drugih i čini komparativnu prednost jeste sinteza iskustava i znanja iz različitih razvojnih faza poslovanja Banke te dobro poznavanje tržišta sa svih aspekata.

Banka radi na daljnjoj modernizaciji poslovanja i svjesna je pojačane potrebe za tehnološkim usklađivanjem, a koja podrazumijevaju i značajna ulaganja. Ovim Banka želi da omogući dalji razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga kako bi održala i unaprijedila konkurentnost i kvalitet u pružanju svojih usluga klijentima.

Finansijski podaci o prethodnom poslovanju

Bilans stanja na dan 31.12.2022. godine, 31.12.2023. godine i 30.06.2024. godine

Bilans stanja - Izvještaj o finansijskom položaju na kraju perioda	IZNOS (000) KM			Δ 31.12.2023 vs 31.12.2022		Δ 30.06.2024 vs 31.12.2023	
	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024				
IMOVINA							
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	745.958	815.142	704.133	9%		-14%	
2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	9.924	21.048	24.192	112%		15%	
3. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	28.183	28.290	28.157	0%		0%	
3.1. Ulaganja u instrumente kapitala	2.214	2.688	2.625	21%		-2%	
3.2. Dati krediti, vrijednosni papiri i ostali dužnički instrumenti	25.969	25.602	25.532	-1%		0%	
4. Finansijska imovina po amortizovanom trošku	1.961.213	2.092.268	2.215.880	7%		6%	
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	246.840	247.799	254.315	0%		3%	
4.2. Depoziti kod drugih banaka	58.177	10.063	9.772	-83%		-3%	
4.3. Krediti i potraživanja od klijenata	1.628.480	1.772.718	1.864.593	9%		5%	
4.4. Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	27.716	61.688	87.200	123%		41%	
5. Unaprijed plaćeni porez na dobit	16	25	2.131	56%		8424%	
6. Odgođena porezna imovina	461	636	636	38%		0%	
7. Materijalna imovina	57.404	62.983	69.993	10%		11%	
8. Nematerijalna imovina	4.833	3.955	3.480	-18%		-12%	
9. Ostala imovina i potraživanja	3.294	2.103	3.624	-36%		72%	
10. UKUPNO IMOVINA	2.811.286	3.026.450	3.052.226	8%		1%	
11. VANBILANSNA EVIDENCIJA	296.394	288.343	311.720	-3%		8%	
12. UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	3.107.680	3.314.793	3.363.946	7%		1%	
OBAVEZE							
13. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	2.465.446	2.647.410	2.667.073	7%		1%	
13.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	107.203	103.692	121.912	-3%		18%	
13.2. Depoziti od klijenata	2.338.432	2.518.802	2.520.627	8%		0%	
13.3. Obaveze po osnovu najмова	5.127	8.329	6.864	62%		-18%	
13.4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	14.684	16.587	17.670	13%		7%	
14. Obaveze za porez na dobit	0	2.956	0	n/a		-100%	
15. Rezervisanja	8.269	7.766	5.256	-6%		-32%	
15.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	1.669	1.403	1.483	-16%		6%	
15.2. Sudski sporovi	1.891	1.821	1.146	-4%		-37%	
15.3. Ostala rezervisanja	4.709	4.542	2.627	-4%		-42%	
16. Ostale obaveze	1.181	2.057	3.554	74%		73%	
17. UKUPNO OBAVEZE	2.474.896	2.660.189	2.675.883	7%		1%	
KAPITAL							
18. Dionički kapital	313.874	313.874	313.874	0%		0%	
18.1. Obične dionice	313.746	313.746	313.746	0%		0%	
18.2. Povlaštene dionice	128	128	128	0%		0%	
19. Dionička premija	27.773	0	0	-100%		0%	
20. Rezerve	9.341	11.227	20.428	20%		82%	
21. Revalorizacione rezerve	685	-817	45	-219%		-106%	
22. Dobit	18.856	46.005	41.996	144%		-9%	
23. Gubitak	32.769	4.028	0	-88%		-100%	
24. UKUPNO KAPITAL	336.390	366.261	376.343	9%		3%	
25. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	2.811.286	3.026.450	3.052.226	8%		1%	
26. VANBILANSNA EVIDENCIJA	296.394	288.343	311.720	-3%		8%	
27. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	3.107.680	3.314.793	3.363.946	7%		1%	

Prema objavljenim podacima Agencije za bankarstvo Federacije BiH na 31.12.2022 godine, ASA Banka se pozicionirala na 3. mjesto po veličini aktive, kredita i depozita i u bankarskom sektoru Federacije BiH. Istu je zadržala i do 30.06.2024. godine.

Na dan 30.06.2024. godine ukupna aktiva iznosi 3,052 milijardi KM i bilježi rast u odnosu na 31.12.2023. godinu od 1,0%.

Posmatrano po pozicijama aktive na dan 30.06.2024. godine, najveće učešće imaju krediti i potraživanja od klijenata sa 61,1% ukupne aktive i u odnosu na 31.12.2023. godinu bilježe rast od 5,2%.

Obavezna rezerva kod Centralne Banke Bosne i Hercegovine bilježi rast od 2,6% u odnosu na 31.12.2023. godinu i sa 30.06.2024. godine iznosi 254.315 hiljada KM.

Materijalna imovina bilježi rast od 11,1% u odnosu na 31.12.2023. godinu i iznosi 69.993 hiljade KM, dok nematerijalna imovina bilježi pad od 12,0% u odnosu na 31.12.2023. godinu i iznosi 3.480 hiljada KM sa 30.06.2024. godine.

Ostala imovina i potraživanja bilježe rast od 72,3% u odnosu na 31.12.2023. godinu.

U strukturi pasive na dan 30.06.2024. godine depoziti od klijenata predstavljaju najznačajniji dio (82,6%) i bilježe rast od 0,1% u odnosu na 31.12.2023. godine, dok u odnosu na 31.12.2022. godine bilježe rast od 7,8%.

Pozicija kapitala bilježi rast od 2,8% u odnosu na 31.12.2023. godinu i sa 30.06.2024. godine iznosi 376.343 hiljade KM. Povećanje je proizašlo iz rasporeda ostvarene dobiti u 2023. godini. Banka je u rasporedu dobiti ostvarene u 2023. godini pored pomenutih promjena u kapitalu, izvršila i isplatu dividende u iznosu KM 22 mio, što je u skladu sa strateškim ciljevima Banke.

Na dan 30.06.2024. godine ukupna aktiva iznosi 3,052 milijardi KM i bilježi rast u odnosu na 31.12.2023. godinu od 1,0%.

Tržišno učešće ukupne aktive ASA Banke u bankarskom sektoru Federacije BiH sa 30.6.2024. godine iznosi 10,1%, učešće kreditnog portfolija iznosi 10,4% i učešće ukupnih depozita 10,7%.

Uporedni bilans uspjeha za period 01.01.-31.12.2022. godine i 01.01.-31.12.2023. godine

Izveštaj o ukupnom rezultatu za period	IZNOS (000) KM	
	01.01.-31.12. 2022	01.01.-31.12. 2023
BILANS USPJHA		
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	29,820	86,457
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po amortizovanom trošku	29,810	86,335
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	10	122
2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	7,079	13,116
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanom trošku	7,079	13,116
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	22,741	73,341
4. Prihodi od naknada i provizija	18,510	41,120
5. Rashodi od naknada i provizija	2,770	6,905
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	15,740	34,215
7. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	5,158	-11,061
7.1. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po amortizovanom trošku	6,606	-4,155
7.2. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	15	-5,834
7.3. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	-750	74
7.4. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za sudske sporove	-188	-260
7.5. Ostala rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja)	-525	-886
8. Ostali dobiti i (gubici) od finansijske imovine	7	3,390
8.1. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	112	3,390
8.2. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-105	0
9. Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	0	0
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	2,648	3,793
11. Dobiti i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	-2,568	178
12. Prihodi od dividendi	11	1,082
13. Ostali prihodi	5,198	9,457
14. Troškovi zaposlenih	12,287	28,391
15. Troškovi amortizacije	2,886	7,840
16. Ostali troškovi i rashodi	12,977	27,658
17. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	20,785	50,506
18. Tekući porez na dobit	1,470	4,677
19. Odgođeni porez na dobit	459	-176
20. POREZ NA DOBIT	1,929	4,501
21. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	18,856	46,005
22. DOBIT/(GUBITAK)*	18,856	46,005

*U 2022. godini Banka je ostvarila neto dobit u iznosu od KM 18.856 hiljada. U decembru 2022. godine Banka je okončala statusnu promjenu pripajanja ASA Banka Naša i snažna d.d. Sarajevo pri čemu je ostvareni rezultat pripojene banke do momenta pripajanja (na dan 30.11.2022. godine u iznosu od KM 18.376 hiljada) evidentiran u bilansu stanja ASA Banke.

U 2023. godini ASA Banka je ostvarila neto dobit u iznosu od KM 46.005 hiljada. Ovaj rezultat je postignut zahvaljujući stabilnom poslovanju i povjerenju koje su klijenti ukazali našim uslugama.

Uporedni bilans uspjeha za period 01.01.-30.06.2023. godine i 01.01.-30.06.2024. godine

Izveštaj o ukupnom rezultatu za period		
	01.01.-30.06. 2023	01.01.-30.06. 2024
BILANS USPJEHIA		
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	41,644	49,924
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po amortizovanom tro	41,588	49,649
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	56	275
2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	5,810	9,243
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovan	5,810	9,243
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	35,834	40,681
4. Prihodi od naknada i provizija	18,429	21,119
5. Rashodi od naknada i provizija	3,305	3,884
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	15,124	17,235
7. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	-4,575	-1,554
7.1. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po amortizo	-1,846	-1,289
7.2. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-1,583	-35
7.3. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	0	-80
7.4. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za sudske sporove	-260	-150
7.5. Ostala rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja)	-886	0
8. Ostali dobiti i (gubici) od finansijske imovine	384	2,796
8.1. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	384	2,796
8.2. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
9. Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	0	0
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	1,768	1,848
11. Dobiti i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	181	972
12. Prihodi od dividendi	1,081	587
13. Ostali prihodi	5,974	1,900
14. Troškovi zaposlenih	13,439	14,396
15. Troškovi amortizacije	3,925	3,831
16. Ostali troškovi i rashodi	13,016	14,092
17. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	25,391	32,146
18. Tekući porez na dobit	0	0
19. Odgođeni porez na dobit	0	0
20. POREZ NA DOBIT	0	0
21. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	25,391	32,146
22. DOBIT/(GUBITAK)	25,391	32,146

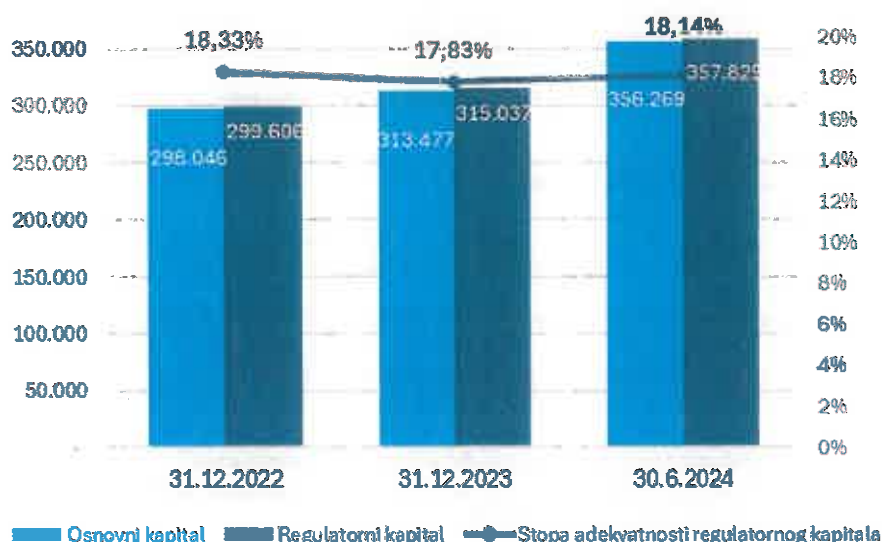
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi sa 30.06.2024. godine iznose 40.681 hiljada KM i učešće istih u ukupnim prihodima Banke povećano je za 11,57 p.p. u odnosu na 31.12.2022. godinu, odnosno 1,56 p.p. u odnosu na 31.12.2023. godine.

Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija sa 30.06.2024. godine iznose 17.235 hiljada KM i isti učestvuju sa 22,0% u ukupnim prihodima Banke, dok neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi sa 30.06.2024. godine učestvuju sa 52,0% u ukupnim prihodima Banke i iznose 40.681 hiljada KM.

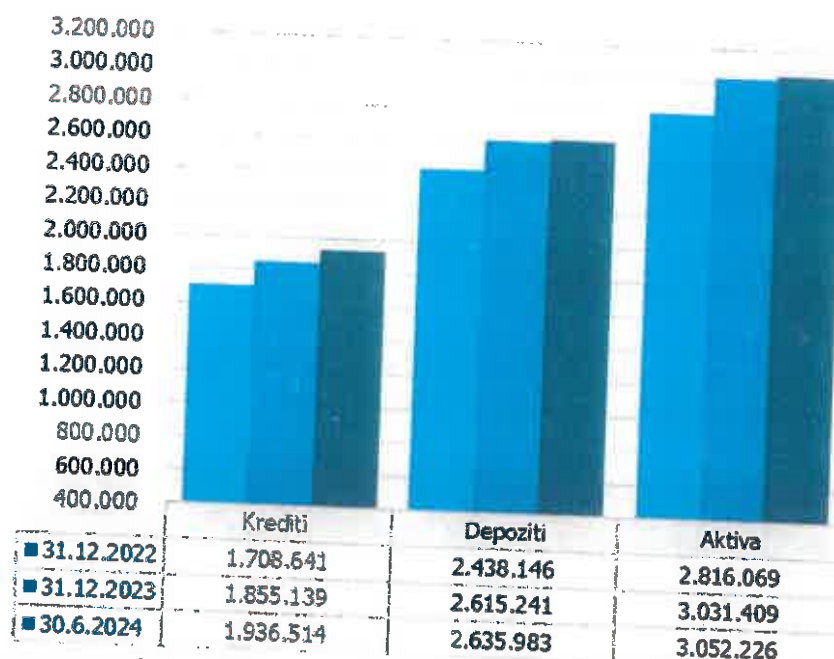
Banka je tokom prvog polugodišta 2024. godine ostvarila značajan napredak u svim aspektima poslovanja. Svi ključni finansijski pokazatelji poslovanja bilježe rast. Sposobnost Banke da se prilagodi promjenjivim tržišnim uslovima, dok istovremeno održava stabilan rast i zadovoljavajuću profitabilnost, svjedoči o njenoj poziciji najveće domaće banke u bankarskom sektoru Bosne i Hercegovine.

U toku 2024. godine, ASA Banka d.d. Sarajevo je pokazala kako se strateškim fokusom na kreditiranje, digitalizaciju i društvenu odgovornost može osigurati dugoročan uspjeh u dinamičnom ekonomskom okruženju. Prema ostvarenoj dobiti ASA Banka, također je na 3. mjestu u bankarskom sektoru Federacije BiH, dok je u bankarskom sektoru BiH na 4. mjestu, sa ostvarenim tržišnim učešćem od 9,6% odnosno 6,9% u prvom polugodištu 2024. godine.

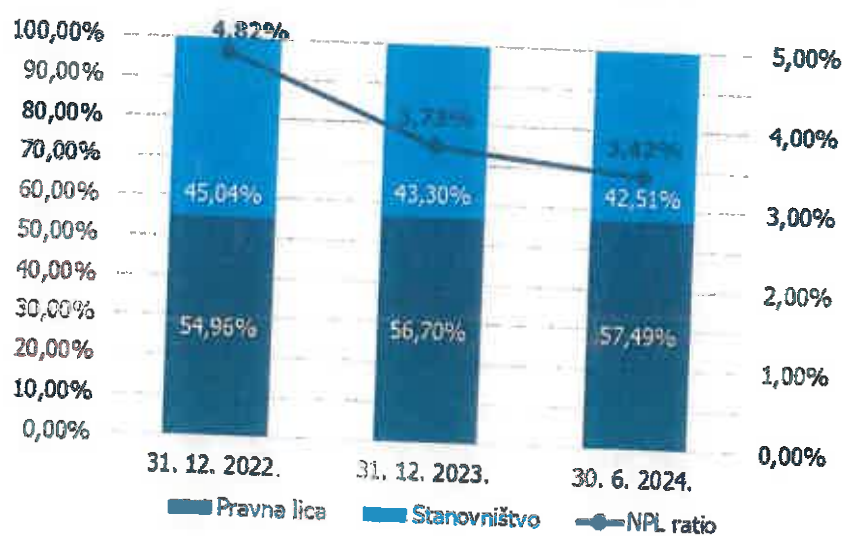
Osnovni kapital čini 99,6% regulatornog kapitala Banke. Stopa adekvatnosti regulatornog kapitala se kontinuirano kreće iznad 17%:



Banka bilježi rast ključnih veličina u prethodnom periodu od 18 mjeseci, pri čemu je evidentiran rast aktive za 8,4 p.p., rast depozita za 8,1 p.p. te rast kreditnog portfolija za 13,3 p.p.:



U svom poslovnom modelu, Banka kontinuirano održava distribuciju kreditnog portfolija između segmenata pravnih lica i stanovništvo što osigurava disperziju kreditnog rizika. Evidentan je i stalni trend smanjenja učešća nekvalitetnih kredita u ukupnom kreditnom portfoliju, kao i realizacija Banke koja bilježi pozitivno odstupanje od nivoa ukupnog bankarskog sektora FBiH, kako je prikazano na grafiku ispod:



Kao sastavni dio poslovanja i upravljanja, Banka ima definisanu jasnu Strategiju preuzimanja i upravljanja rizicima u poslovanju ASA Banka d.d. Sarajevo (dalje u tekstu: Strategija rizika). Strategijom rizika je definisana vizija, apetit za preuzimanje rizika, organizacijsko uređenje i sposobnosti potrebne za identifikaciju, razumijevanje i pravilnu reakciju na sve vrste materijalnih i nematerijalnih rizika sa ciljem upravljanja i zaštite Banke, njenih dioničara, klijenata, zaposlenih i svih poslovnih procesa čime se povećava i sposobnost odgovaranja na nove izazove u poslovanju. Strategije, politike i principi upravljanja pojedinačnim rizicima primjenjuju se u svrhu postizanja ravnoteže između ciljeva rizika i povrata, usmjerenih na održivi rast i odgovarajući povrat na kapital.

Rizici se preuzimaju samo u kontekstu poslovanja Banke, a ti se rizici identifikuju u ranoj fazi i njima se upravlja na odgovarajući način.

Ključni cilj upravljanja rizikom u Banci je sveobuhvatno procijeniti identifikovane rizike, pratiti ih i adekvatno upravljati njima, odnosno ublažavati ih. Sveobuhvatan pristup upravljanju rizicima zasniva se na razboritim i racionalnim konzervativnim orijentacijama preuzimanja rizika, uvažavajući relevantne stručne kriterije.

Sažeti pregled ključnih pokazatelja poslovanja Banke u vezi sa upravljanjem rizicima i njihovih vrijednosti na izvještajne datume prikazan je u tabeli ispod:

Kategorija	Indikator rizika	31.12.2022	31.12.2023	30.6.2024
Rizik kapitala	stopa adekvatnosti regulatornog kapitala	● 18,33%	● 17,83%	● 18,14%
	stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1)	● 18,23%	● 17,74%	● 18,07%
	finansijska poluga	● 10,03%	● 9,93%	● 11,14%
Rizik likvidnosti	ročna usklađenost finansijske imovine i obaveza do 30 dana	● 75,76%	● 69,07%	● 61,51%
	koeficijent pokriva likvidnosti (LCR)	● 175,81%	● 171,59%	● 141,58%
	neto stabilno finansiranje (NSFR)	● 154,96%	● 139,23%	● 135,10%
	LTD ratio (odnos bruto kredita i depozita)	● 70,08%	● 70,94%	● 73,46%
	omjer sredstava iznad obavezne rezerve	● 236,66%	● 208,12%	● 134,29%
Kreditni rizik	učešće nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima	● 4,82%	● 3,73%	● 3,42%
	pokrivenost nekvalitetnih kredita ispravkama vrijednosti	● 76,48%	● 80,05%	● 80,23%
Rizik individualne koncentracije	velike izloženosti u odnosu na regulatorni kapital	● 71,50%	● 110,69%	● 87,71%
Rizik sektorske koncentracije	HHI	● 20,35%	● 17,44%	● 17,93%
Rizik profitabilnosti	profitabilnost imovine (ROA a.t.)	● 1,47%	● 1,60%	● 1,93%
	profitabilnost kapitala (ROE a.t.)	● 15,52%	● 13,19%	● 15,66%
Kamatni rizik	promjena ekonomske vrijednosti bankarske knjige	● 8,17%	● 7,56%	● 7,83%
Valutni rizik	otvorena devizna pozicija u odnosu na regulatorni kapital	● -0,45%	● -0,80%	● 1,72%

Realizacija svih ključnih pokazatelja se kontinuirano kreće u okviru definisanog apetita za rizik, čime Banka ispunjava sve regulatorne i interno definisane zahtjeve.

Polazeći od trenutnog stanja u poslovanju Banke i sagledavajući trenutne tržišne uslove, Banka će u narednom periodu poduzeti niz strateških mjera kako bi očuvala i dodatno učvrstila svoju ulogu ključnog subjekta u bankarstvu koji podržava realnu ekonomiju i doprinosi gospodarskom razvoju zemlje, ulaganjem u razvoj ljudi i nove tehnologije. Strategija Banke je usmjerena na osiguravanje održivog rasta, očuvanju finansijske snage i kapitalne stabilnosti, temeljeno na dugoročnim odnosim sa klijentima. Banka ima za cilj povećanje profitabilnosti i učinkovitosti, uz održavanje niskog profila rizika, koji proizilazi iz stvaranja solidnih prihoda, učinkovitog upravljanja troškovima i dinamičkog upravljanja rizicima. Očekuje se da će daljnji poslovni rast biti postignut kroz:

- Stabilno, likvidno i rentabilno poslovanje uz visok nivo efikasnosti.
- Povećanje broja klijenata, kako fizičkih tako i pravnih lica.
- Diverzifikaciju kreditnog portfolija i depozitne baze, s naglaskom na održivi rast.
- Aktivno upravljanje troškovima, uz planirano smanjenje odnosa troškova i prihoda (CIR).
- Povećanje obima platnog prometa, što će direktno uticati na povećanje prihoda od naknada i provizija.
- Uvođenje inovativnih proizvoda s visokim profitnim potencijalom.
- Realizaciju projekata s visokom stopom profitabilnosti.
- Optimizaciju poslovnih procesa radi povećanja operativne efikasnosti.
- Očuvanje povjerenja klijenata i osiguranje sigurnosti njihovih ulaganja.

Dugoročni ciljevi uključuju povećanje udjela profitabilnih kredita stanovništvu, s naglaskom na plasiranje kreditnih proizvoda s višim kamatnim stopama, te povećanje nekamatonosnih prihoda, posebno po osnovu naknada i provizija. Banka će dodatno unaprijediti proces naplate loših kredita, s ciljem smanjenja NPL-a, čime bi se značajno poboljšali poslovni pokazatelji, a dugoročno osigurala stabilnost kreditnog portfolija.

Cilj Banke je i dalje optimizacija operativnih troškova uz intenzivnu digitalizaciju poslovnih procesa, što će omogućiti kvalitetnije i brže usluge za klijente.

Mišljenje nezavisne revizorske kuće BDO BH d.o.o. Sarajevo o poslovanju Banke za 2023. godinu:



Izveštaj nezavisnog revizora o skraćenim finansijskim izveštajima

ASA banka d.d. Sarajevo

Mišljenje

Skraćeni finansijski izveštaji, koji se sastoje od skraćenog bilansa stanja na dan 31. decembra 2023. godine i skraćenog bilansa uspeha za godinu koja je tada završila izvedeni su iz revidiranih finansijskih izveštaja ASA banke d.d. Sarajevo za godinu koja je završila 31. decembra 2023.

Prema našem mišljenju, priloženi skraćeni finansijski izveštaji su konzistentni, u svim značajnim aspektima sa revidiranim finansijskim izveštajima, u skladu sa Zakonom o bankama Federacije BiH i Odlukom o eksternoj reviziji i sadržaju revizije u banci.

Skraćeni finansijski izveštaji

Skraćeni finansijski izveštaji ne sadržavaju sva objavljivanja koje zahtijevaju MSFI i regulatorni okvir u Federaciji BiH. Čitanje skraćenih finansijskih izveštaja i pripadajućeg izveštaja nezavisnog revizora ne treba smatrati zamjenom za čitanje revidiranih finansijskih izveštaja i pripadajućeg izveštaja nezavisnog revizora. Skraćeni finansijski izveštaji i revidirani finansijski izveštaji ne odražavaju uticaje događaja nakon datuma izveštaja o revidiranim finansijskim izveštajima.

Revidirani finansijski izveštaji i naši izveštaji o njima

Izrazili smo nemodifikovano revizorsko mišljenje o revidiranim finansijskim izveštajima u našem izveštaju od 19. februara 2024. godine. Navedeni izveštaj također uključuje i komunikaciju o ključnim revizijskim pitanjima. Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su prema našoj profesionalnoj procjeni bila najvažnija u našoj reviziji finansijskih izveštaja tekućeg perioda.

Odgovornost Uprave za skraćene finansijske izveštaje

Uprava je odgovorna za pripremu skraćenih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o bankama Federacije BiH i Odlukom o eksternoj reviziji i sadržaju revizije u banci.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje da li su skraćeni finansijski izveštaji konzistentni, u svim materijalnim aspektima, sa revidiranim finansijskim izveštajima na temelju naših procedura, a koje su obavljene u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardom 810 (revidiranim). Angažmani na izveštavanju o skraćenim finansijskim izveštajima.

BDO BH d.o.o.

Lejla Karkno, partner i ovlašten revizor
Sarajevo, 19. februar 2024. godine



Ezra Imamović, ovlašten revizor

7. ORGANI BANKE I ODGOVORNA LICA

Organe banke čine:

- Nadzorni odbor,
- Odbor za reviziju,
- Uprava Banke i
- Interna revizija sa odgovornostima dodijeljenim Zakonom o bankama i odlukama Agencije za bankarstvo Federacije BiH.

Za nezavisnu reviziju poslovanja Banke odgovorna je međunarodna **revizorska kuća BDO BH d.o.o. Sarajevo**.

Nadzorni odbor Banke u sastavu:

Samir Redžepović, predsjednik
Sead Aganspahić, član
Dženan Prevljak, član
Rusmir Pašić, član
Ibrahim Fazlić član
Arif Brkić, član
Kemal Kozarić, član

Odbor za reviziju u sastavu:

Haladin Salihović, predsjednik
Merima Hasanović, član
Haris Moro, član
Adis Imširović, član
Mirsada Omerović, član

Uprava Banke u sastavu:

Samir Mustafić, Predsjednik Uprave
Edina Vuk, Član Uprave
Aldijana Rakić, Član Uprave
Davor Tomić, Član Uprave
Hasan Hasić, Član Uprave

Rukovodilac kontrolne funkcije Interna revizija:
Lejla Selimović

8. BANKA DEPOZITAR

Banka depozitar Banke otvara namjenski račun za uplate sredstava iz javne emisije obveznica. Po pristiglim izvještajima banaka depozitara profesionalnih posrednika preko kojih su izdati kupovni nalozi i pristiglih uplata za prodane obveznice, banka depozitar dostavlja Banci i Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH pismeni izvještaj o rezultatima emisije, i to najkasnije pet (5) dana nakon isteka roka za upis i uplatu.

Nakon što je emisija Javnom ponudom proglašena uspješnom, banka depozitar je dužna da u roku od tri (3) dana od dana prijema Rješenja Komisije prenese uplaćena novčana sredstva na račun Banke.

Banka depozitar u emisiji obveznica Banke je:
Sparkasse Bank dd Bosna i Hercegovina

Zmaja od Bosne 7
71000 Sarajevo
Fax: 00 387 33 280 230
Telefon: 00 387 33 280 300
e-mail: info@sparkasse.ba
www.sparkasse.ba

9. IZJAVA O INVESTIRANJU

Osnovni ciljevi i zadaci poslovne politike Banke su povećanje obima poslovanja na osnovu boniteta, konkurentnosti i otvorenosti Banke uz stalno vođenje računa o likvidnosti, rentabilnosti i uspješnosti poslovanja, a posebno finansijsko praćenje privrednih subjekata čiji rad garantuje rentabilno poslovanje, stabilnost u poslovanju, prihvatljivost proizvoda na tržištu te siguran povrat pozajmljenih sredstava.

Korištenje sredstava iz emisije obveznica

Planirano je da se sredstva prikupljena emisijom obveznica usmjere ka razvoju kreditnog portfolija i ostalih plasmana. Sredstva će biti alocirana prema strategiji razvoja kreditnog portfolija, sa ciljem da do kraja 2031. godine budu usmjerena na poslovne aktivnosti kroz kreditiranje privrede i stanovništva.

Ova strategija omogućava Banci da generiše stabilan prihod, što osigurava pravovremeno servisiranje obaveza proizašlih iz emisije obveznica.

1. Poslovanje sa pravnim licima

Kreditna politika Banke u segmentu pravnih lica fokusiraće se na pažljivo upravljanje postojećim portfolijom klijenata, uz ciljanje novih klijenata prema jasno definisanim kriterijima kreditnog rizika. Detaljna analiza poslovnih performansi ukazuje na značajan potencijal za širenje saradnje sa postojećim klijentima, čime se smanjuje rizik od kreditnih gubitaka. Razvijanjem prilagođenih kreditnih proizvoda, Banka će bolje odgovoriti na potrebe klijenata za kapitalom, što će unaprijediti ne samo likvidnost klijenata, već i održivost kreditnog portfolija Banke.

2. Poslovanje sa fizičkim licima

U segmentu poslovanja sa fizičkim licima Banka će u narednom periodu biti orijentisana na bankarske poslove plasiranja kredita i prikupljanja depozita, kroz zadržavanje postojećih klijenata i akviziciju novih. Banka će i dalje pratiti tržište, zahtjeve i potrebe klijenata te u skladu sa tim kreirati, modifikovati i prilagoditi ponude ne samo kreditnih već i svih drugih vezanih visokoprotabilnih proizvoda i usluga (kartica, prekoračenja, paketa, elektronskih servisa).

Kreditiranje i servisiranje fizičkih lica, uz podizanje kvaliteta usluge će se također kontinuirano provoditi i u saradnji sa poslovnim subjektima realnog i javnog sektora, od posebnog značaja za banku kreiranjem specijalnih kreditnih linija.

Kroz ove ciljane kampanje, Banka će jačati svoju prisutnost na tržištu, povećavati tržišni udio u segmentu fizičkih lica i poboljšavati stopu zadržavanja klijenata.

3. Održiva strategija rasta i vraćanja obaveza

Rast i razvoj kreditnog portfolija koji će se finansirati sredstvima iz emisije obveznica biće pažljivo planirano kroz regulatorne i interne procedure Banke koje definišu kreditni proces kao i okvir upravljanja rizicima. Banka planira zadržati konzervativni omjer kredita i depozita, koji će omogućiti održavanje potrebne likvidnosti za pravovremeno servisiranje duga.

Također, Banka će kontinuirano pratiti performanse plasmana kako bi, kroz adekvatnu rezervaciju za potencijalne gubitke, osigurala finansijsku otpornost na moguće nepovoljne ekonomske ili tržišne uslove.

**PROSPEKT
PRVE EMISIJE OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM**

ASA Banka d.d. Sarajevo

Decembar, 2024. godine

**OSNOVNI PODACI O PRVOJ EMISIJI OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
ASA Banka d.d. Sarajevo**

Emitent	ASA Banka d.d. Sarajevo
Klasa papira	Obveznice, dugoročni dužnički vrijednosni papiri
Trajanje upisa	17.02.2025. – 18.03.2025. godine
Ukupna emisija	60.000.000 KM
Ukupan broj obveznica	60.000
Nominalna vrijednost obveznica	1.000 KM
Godišnja kamata	6%
Rok dospeljeća glavnice	6 godina
Isplata kamate	Mjesečna isplata

Detaljne informacije o poslovanju dostupne su na web stranici ASA Banke d.d. Sarajevo - www.asabanka.ba - www.asabanka.ba/o-nama/izvjestaji-i-publikacije

P R O S P E K T
PRVE EMISIJE OBVEZNICA JAVNOM PONUDOM
ASA Banka d.d. Sarajevo

ASA Banka d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Banka) prihvata odgovornost za sadržaj ovog Prospekta prve emisije obveznica javnom ponudom ASA Banka d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Prospekt).

Izjavljujemo da svi podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz finansijskog položaja, imovine i obaveza, gubitaka i dobitaka Banke, kao i prava i obaveza sadržanih u obveznicama Banke, te da činjenice koje bi mogle uticati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene. Prospekt ne prikrija podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi potencijalne investitore dovele u zabludu. U skladu sa navedenim, Banka prihvata odgovornost za informacije sadržane u ovom Prospektu.

U skladu sa Zakonom o bankama ("Službene novine Federacije BiH", br. 27/17) i Odlukom o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23), a u cilju povećanja dopunskog kapitala, Banka javnom emisijom emituje 60.000 obveznica, ukupne nominalne vrijednosti 60.000.000,00 KM (slovima: šezdestmilijonakonvertibilnihmaraka) u vremenskom periodu od 6 godina.

U skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine F BiH", broj: 85/08, 109/12, 86/15, 25/17), ovaj Prospekt odobrila je Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH na Sjednici održanoj dana 30.12.2024. godine, broj Rješenja 03/4-19-276/24. Odobrenjem ovog Prospekta Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH potvrdila je da Prospekt sadrži sve podatke utvrđene Zakonom o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine F BiH", broj: 85/08, 109/12, 86/15, 25/17), i Pravilnika o emisiji vrijednosnih papira („Službene novine FBiH", broj: 18/09, 87/10, 112/12, 103/14), te da može biti objavljen. Obveznice će biti uvrštene na službeno berzansko tržište Sarajevske berze vrijednosnih papira d.d. Sarajevo.

Niko nije ovlašten davati podatke i izjave u vezi s ponudom i prodajom obveznica, a koji nisu sadržani u ovom Prospektu. Ako bi se takvi podaci ili izjave dali, na njih se ne smije osloniti kao na podatke i izjave čije je objavljivanje odobrila Banka. Izdavanje ovog Prospekta niti prodaja ili kupovina obveznica ne impliciraju da se okolnosti vezane uz Banku nisu izmijenile od datuma izdavanja ovog Prospekta. Ovaj Prospekt ne smije se smatrati preporukom za kupovinu ili ponudom za prodaju obveznica od strane ili za račun Banke ili za račun drugog lica koje je s njima povezano, u bilo kojoj zemlji u kojoj je davanje takvih ponuda ili poziva protivzakonito.

Svaki investitor, koji razmatra kupovinu obveznica, upućuje se na vlastitu ocjenu i procjenu finansijskog položaja i poslovanja Banke, te uslova obveznica, uključujući inherentne rizike među kojima i one opisane u poglavlju 3. *Rizik ulaganja i uzroci rizika* ovog Prospekta. Ako drugačije nije navedeno, svi godišnji/polugodišnji podaci, uključujući podatke o finansijskim izvještajima, zasnivaju se na istim. U ovom Prospektu upućivanje na KM označava konvertibilnu marku, odnosno zakonsko sredstvo plaćanja u Bosni i Hercegovini (u daljem tekstu: BiH), dok upućivanje na „EUR" označava euro.

SADRŽAJ PROSPEKTA

1.	PODACI O EMITENTU.....	5
1.1.	Osnovni podaci o emitentu.....	5
1.2.	Dionički kapital i vlasnička struktura	5
2.	PODACI O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SE EMITUJU	6
2.1.	Vrsta vrijednosnog papira	6
2.2.	Pravni status obveznica	6
2.3.	Tretman obveznica u kapitalu Banke.....	7
2.4.	Prava sadržana u obveznicama.....	8
2.5.	Ukupan iznos i način emisije obveznica	8
2.6.	Ukupan iznos dosadašnjih emisija.....	9
2.7.	Prinos na obveznice.....	9
2.8.	Cijena i način određivanja cijene obveznica	9
2.9.	Mjesto, način, rok i vrijeme upisa i uplate obveznica	9
2.10.	Uspješnost emisije.....	10
2.11.	Isplata glavnice i kamate	10
2.12.	Kašnjenje sa isplatom kamate	12
2.13.	Kašnjenje sa isplatom glavnice	12
2.14.	Cilj prikupljanja sredstava	13
2.15.	Način utvrđivanja cijene obveznice na sekundarnom tržištu	13
2.16.	Način isplate glavnice i kamate.....	13
3.	RIZIK ULAGANJA I UZROCI RIZIKA	14
3.1.	Opšti podaci o rizicima	14
3.2.	Sistemska rizik	14
3.3.	Finansijski rizici	14
3.3.1.	Kreditni rizik.....	14
3.3.2.	Rizik kamatne stope.....	15
3.3.3.	Valutni rizik	15
3.3.4.	Rizik likvidnosti	15
3.4.	Operativni rizik	16
4.	PRAVO PREČE KUPOVINE	16
5.	OGRANIČENJA KUPOVINE, OBIM OGRANIČENJA I LICA NA KOJA SE ODNOSI OGRANIČENJE.....	16
6.	DJELATNOST I POSLOVANJE BANKE	16
7.	ORGANI BANKE I ODGOVORNA LICA	29
8.	BANKA DEPOZITAR	29
9.	IZJAVA O INVESTIRANJU	30
10.	POTPISANA IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA BANKE.....	31
	<i>Prilog 1: Finansijski izvještaji za 2023. godinu sa mišljenjem nezavisnog revizora</i>	<i>31</i>
	<i>Prilog 2: Nerevidirani Finansijski izvještaji na dan 30.06.2024. godine.....</i>	<i>31</i>

1. PODACI O EMITENTU

1.1. Osnovni podaci o emitentu

Naziv emitenta: ASA Banka d.d. Sarajevo
Adresa: Trg međunarodnog prijateljstva br. 25.
tel. +387 33 586 870
fax: +387 33 586 880
web: www.asabanka.ba
e-mail: info@asabanka.ba

Registarski sud: Općinski sud Sarajevo

Matični broj emitenta: 65-02-0002-18 (stari broj: 3-592)

Identifikacioni broj emitenta: 4218250930003

Registarski broj u Registru emitenata kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH: 02-35-143

ASA Banka d.d. Sarajevo osnovana je i posluje od 1957. godine kao Komunalna banka Zenica, dalje svoj rad nastavlja pod izmijenjenim nazivom Kreditna banka Zenica, zatim PBS Osnovna banka Zenica, te Investiciono-komercijalna banka d.d. Zenica od 1990. godine. Nakon provedene statusne promjene pripajanja Moja banka d.d. Sarajevo, zvanično dana 30.12.2016. godine mijenja naziv u **ASA Banka d.d. Sarajevo**.

Dana 01.12.2021. godina okončana je statusna promjena – pripajanje Vakufske banke ASA Banci. Kontinuiranim ulaganjem te posljednjom akvizicijom Sberbank BiH ASA Banka pozicionirala se kao jedna od vodećih banaka na tržištu.

Kroz svoju misiju i viziju ASA Banka šalje poruku pripadnosti jakom poslovnom sistemu te, kao siguran oslonac i partner u poslovanju, pokazuje opredijeljenost za podršku razvoju privrede i kompletnog bh. društva. Kroz jaku prodajnu mrežu, inovativan i jedinstven pristup ASA Banka brzo i efikasno rješava sve zahtjeve i potrebe klijenata, gradeći dugoročno partnerstvo. ASA Banka pokazuje da je spoj šezdesetogodišnje bankarske tradicije i snage modernog poslovanja dobitna kombinacija na putu izgradnje jakog i stabilnog bankarskog tržišta.

ASA Banka d.d. Sarajevo, sa sjedištem u Sarajevu, Trg međunarodnog prijateljstva br.25, upisana u Registar privrednih subjekata u Općinskom sudu u Sarajevu, matični broj subjekta upisa: 65-02-0002-18 (stari broj: 3-592), ID: 4218250930003 sa upisanim dioničkim kapitalom od 313.873.500 KM.

1.2. Dionički kapital i vlasnička struktura

Dionički kapital iznosi 313.873.500 KM i sastoji se od 3.137.454 redovnih dionica oznake IKBZRK2 i 1.281 povlaštenih dionica oznake IKBZPK3, svaka nominalne vrijednosti po 100,00 KM. Na dan 30.09.2024. godine ukupan broj dioničara je 1.122.

Vlasnička struktura na dan 30.09.2024. godine:

Dioničar	Procenti ukupno %	Broj dionica
Redovne dionice		
ASA FINANCE d.d. Sarajevo	90,0597%	2.826.735
ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	1,4329%	44.975
ČAGO NERMINA	0,6857%	21.522
MAHMAL INVESTMENT CO. LIMITED	0,5654%	17.746
ALMY D.O.O. ZENICA	0,4470%	14.030
ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo	0,3218%	10.100
PBS d.d. Sarajevo	0,3051%	9.576
ČELIKOVIĆ MUHAMED	0,2894%	9.083
ČENGIĆ HALIL	0,2592%	8.136
BRKIĆ-PETROL d.o.o. Zenica	0,2074%	6.510
Ostali dioničari	5,3856%	169.039
Povlaštene dionice		
	0,04%	1.281
Ukupno	100%	3.138.735

2. PODACI O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA KOJI SE EMITUJU

Skupština ASA Banke d.d. Sarajevo, na prijedlog Nadzornog odbora, na 56. sjednici održanoj dana 09.12.2024. godine usvojila je Odluku o prvoj emisiji obveznica ASA Banke d.d. Sarajevo javnom ponudom putem Sarajevske berze/burze vrijednosnih papira broj: 01/1-15250-2/24 (u daljem tekstu: Odluka) u ukupnom obimu od 60.000 dugoročnih obveznica nominalne vrijednosti na dan dospijeca 1.000,00 KM za jednu obveznicu, ukupne vrijednosti emisije 60.000.000,00 KM.

2.1. Vrsta vrijednosnog papira

Banka emituje obveznice, dugoročne dužničke vrijednosne papire koje zakonitom vlasniku daju pravo na isplatu u roku dospijeca novčanog iznosa sa kamatom utvrđenom Odlukom.

Ove obveznice se emituju uz fiksnu kamatnu stopu na godišnjem nivou. Glavnica će se isplatiti u cjelokupnom iznosu jednokratno, na dan dospijeca, a pripadajući dio kamate će se isplaćivati mjesečno.

2.2. Pravni status obveznica

Obveznice se emituju u nematerijalizovanom obliku, u obliku elektronskog zapisa, glase na ime, slobodno su prenosive i neosigurane su.

Obaveze Banke, odnosno isplata glavnice i kamate, izvršavati će se po dospijecu istih iz povrata plasiranih sredstava i prihoda Banke ostvarenih redovnom aktivnošću, a kako je naznačeno u Odluci i Javnom pozivu.

Emitovane obveznice biće priznate kao stavka dopunskog kapitala (instrument dopunskog kapitala) u skladu sa Odlukom o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23) i uz ispunjenje sljedećih uslova:

- 1) da je Banka dobila prethodnu saglasnost Agencije za bankarstvo Federacije BiH o uključenju obveznica kao instrument dopunskog kapitala Banke,
- 2) da je instrumente direktno izdala Banka i uplaćeni su u potpunosti
- 3) da instrumenti nisu u vlasništvu niti jednog od sljedećih društava:
 - a. banke ili njenog podređenog društva,
 - b. društva u kojem banka ima vlasnički udio, direktno ili indirektno, 20% ili više
- 4) da sticanje vlasništva nad instrumentima ne finansira Banka direktno ili indirektno
- 5) da potraživanja koja se odnose na glavicu instrumenata u skladu s odredbama kojima se uređuju instrumenti podređena su u potpunosti u odnosu na potraživanja koja se odnose na instrumente prihvatljivih obaveza;
- 6) instrumenti nisu osigurani ili nisu pokriveni garancijama kojim se poboljšava podređeni status potraživanja od strane bilo kojeg od sljedećih:
 - a. Banke ili njenog podređenog društva,
 - b. matičnog društva Banke ili njenih podređenih društava,
 - c. matičnog finansijskog holdinga ili njegovih podređenih društava,
 - d. mješovitog holdinga ili njegovih podređenih društava,
 - e. mješovitog finansijskog holdinga ili njegovih podređenih društava i
 - f. bilo kojeg društva koje je usko povezano sa subjektima iz podtačke a) do f) ove tačke;
- 7) da ne sadrže odredbu kojom se na bilo koji način može poboljšati status podređenosti potraživanja po osnovu tog instrumenta;
- 8) da instrumenti imaju inicijalni rok dospijeca od najmanje 5 (pet) godina;
- 9) da odredbe kojima se uređuju instrumenti ne uključuju bilo kakav stimulans Banci da otkupi ili otplati njihovu glavicu prije roka dospijeca;
- 10) da ukoliko instrumenti uključuju jednu ili više opcija prijevremenog otkupa uključujući opcije kupovine, opcije se mogu izvršiti isključivo na osnovu diskrecionog prava izdavaoca imajući u vidu ispunjenje uslova iz tačke 11) ovog stava;
- 11) da se instrumenti mogu prijevremeno kupiti, otkupiti, otplatiti ili ponovno kupiti samo ako su ispunjeni uslovi iz člana 29. Odluke o izračunavanju kapitala banke, a najranije pet godina od dana izdavanja, osim ako su ispunjeni uslovi navedeni u članu 30. stav (3) predmetne Odluke;
- 12) da odredbama kojima se uređuju instrumenti nije eksplicitno ili implicitno definirano da se može izvršiti opcija kupovine, otkupa, ponovne kupovine ili otplate ovih instrumenata prije datuma njihovog ugovorenog roka dospijeca, osim u slučaju stečaja ili likvidacije banke, a Banka ne ističe tu mogućnost ni na koji drugi način;
- 13) da odstupanje od ugovorene dinamike plaćanja kamate ili glavnice moguće je samo u slučaju stečaja ili likvidacije banke;
- 14) da ugovoreni uslovi vezani za isplatu kamate ili dividendi ne mijenjaju se u odnosu na kreditnu sposobnost Banke ili njenog matičnog društva;
- 15) da instrumenti nisu predmet sporazuma o netiranju ili prebijanju kojima bi se umanjila njihova sposobnost za apsorpciju gubitaka

Također, u skladu sa članom 186. stav (1) tačka a) i b) Zakona o bankama („Službene novine Federacije BiH“, broj 27/17) otpis ili konverzija odgovarajućih instrumenata kapitala u dionice ili

druge instrumente vlasništva Banke može se izvršiti nezavisno od mjera restrukturiranja ili zajedno sa provođenjem mjera restrukturiranja, ako su ispunjeni uslovi za restrukturiranje banke, pri čemu se provođenje otpisa i konverzije instrumenata kapitala provodi na način propisan članom 187. Zakona o bankama Federacije BiH. U slučaju primjene instrumenata unutrašnjeg restrukturiranja Banke primjenjuje se redoslijed otpisa i konverzije definisan članom 208. Zakona o bankama Federacije BiH, pri čemu se smanjenje glavnice instrumenta dopunskog kapitala vrši nakon smanjenja vrijednosti instrumenata redovnog osnovnog i dodatnog osnovnog kapitala.

Restrukturiranje predstavlja proces prilagodbe poslovanja banke s ciljem osiguravanja njene finansijske stabilnosti i kontinuiteta poslovanja, posebno u situacijama kada banka nije u mogućnosti da nastavi poslovanje pod trenutnim uslovima. Restrukturiranje obuhvata primjenu različitih mjera i instrumenata koji mogu uključivati promjene u organizaciji, poslovnim modelima, upravljanju ili kapitalnoj strukturi banke. Restrukturiranje banke provodi Agencija za bankarstvo Federacije BiH, koja je specijalizovana institucija odgovorna za sprovođenje svih potrebnih mjera kako bi banka, koja se suočava s finansijskim poteškoćama, mogla nastaviti poslovanje ili bila prilagođena na način koji osigurava njenu stabilnost i zaštitu interesa deponenata i drugih povjerilaca.

2.3. Tretman obveznica u kapitalu Banke

Emitovane obveznice, u skladu sa Odlukom o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23) biće priznate kao stavka dopunskog kapitala – instrument kapitala, uz ispunjenje uslova propisanih članom 2.2. Prospekta.

2.4. Prava sadržana u obveznicama

Obveznice ove emisije su slobodno prenosivi dužnički vrijednosni papiri koji predstavljaju direktnu i безусловnu obavezu Banke.

Vlasnik obveznica ima pravo na naplatu nominalne vrijednosti glavnice i pripadajuće kamate.

Vlasnik obveznica nema pravo tražiti prijevremeni otkup.

Prava i obaveze iz obveznica, stiču se, prenose i ograničavaju njihovim upisom na račune vlasnika obveznica u Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH.

Obveznice Banke se emituju javnom ponudom i ne sadrže pravo preče kupnje ni za jednu kategoriju investitora.

Banka može u bilo kojem periodu, bez saglasnosti vlasnika obveznica, emitovati druge vrijednosne papire.

2.5. Ukupan iznos i način emisije obveznica

Banka emituje 60.000 (slovima: šezdesethiljada) obveznica, nominalne vrijednosti 1.000,00 KM (slovima: jednahiljadakonvertibilnihmaraka) po obveznici na dan dospjeća obveznice.

Obveznice se izdaju sa valutnom klauzulom u EUR, po kursu 1 KM=0,511292 EUR.

Ukupna nominalna vrijednost emisije je 60.000.000,00 KM (slovima: šezdesetmilijonakonvertibilnihmaraka).

Emisija obveznica tj. prodaja će se kontinuirano obavljati u roku predviđenom za trajanje emisije.

2.6. Ukupan iznos dosadašnjih emisija

Banka dužničke vrijednosne papire (obveznice), emituje prvi put.

2.7. Prinos na obveznice

Kamatna stopa je fiksna i iznosi 6,00% na godišnjem nivou, a računa se na iznos glavnice uz primjenu linearnog modela obračuna kamate.

Pripadajući dio kamate će se isplaćivati mjesečno, najdalje u roku od 10 (deset) dana od dana isteka mjeseca.

Glavnica će se isplatiti o roku dospelja u cjelokupnom iznosu, a najkasnije 10 (deset) dana od ugovorenog roka dospelja.

2.8. Cijena i način određivanja cijene obveznica

Emisija će se vršiti putem Berze vrijednosnih papira, metodom preovlađujuće cijene, a u skladu sa Pravilnikom o javnim ponudama putem Sarajevske berze/burze (u daljem tekstu: Berza) vrijednosnih papira.

Banka će prodavati obveznice po nominalnoj vrijednosti. Prodajna cijena obveznice je 1.000,00 KM po obveznici, a cijena po kojoj kupci upisuju i uplaćuju obveznice će se formirati na Berzi, ali ne niže od nominalne vrijednosti, odnosno cijene utvrđene Odlukom i Prospektom.

Profesionalni posrednik Banke unosi nalog za prodaju obveznica u količini od 60.000 komada, po cijeni 1.000,00 KM po obveznici.

Ako bude upisan veći broj obveznica nego što je sadržano u Odluci, uplata se vrši do broja obveznica predviđenog Odlukom i Prospektom, a prema kriterijima predviđenim Odlukom.

Profesionalni posrednici kupaca mogu unositi naloge za kupovinu obveznica po cijeni koja je jednaka ili veća od početne cijene.

Cijenu obveznica u emisiji utvrđuje Berza po završenom upisu, a na osnovu preovlađujuće cijene.

2.9. Mjesto, način, rok i vrijeme upisa i uplate obveznica

Kod emisije putem Berze upis obveznica vrši se kod profesionalnih posrednika davanjem naloga za kupovinu obveznica.

Pod izvršenim upisom smatra se unošenje naloga u berzanski sistem trgovanja, ukoliko sistem primi takav nalog.

Berza nakon završetka upisa dostavlja izvještaj o zaključenim transakcijama svim profesionalnim posrednicima, koji su učestvovali u zaključivanju transakcija i njihovim bankama depozitarima.

Upis obveznica će početi 17.02.2025. godine i trajati do 18.03.2025. godine, što predstavlja zadnji dan za unos naloga.

Ukoliko bude upisano više obveznica nego što ih je ponuđeno Javnim pozivom tačan raspored kupaca i upisane količine će izvršiti Berza putem metode preovlađujuće cijene, a u skladu sa Pravilnikom o javnim ponudama putem berze.

Banka depozitar profesionalnog posrednika preko kojeg se vrši kupovina obveznica dužna je banci depozitaru Banke prenijeti uplate za obveznice i dostaviti spisak kupaca sa količinom koju su kupili, naredni radni dan od dana proteka roka za uplatu novčanih sredstava (tri radna dana nakon završetka upisa obveznica).

2.10. Uspješnost emisije

Emisija će se smatrati uspješnom ukoliko se u predviđenom roku upiše i uplati 60% ponuđenih obveznica. U suprotnom, emisija se smatra neuspješnom.

Na osnovu izvještaja banke depozitara, Komisija vrijednosnih papira Federacije BiH (u daljem tekstu: Komisija) će donijeti Rješenje kojim potvrđuje da je emisija Javnom ponudom uspjela ako su ispunjeni uslovi iz Odluke, Prospekta i drugi zakonski uslovi i upisuje obveznice u Registar emitenata. Ako uslovi iz Odluke i Prospekta nisu ispunjeni Komisija donosi Rješenje kojim emisiju obveznica proglašava neuspješnom.

Banka će u roku od osam (8) dana od dana prijema Rješenja o uspješnosti emisije:

- ako je proglašena uspješnom objaviti izvještaj u kojem će navesti ukupan broj i iznos upisanih i uplaćenih obveznica na isti način kako je objavila Javni poziv ili
- ako je proglašena neuspješnom objaviti da emisija nije uspjela i navesti rok i način povrata izvršenih uplata u roku koji ne može biti duži od deset (10) dana od dana prijema Rješenja.

2.11. Isplata glavnice i kamate

Rok dospjeća obveznica je šest (6) godina od dana donošenja Rješenja o uspješnosti emisije od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Isplata kamate će se vršiti najdalje u roku od 10 (deset) dana od dana dospjeća.

U slučaju kašnjenja isplate kamate Banka je obavezna vlasniku obveznice platiti zakonsku zateznu kamatu.

Dan dospjeća glavnice je 6 (šest) godina od dana donošenja Rješenja o uspješnosti emisije od strane Komisije kada je Banka obavezna isplatiti cjelokupnu glavicu i kamatu za posljednji obračunski period, a najdalje deset dana po isteku roka za isplatu, kada počinje teći rok za obračun zatezne kamate za neisplaćenu obavezu.

Ukoliko je dan isplate kamate ili glavnice neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Registra vrijednosnih papira Federacije BiH, te poslovnih banaka koje obavljaju poslove platnog prometa u Federaciji BiH.

Amortizacioni plan obveznica

Period	Razdoblje		Godišnje kamatna stopa %	Broj obveznica	Neotplaćeni iznos glavnice u KM	Neotplaćeni iznos glavnice-odnosno nominalna vrijednost jedne obveznice	Iznos mjesečne kamate u KM	Vrijednost kamate po jednoj obveznici KM	Ukupno isplate po jednoj obveznici KM
	Od	Do							
1	31.3.2025	30.4.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
2	30.4.2025	31.5.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
3	31.5.2025	30.6.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
4	30.6.2025	31.7.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
5	31.7.2025	31.8.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
6	31.8.2025	30.9.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
7	30.9.2025	31.10.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
8	31.10.2025	30.11.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
9	30.11.2025	31.12.2025	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
10	31.12.2025	31.1.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
11	31.1.2026	28.2.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
12	28.2.2026	31.3.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
13	31.3.2026	30.4.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
14	30.4.2026	31.5.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
15	31.5.2026	30.6.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
16	30.6.2026	31.7.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
17	31.7.2026	31.8.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
18	31.8.2026	30.9.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
19	30.9.2026	31.10.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
20	31.10.2026	30.11.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
21	30.11.2026	31.12.2026	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
22	31.12.2026	31.1.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
23	31.1.2027	28.2.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
24	28.2.2027	31.3.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
25	31.3.2027	30.4.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
26	30.4.2027	31.5.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
27	31.5.2027	30.6.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
28	30.6.2027	31.7.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
29	31.7.2027	31.8.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
30	31.8.2027	30.9.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
31	30.9.2027	31.10.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
32	31.10.2027	30.11.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
33	30.11.2027	31.12.2027	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
34	31.12.2027	31.1.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
35	31.1.2028	29.2.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	285.246	4,75	4,75
36	29.2.2028	31.3.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
37	31.3.2028	30.4.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
38	30.4.2028	31.5.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
39	31.5.2028	30.6.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
40	30.6.2028	31.7.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
41	31.7.2028	31.8.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
42	31.8.2028	30.9.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
43	30.9.2028	31.10.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
44	31.10.2028	30.11.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.082	4,92	4,92
45	30.11.2028	31.12.2028	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	304.918	5,08	5,08
46	31.12.2028	31.1.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
47	31.1.2029	28.2.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
48	28.2.2029	31.3.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
49	31.3.2029	30.4.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
50	30.4.2029	31.5.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
51	31.5.2029	30.6.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
52	30.6.2029	31.7.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
53	31.7.2029	31.8.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
54	31.8.2029	30.9.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
55	30.9.2029	31.10.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
56	31.10.2029	30.11.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
57	30.11.2029	31.12.2029	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
58	31.12.2029	31.1.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
59	31.1.2030	28.2.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
60	28.2.2030	31.3.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
61	31.3.2030	30.4.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
62	30.4.2030	31.5.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
63	31.5.2030	30.6.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
64	30.6.2030	31.7.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
65	31.7.2030	31.8.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
66	31.8.2030	30.9.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
67	30.9.2030	31.10.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
68	31.10.2030	30.11.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	295.890	4,93	4,93
69	30.11.2030	31.12.2030	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
70	31.12.2030	31.1.2031	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	5,10
71	31.1.2031	28.2.2031	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	276.164	4,60	4,60
72	28.2.2031	31.3.2031	6%	60.000	60.000.000	1.000,00	305.753	5,10	1.005,10
UKUPNO							21.600.000	360	1.360

**Datum se računa od datuma Rješenja o uspješnosti emisije donesenog od strane Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.*

2.12. Kašnjenje sa isplatom kamate

U slučaju kašnjenja isplate kamate iz osnova ove emisije obveznica, Banka će platiti zakonsku zateznu kamatu od zadnjeg dana isplate kamate (deset dana od dana dospijeca) do dana stvarne isplate.

Zakonska zatezna kamata, koju Banka plaća vlasnicima obveznica na osnovu izvoda o vlasnicima obveznica iz Registra vrijednosnih papira u Federacije BiH, obračunava se primjenom sljedeće formule:

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

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele a neisplaćene kamate

p = zakonska stopa zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36500}$$

Odnosno za prestupnu godinu:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36600}$$

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene kamate

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

2.13. Kašnjenje sa isplatom glavnice

U slučaju kašnjenja plaćanja glavnice iz obveznica, Banka će platiti zakonsku zateznu kamatu od dana dospijeca glavnice (deset dana od dana dospijeca) do dana stvarne isplate. Zakonska zatezna kamata, koju Banka plaća vlasnicima obveznica na osnovu izvoda o vlasnicima obveznica kod Registra vrijednosnih papira Federacije BiH, obračunava se primjenom sljedeće formule:

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

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele a neisplaćene glavnice

p = zakonska stopa zatezne kamate

n = broj godina

Pri obračunu zatezne kamate za obračunsko razdoblje kraće od jedne godine primjenjuje se kalendarski broj dana za tu godinu i koristi se sljedeća formula:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36500}$$

Odnosno za prestupnu godinu:

$$K = \frac{C \cdot p \cdot d}{36600}$$

gdje je:

K = zakonska zatezna kamata

C = iznos dospjele, a neisplaćene glavnice

p = stopa zatezne kamate

d = broj dana.

2.14. Cilj prikupljanja sredstava

Cilj prikupljanja sredstava emisijom obveznica je:

- diverzifikacija izvora finansiranja kroz povećanje fleksibilnosti u upravljanju likvidnošću uz obezbjeđenje dugoročnih izvora finansiranja (stabilnih izvora), i smanjenje zavisnosti od tradicionalnih izvora finansiranja
- povećanje kapitala Banke, koji omogućava Banci ostvarenje planiranog rasta uz održavanje pokazatelja kapitala u okviru definisanog apetita za rizik, te usklađivanje sa regulatornim okvirom Agencije za bankarstvo FBiH vezanom za Odluku o minimalnim zahtjevima za kapitalom i prihvatljivim obavezama banke.

U skladu sa Odlukom FBA o izračunavanju kapitala banke ("Službene novine Federacije BiH", broj 98/23) obveznice će imati tretman instrumenta dopunskog kapitala.

Prikupljena sredstva će biti iskorištena u cilju povećanja kreditnog potencijala Banke vodeći računa o unapređenju poslovnih aktivnosti kroz kreditiranje privrede i stanovništva.

Očekivani efekti prikupljenih sredstava od emisije obveznica uz očekivani rast kapitala, diverzifikaciju izvora finansiranja, će uticati i na poboljšanje indikatora likvidnosti.

2.15. Način utvrđivanja cijene obveznice na sekundarnom tržištu

Obveznice će biti uvrštene na službeno berzansko tržište Sarajevske berze-burze vrijednosnih papira i sekundarna trgovina će se također vršiti na Sarajevskoj berzi-burzi vrijednosnih papira.

Cijena obveznica zasnivat će se na tzv. „čistoj cijeni“ koja ne obuhvata stečenu kamatu. Cijena će se izražavati u procentima od nominalne vrijednosti obveznice. Plaćanje po obavljenoj kupovini obveznica na Berzi obavljati će se prema cijeni po kojoj se trgovalo uvećanoj za obračunatu kamatu za razdoblje od zadnje isplate kamate do dana poravnanja posla zaključenog na Berzi (T+2), ne uključujući dan poravnanja posla.

Obračun i poravnanje u sekundarnoj trgovini obveznica vrši Registar vrijednosnih papira Federacije BiH.

2.16. Način isplate glavnice i kamate

Obračun i isplatu kamata i glavnice po obveznicama Banka će vršiti u skladu sa definisanim rokovima iz tačke 2.11. Prospekta.

Ukoliko je dan dospijeca glavnice, kamate ili drugih iznosa koji proizilaze iz obveznica neradni dan, isplata će se vršiti prvog narednog radnog dana. Radni dan je dan koji je utvrđen kao radni dan Registra vrijednosnih papira Federacije BiH i poslovnih banaka koje obavljaju isplatu u Federaciji BiH.

3. RIZIK ULAGANJA I UZROCI RIZIKA

3.1. Opšti podaci o rizicima

Rizik ulaganja je stepen neizvjesnosti prinosa investicije. Investitor svjesno preuzima pojedine vrste rizika, u skladu sa vlastitim preferencijama odnosa rizika i povrata na investiciju.

U nastavku su dati faktori rizika za ulaganje u obveznice Banke, a investitor bi svakako trebao izvršiti vlastitu procjenu finansijskog položaja Banke, uslova emisije, te informacija koje mogu uticati na uspjeh emisije i povrat investicije.

3.2. Sistemski rizik

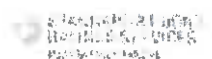
Sistemski rizik je rizik koji je povezan s opštim uslovima na tržištu kapitala i kao takav on se ne može diverzifikovati.

Na sistemski rizik utiču: ekonomski rast, makroekonomska situacija u zemlji, politički događaji, zaposlenost, nivo cijena i drugi faktori na koje Banka ne može uticati. Dakle, sistemski rizik pojedine države uključuje sve rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću, što se odražava na integritet i postojanje same države. Politički, ekonomski i socijalni uslovi u zemlji, ali i regionu uključuju rizike povezane s mogućom političkom nestabilnošću unutar države i regije što može dodatno otežati poslovanje cjelokupnog tržišta kapitala pa i Banke.

Kao rezultat svojih analiza u junu i julu 2024. agencije Standard & Poor's i Moody's Investors Service potvrdile su Bosni i Hercegovini suvereni kreditni rejting „B+ sa stabilnim izgledima“ i „B3 sa stabilnim izgledima“. Aktualni kreditni rejting BiH kod obje agencije dat je ispod:

B+ / stabilni izgledi

2. 8. 2024.
Potvrđen rejting



B3 / stabilni izgledi

2.8.2024.
Potvrđen rejting



3.3. Finansijski rizici

3.3.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosi se na nemogućnosti druge strane da podmiri svoje ugovorne obaveze što rezultira finansijskim gubitkom Banke. Banka je usvojila politiku da posluje sa kreditno pouzdanim klijentima i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanj enje rizika i finansijskih gubitaka.

Banka u svom svakodnevnom poslovanju važnost poklanja upravo procesu upravljanja kreditnim rizikom. Proces upravljanja kreditnim rizikom je stalna i neprekidna aktivnost i podrazumijeva praćenje vijeka trajanja svakog plasmana od momenta njegovog odobrenja do momenta naplate u cijelosti. Postupak internog upravljanja kreditnim rizikom podrazumijeva sveobuhvatan sistem internih akata, organizacije, sistema internih kontrola, te metodologiju mjerenja, praćenja i ovladavanja rizikom koji imaju za cilj usklađivanje profila rizičnosti sa sklonošću preuzimanju rizika, odnosno apetitom za rizik.

Obzirom na veličinu Banke, strukturu njenog portfolija te učešće kreditnog portfolija u ukupnoj aktivni Banke uvažavajući frekvenciju i rast kreditnog portfolija, kao najveći rizik kojem je Banka izložena izdvaja se kreditni rizik. S tim u vezi, adekvatna kontrola i upravljanje ovom vrstom rizika predstavlja prioritet.

Na cijenu obveznica mogla bi uticati promjena kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine. Promjena će zavisi u najvećoj mjeri od makroekonomskih kretanja u domaćoj ekonomiji, čije smanjenje bi moglo dovesti do revizije postojećeg investiciono kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine, pa i do njenog snižavanja, što bi za posljedicu imalo pad cijena svih dužničkih vrijednosnih papira.

3.3.2. Rizik kamatne stope

Banka utvrđuje kamatne stope na bazi kretanja i visine kamatnih stopa u okruženju uzimajući u obzir kvalitet i strukturu stavki aktive i pasive bilansa Banke i adekvatan povrat uložених sredstava.

Politike i procedure Banke o upravljanju rizikom kamatne stope održavaju rizik kamatne stope na prihvatljivom nivou i štite prihod i kapital Banke od negativnih efekata rizika kamatne stope koje mogu rezultirati u smanjenju ekonomske vrijednosti Banke. Kamatne stope obveznica prilagođene su nivou kamatnih stopa na finansijskom tržištu u Federaciji BiH u vrijeme ove emisije. Rast kamatnih stopa na finansijskom tržištu može uticati da projektovana vrijednost investicije vlasnika obveznica može biti niža. Također, pad kamatnih stopa na bankarskom tržištu može uticati da projektovana vrijednost investicije vlasnika obveznica može biti viša.

3.3.3. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik promjene vrijednosti finansijskih instrumenata usljed promjene kursa domaće valute. Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH vezana je za EUR. Centralna banka BiH održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom ($1 \text{ KM} = 0,511292 \text{ EUR}$, odnosno $1 \text{ EUR} = 1,955830 \text{ KM}$), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima.

Ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EUR, primjenjivat će se valutna klauzula (preračun KM u EUR, odnosno EUR u KM) po srednjem kursu, prema kursnoj listi Centralne banke BiH na zadnji dan upisa obveznica.

3.3.4. Rizik likvidnosti

Banka je svojim internim aktima izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kroz upravljanje kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za likvidnim sredstvima. Banka upravlja rizikom likvidnosti na način da je uvijek u stanju izmiriti sve obaveze na vrijeme održavanjem adekvatnih rezervi kao i ostalim izvorima finansiranja time što konstantno prati prognozirane i stvarne novčane tokove i upoređuje rokove dospeljća. Može se konstatovati da su obezbijeđeni mehanizmi za kvalitetno praćenje i upravljanje rizikom likvidnosti.

Rizik likvidnosti obveznica - Ne može se dati garancija da će se razviti sekundarno tržište za trgovanje obveznicama odnosno da će postojati likvidnost takvog sekundarnog tržišta ukoliko se

isto razvije. Također Banka ne može značajno uticati u kolikoj se mjeri razvija sekundarno tržište da će isto postojati u kontinuitetu. Na nelikvidnom tržištu, registrovani vlasnici obveznica možda neće moći da prodaju obveznice po pravičnoj tržišnoj cijeni.

3.4. Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja mogućnost nastanka gubitaka i negativnih efekata na kapital Banke zbog neadekvatnih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sistema ili vanjskih događaja, uključujući pravni rizik. Banka primenjuje strategiju kontinuiranog poboljšanje kontrole kvaliteta, obuka zaposlenih i primjena naprednih tehnologija za upravljanje operativnim rizicima što je ključno za stabilnost Banke i zaštitu njenih sredstava. Sve djelatnosti Banke pokrivene su odgovarajućim procedurama rada urađenim u skladu sa zakonskim propisima i odlukama Agencije za bankarstvo FBiH usvojenim od strane nadležnih organa Banke.

4. PRAVO PREČE KUPOVINE

Banka emituje obveznice bez prava preče kupovine.

5. OGRANIČENJA KUPOVINE, OBIM OGRANIČENJA I LICA NA KOJA SE ODNOSI OGRANIČENJE

Emisija će se smatrati uspješnom ukoliko se u predviđenom roku upiše i uplati 60% ukupnog broja ponuđenih obveznica.

Ako bude upisan veći broj obveznica nego što je sadržano u Odluci, uplata se vrši do broja obveznica predviđenog Odlukom i Prospektom, a prema kriterijima predviđenim Odlukom.

Banka ne zadržava pravo na odustajanje od Javne ponude obveznica prije isteka utvrđenog roka za njihov upis i uplatu.

Ograničenja za kupovinu obveznica Banke pojedinim investitorima nisu predviđena, osim u slučajevima predviđenim Zakonom o bankama, drugim propisima koji definiraju ovu oblast.

6. DJELATNOST I POSLOVANJE BANKE

Djelatnost Banke

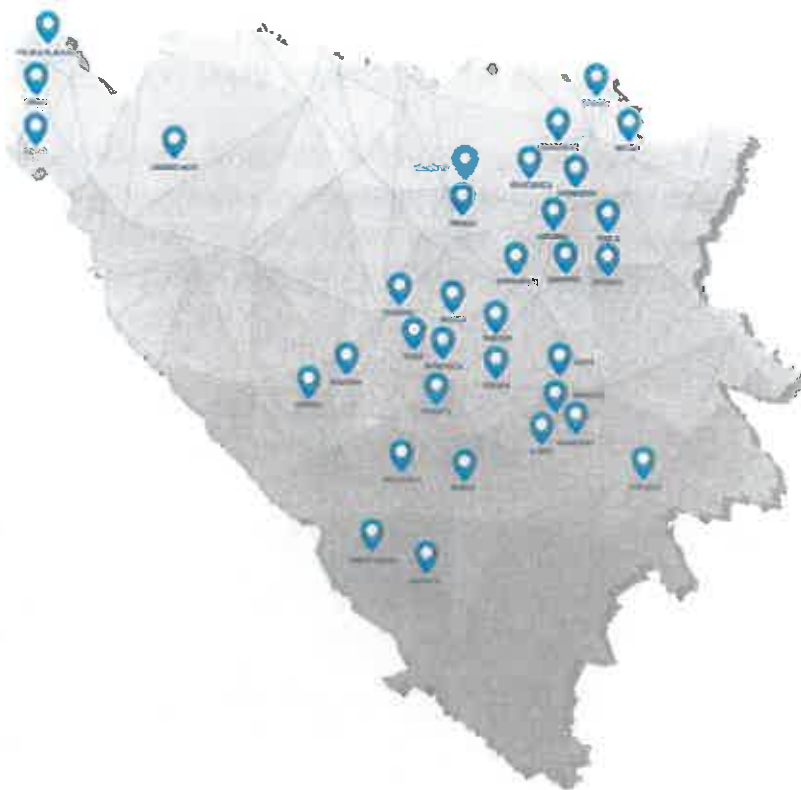
Banka je licencirana za obavljanje svih bankarskih aktivnosti u skladu sa Zakonom o bankama.

Banka obavlja sljedeće poslove:

1. primanje i polaganje depozita ili drugih sredstava sa obavezom vraćanja;
2. davanje i uzimanje kredita i zajmova;
3. izdavanje garancija i svih oblika jemstva;
4. usluge unutrašnjeg i međunarodnog platnog prometa i prenosa novca, u skladu sa posebnim propisima;
5. kupovina i prodaja strane valute i plemenitih metala;
6. izdavanje i upravljanje sredstvima plaćanja (uključujući platne kartice, putne i bankarske čekove);
7. finansijski lizing;
8. kupovina, prodaja i naplata potraživanja (faktoring, forfeting i drugo);

9. učešće, kupovina i prodaja instrumenata tržišta novca za svoj ili tuđi račun;
10. kupovina i prodaja vrijednosnih papira (brokersko-dilerski poslovi);
11. upravljanje portfeljom vrijednosnih papira i drugim vrijednostima;
12. poslovi podrške tržištu vrijednosnih papira, poslovi agenta i preuzimanja emisije, u skladu sa propisima koji uređuju tržište vrijednosnih papira;
13. poslovi investicionog savjetovanja i skrbnički poslovi;
14. usluge finansijskog menadžmenta i savjetovanja;
15. usluge prikupljanja podataka, izrada analiza i davanje informacija o kreditnoj sposobnosti pravnih i fizičkih lica koji samostalno obavljaju registrovanu poslovnu djelatnost;
16. usluge iznajmljivanja sefova;
17. posredovanje u poslovima osiguranja, u skladu sa propisima koji uređuju posredovanje u osiguranju, osim u osiguranju od odgovornosti za motorna vozila;
18. druge poslove koji predstavljaju podršku konkretnim bankarskim poslovima.

Banka nudi fizičkim, pravnim licima i udruženjima, raznovrsne finansijske proizvode i usluge. Poslovanje Banke se odvija u okviru sjedišta Banke u Sarajevu i planski raspoređenoj mreži organizacionih dijelova (53 Podružnice i 11 Isturenih šaltera) na području Federacije BiH i Brčko Distrikta:



Banka je usmjerena na klijente, u stalnom naporu da uistinu razumije njihove raznovrsne potrebe. Proizvodi, prilagođeni potrebama tržišta, praćeni su širokim spektrom usluga savjetovanja o tržišnim mogućnostima u zemlji i inostranstvu.

Prilagodljivost, stručnost osoblja i pouzdanost usluga su vodeći principi djelovanja Banke, čija misija je: "Razvijajući partnerstvo sa našim klijentima, u skladu sa njihovim potrebama kroz nove uslužne modele, doprinositi stvaranju pozitivnog poslovnog okruženja i razvoju našeg društva".

Rezultat takvog djelovanja je široka baza klijenata, domaćih i stranih pravnih i fizičkih lica i investitora, kojima je Banka stabilan partner.

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

ASA Banka d.d. Sarajevo je opredijeljena da unaprijedi postojeću tržišnu poziciju, uz puno poštivanje interesa dioničara, klijenata i zaposlenih.

Strateški ciljevi Banke su definisani polazeći od tekućih i očekivanih ekonomskih pokazatelja na bankarskom tržištu, makroekonomskih pokazatelja i finansijskih uslova poslovanja u projektovanom periodu, analize bankarskog sektora FBiH i tržišne pozicije Banke u njemu, kao i analize njenih komparativnih prednosti i nedostataka u odnosu na konkurenciju.

Snaga Banke temelji se na domaćem kapitalu, zapošljavanju i pružanju podrške razvoju privredi i društvenoj zajednici u kojoj posluje. Kroz opredijeljenost za podršku razvoju privrede i kompletnog bh. društva Banka je siguran oslonac i partner u poslovanju. Kvalitet usluge, kontinuiran razvoj, povjerenje i sigurnost stanovništvu i kompanijama predstavlja Banku kao snažnog partnera koji kroz personalizirani pristup pruža podršku i rješava probleme. Zaposlenici Banke, pored profesionalnog odnosa prema klijentima, imaju i veoma važnu savjetodavnu ulogu.

Banka je s ciljem primjene profesionalnih i etičkih standarda upravljanja, usvajala različite mjere i akte kojima je definisala pristup u pogledu prihvatljivog i neprihvatljivog postupanja u Banci, te je u sklopu aktivnosti uspostavljanja zdrave organizacijske strukture i unapređenja segmenta upravljanja ljudskim resursima definisala 5 (pet) ključnih temeljnih vrijednosti koje promoviše u svom poslovanju:

NAŠIH 5 VRIJEDNOSTI



ASABANKA
Naša i snažna!

Vizija Banke je zadržati poziciju najveće domaće banke na tržištu (F)BiH. Spoj 60 godina bankarske tradicije i snage modernog poslovanja je dobitna kombinacija te i da kao najveća domaća Banka na tržištu ima značajnu pripadnost jakom poslovnom sistemu i važnu ulogu u razvoju BiH.

Vizija Banke je dodatno jačati već izgrađenu tržišnu poziciju pouzdane i uspješne banke, održati poziciju najveće domaće banke i treće banke na tržištu BiH koja će kontinuirano inovirati proizvode i usluge visokog kvaliteta koji u cijelosti zadovoljavaju potrebe privrede i stanovništva.

Poslovna politika Banke se ogleda u sljedećem:

- provođenju glavnih poslovnih aktivnosti Banke te praćenju očekivanih promjena prilikom provođenja poslovne strategije,
- upravljanju rizicima proizašlim iz makroekonomskog okruženja u kojem Banka posluje, sa aspekta položaja Banke u poslovnom ciklusu,
- upravljanju rizicima proizašlim iz planiranog uvođenja novih proizvoda,
- praćenju i prilagođavanju poslovanja očekivanim makroekonomskim trendovima u domaćem i međunarodnom okruženju,
- povećanje tržišnog učešća i/ili proširenja tržišnog učešća Banke,
- upravljanje sigurnosnim rizicima i unapređenje kvalitete poslovanja i
- dalji razvoj bankarskih i finansijskih usluga.

Banka je univerzalna banka koja se temelji na domaćem kapitalu. Banka ima za cilj pružati visoko kvalitetne usluge svojim klijentima, pravnim i fizičkim licima u cilju ispunjenja očekivanja dioničara i jačanja kapitalne osnove.

Banka svoje djelovanje zasniva na sljedećim principima:

- Povjerenje, poštovanje i lojalnost klijentima – klijent je na prvom mjestu.
- Biti institucija koja će prema klijentima imati savjetodavnu ulogu.
- Kroz pružanje podrške razvoju privrede ali i kompletnog BiH društva biti društveno odgovorna kompanija.
- Razvijati timski duh unutar Banke koji je koncipiran na načelima odgovornosti i korektnosti.

Učešće domaćeg kapitala i postojeća vlasnička struktura koja oslikava strateško opredjeljenje da se trend jačanja i učešća domaćih investitora u bankarskom sektoru zadrži i podigne na još veći nivo predstavlja temeljnu odrednicu Banke, kako sa aspekta njenog sveukupnog poslovanja, tako i sa aspekta stvaranja ambijenta u kojem se stvara i vraća vjera u domaće kapacitete.

Banka će iskoristiti akumulirana znanja i vještine u realnom sektoru, kao i mogućnost da svojim klijentima ponudi prateće usluge u drugim dijelovima finansijskog sektora (tržište kapitala, osiguranje).

Ono što Banku izdvaja od drugih i čini komparativnu prednost jeste sinteza iskustava i znanja iz različitih razvojnih faza poslovanja Banke te dobro poznavanje tržišta sa svih aspekata.

Banka radi na daljnjoj modernizaciji poslovanja i svjesna je pojačane potrebe za tehnološkim usklađivanjem, a koja podrazumijevaju i značajna ulaganja. Ovim Banka želi da omogući dalji razvoj novih bankarskih proizvoda i usluga kako bi održala i unaprijedila konkurentnost i kvalitet u pružanju svojih usluga klijentima.

Finansijski podaci o prethodnom poslovanju

Bilans stanja na dan 31.12.2022. godine, 31.12.2023. godine i 30.06.2024. godine

IZNOS (000) KM						
Bilans stanja - Izvještaj o finansijskom položaju na kraju perioda				Δ 31.12.2023 vs 31.12.2022	Δ 30.06.2024 vs 31.12.2023	
	31.12.2022	31.12.2023	30.6.2024			
IMOVINA						
1. Gotovina i gotovinski ekvivalenti	745.958	815.142	704.133	9%	-14%	
2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	9.924	21.048	24.192	112%	15%	
3. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	28.183	28.290	28.157	0%	0%	
3.1. Ulaganja u instrumente kapitala	2.214	2.688	2.625	21%	-2%	
3.2. Dati krediti, vrijednosni papiri i ostali dužnički instrumenti	25.969	25.602	25.532	-1%	0%	
4. Finansijska imovina po amortizovanom trošku	1.961.213	2.092.268	2.215.880	7%	6%	
4.1. Obavezna rezerva kod Centralne banke	246.840	247.799	254.315	0%	3%	
4.2. Depoziti kod drugih banaka	58.177	10.063	9.772	-83%	-3%	
4.3. Krediti i potraživanja od klijenata	1.628.480	1.772.718	1.864.593	9%	5%	
4.4. Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	27.716	61.688	87.200	123%	41%	
5. Unaprijed plaćeni porez na dobit	16	25	2.131	56%	8424%	
6. Odgođena porezna imovina	461	636	636	38%	0%	
7. Materijalna imovina	57.404	62.983	69.993	10%	11%	
8. Nematerijalna imovina	4.833	3.955	3.480	-18%	-12%	
9. Ostala imovina i potraživanja	3.294	2.103	3.624	-36%	72%	
10. UKUPNO IMOVINA	2.811.286	3.026.450	3.052.226	8%	1%	
11. VANBILANSNA EVIDENCIJA	296.394	288.343	311.720	-3%	8%	
12. UKUPNO IMOVINA I VANBILANSNA EVIDENCIJA	3.107.680	3.314.793	3.363.946	7%	1%	
OBAVEZE						
13. Finansijske obaveze po amortizovanom trošku	2.465.446	2.647.410	2.667.073	7%	1%	
13.1. Depoziti od banaka i drugih finansijskih institucija	107.203	103.692	121.912	-3%	18%	
13.2. Depoziti od klijenata	2.338.432	2.518.802	2.520.627	8%	0%	
13.3. Obaveze po osnovu najмова	5.127	8.329	6.864	62%	-18%	
13.4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	14.684	16.587	17.670	13%	7%	
14. Obaveze za porez na dobit	0	2.956	0	n/a	-100%	
15. Rezervisanja	8.269	7.766	5.256	-6%	-32%	
15.1. Kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	1.669	1.403	1.483	-16%	6%	
15.2. Sudski sporovi	1.891	1.821	1.146	-4%	-37%	
15.3. Ostala rezervisanja	4.709	4.542	2.627	-4%	-42%	
16. Ostale obaveze	1.181	2.057	3.554	74%	73%	
17. UKUPNO OBAVEZE	2.474.896	2.660.189	2.675.883	7%	1%	
KAPITAL						
18. Dionički kapital	313.874	313.874	313.874	0%	0%	
18.1. Obične dionice	313.746	313.746	313.746	0%	0%	
18.2. Povlaštene dionice	128	128	128	0%	0%	
19. Dionička premija	27.773	0	0	-100%	0%	
20. Rezerve	9.341	11.227	20.428	20%	82%	
21. Revalorizacija rezerve	685	-817	45	-219%	-106%	
22. Dobit	18.856	46.005	41.996	144%	-9%	
23. Gubitak	32.769	4.028	0	-88%	-100%	
24. UKUPNO KAPITAL	336.390	366.261	376.343	9%	3%	
25. UKUPNO OBAVEZE I KAPITAL	2.811.286	3.026.450	3.052.226	8%	1%	
26. VANBILANSNA EVIDENCIJA	296.394	288.343	311.720	-3%	8%	
27. UKUPNO OBAVEZE, KAPITAL I VANBILANSNA EVIDENCIJA	3.107.680	3.314.793	3.363.946	7%	1%	

Prema objavljenim podacima Agencije za bankarstvo Federacije BiH na 31.12.2022 godine, ASA Banka se pozicionirala na 3. mjesto po veličini aktive, kredita i depozita i u bankarskom sektoru Federacije BiH. Istu je zadržala i do 30.06.2024. godine.

Na dan 30.06.2024. godine ukupna aktiva iznosi 3,052 milijardi KM i bilježi rast u odnosu na 31.12.2023. godinu od 1,0%.

Posmatrano po pozicijama aktive na dan 30.06.2024. godine, najveće učešće imaju krediti i potraživanja od klijenata sa 61,1% ukupne aktive i u odnosu na 31.12.2023. godinu bilježe rast od 5,2%.

Obavezna rezerva kod Centralne Banke Bosne i Hercegovine bilježi rast od 2,6% u odnosu na 31.12.2023. godinu i sa 30.06.2024. godine iznosi 254.315 hiljada KM.

Materijalna imovina bilježi rast od 11,1% u odnosu na 31.12.2023. godinu i iznosi 69.993 hiljade KM, dok nematerijalna imovina bilježi pad od 12,0% u odnosu na 31.12.2023. godinu i iznosi 3.480 hiljada KM sa 30.06.2024. godine.

Ostala imovina i potraživanja bilježe rast od 72,3% u odnosu na 31.12.2023. godinu.

U strukturi pasive na dan 30.06.2024. godine depoziti od klijenata predstavljaju najznačajniji dio (82,6%) i bilježe rast od 0,1% u odnosu na 31.12.2023. godine, dok u odnosu na 31.12.2022. godine bilježe rast od 7,8%.

Pozicija kapitala bilježi rast od 2,8% u odnosu na 31.12.2023. godinu i sa 30.06.2024. godine iznosi 376.343 hiljade KM. Povećanje je proizašlo iz rasporeda ostvarene dobiti u 2023. godini. Banka je u rasporedu dobiti ostvarene u 2023. godini pored pomenutih promjena u kapitalu, izvršila i isplatu dividende u iznosu KM 22 mio, što je u skladu sa strateškim ciljevima Banke.

Na dan 30.06.2024. godine ukupna aktiva iznosi 3,052 milijardi KM i bilježi rast u odnosu na 31.12.2023. godinu od 1,0%.

Tržišno učešće ukupne aktive ASA Banke u bankarskom sektoru Federacije BiH sa 30.6.2024. godine iznosi 10,1%, učešće kreditnog portfolija iznosi 10,4% i učešće ukupnih depozita 10,7%.

Uporedni bilans uspjeha za period 01.01.-31.12.2022. godine i 01.01.-31.12.2023. godine

Izveštaje ukupnom rezultatu za period	IZNOS (000) KM	
	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2023
BILANS USPJEHA		
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	29,820	86,457
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po amortizovanom trošku	29,810	86,335
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	10	122
2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	7,079	13,116
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanom trošku	7,079	13,116
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	22,741	73,341
4. Prihodi od naknada i provizija	18,510	41,120
5. Rashodi od naknada i provizija	2,770	6,905
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	15,740	34,215
7. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	5,158	-11,061
7.1. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po amortizovanom trošku	6,606	-4,155
7.2. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	15	-5,834
7.3. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	-750	74
7.4. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za sudske sporove	-188	-260
7.5. Ostala rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja)	-525	-886
8. Ostali dobiti i (gubici) od finansijske imovine	7	3,390
8.1. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	112	3,390
8.2. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-105	0
9. Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	0	0
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	2,648	3,793
11. Dobiti i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	-2,568	178
12. Prihodi od dividendi	11	1,082
13. Ostali prihodi	5,198	9,457
14. Troškovi zaposlenih	12,287	28,391
15. Troškovi amortizacije	2,886	7,840
16. Ostali troškovi i rashodi	12,977	27,658
17. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	20,785	50,506
18. Tekući porez na dobit	1,470	4,677
19. Odgođeni porez na dobit	459	-176
20. POREZ NA DOBIT	1,929	4,501
21. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	18,856	46,005
22. DOBIT/(GUBITAK)*	18,856	46,005

*U 2022. godini Banka je ostvarila neto dobit u iznosu od KM 18.856 hiljada. U decembru 2022. godine Banka je okončala statusnu promjenu pripajanja ASA Banka Naša i snažna d.d. Sarajevo pri čemu je ostvareni rezultat pripojene banke do momenta pripajanja (na dan 30.11.2022. godine u iznosu od KM 18.376 hiljada) evidentiran u bilansu stanja ASA Banke.

U 2023. godini ASA Banka je ostvarila neto dobit u iznosu od KM 46.005 hiljada. Ovaj rezultat je postignut zahvaljujući stabilnom poslovanju i povjerenju koje su klijenti ukazali našim uslugama.

Uporedni bilans uspjeha za period 01.01.-30.06.2023. godine i 01.01.-30.06.2024. godine

Izvještaj o ukupnom rezultatu za period		
	01.01.-30.06. 2023	01.01.-30.06. 2024
BILANS USPJEHA		
1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	41,644	49,924
1.1. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po amortizovanom trošku	41,588	49,649
1.2. Prihodi od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	56	275
2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi	5,810	9,243
2.1. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po amortizovanom trošku	5,810	9,243
2.2. Rashodi od kamata i slični rashodi po efektivnoj kamatnoj stopi po finansijskim obavezama po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
3. Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi	35,834	40,681
4. Prihodi od naknada i provizija	18,429	21,119
5. Rashodi od naknada i provizija	3,305	3,884
6. Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija	15,124	17,235
7. Umanjenja vrijednosti i rezervisanja	-4,575	-1,554
7.1. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po amortizovanom trošku	-1,846	-1,289
7.2. Neto kreditni gubici/(neto otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka) od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	-1,583	-35
7.3. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za kreditni rizik preuzetih obaveza i datih garancija	0	-80
7.4. Rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja) za sudske sporove	-260	-150
7.5. Ostala rezervisanja/(neto otpuštanja ranije priznatih rezervisanja)	-886	0
8. Ostali dobiti i (gubici) od finansijske imovine	384	2,796
8.1. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	384	2,796
8.2. Neto dobiti/(gubici) od otuđenja finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	0	0
9. Neto dobiti/(gubici) od derivatnih finansijskih instrumenata	0	0
10. Neto pozitivne/(negativne) kursne razlike	1,768	1,848
11. Dobiti i (gubici) od dugoročne nefinansijske imovine	181	972
12. Prihodi od dividendi	1,081	587
13. Ostali prihodi	5,974	1,900
14. Troškovi zaposlenih	13,439	14,396
15. Troškovi amortizacije	3,925	3,831
16. Ostali troškovi i rashodi	13,016	14,092
17. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIDE OPOREZIVANJA	25,391	32,146
18. Tekući porez na dobit	0	0
19. Odgođeni porez na dobit	0	0
20. POREZ NA DOBIT	0	0
21. DOBIT/(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA	25,391	32,146
22. DOBIT/(GUBITAK)	25,391	32,146

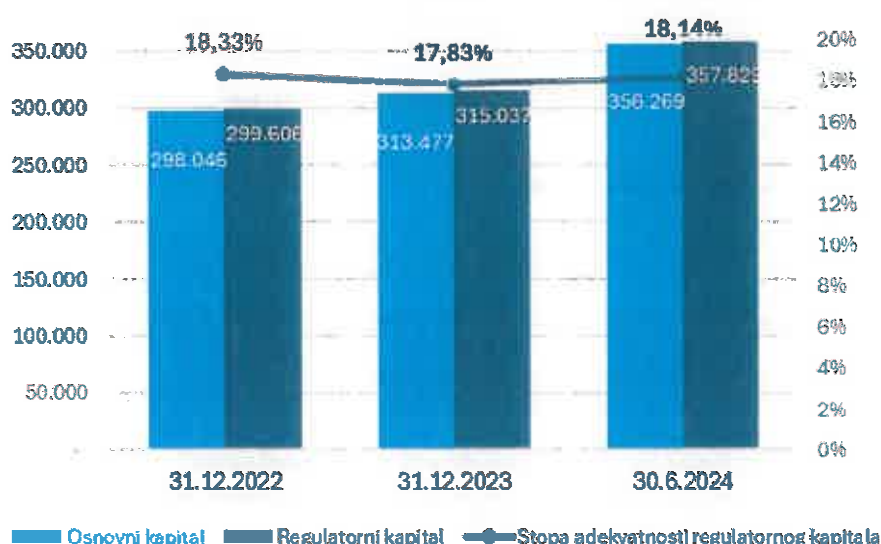
Neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi sa 30.06.2024. godine iznose 40.681 hiljada KM i učešće istih u ukupnim prihodima Banke povećano je za 11,57 p.p. u odnosu na 31.12.2022. godinu, odnosno 1,56 p.p. u odnosu na 31.12.2023. godine.

Neto prihodi/(rashodi) od naknada i provizija sa 30.06.2024. godine iznose 17.235 hiljada KM i isti učestvuju sa 22,0% u ukupnim prihodima Banke, dok neto prihodi/(rashodi) od kamata i slični prihodi po efektivnoj kamatnoj stopi sa 30.06.2024. godine učestvuju sa 52,0% u ukupnim prihodima Banke i iznose 40.681 hiljada KM.

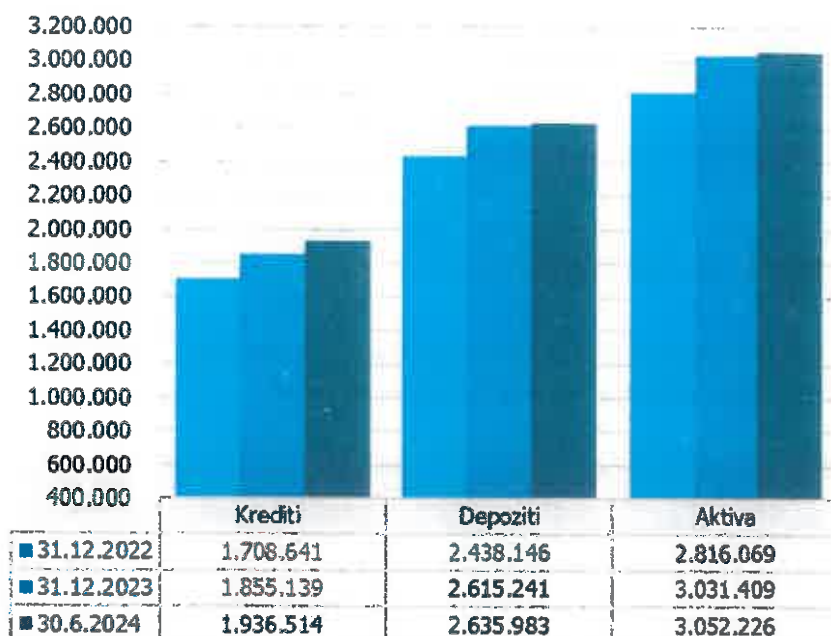
Banka je tokom prvog polugodišta 2024. godine ostvarila značajan napredak u svim aspektima poslovanja. Svi ključni finansijski pokazatelji poslovanja bilježe rast. Sposobnost Banke da se prilagodi promjenjivim tržišnim uslovima, dok istovremeno održava stabilan rast i zadovoljavajuću profitabilnost, svjedoči o njenoj poziciji najveće domaće banke u bankarskom sektoru Bosne i Hercegovine.

U toku 2024. godine, ASA Banka d.d. Sarajevo je pokazala kako se strateškim fokusom na kreditiranje, digitalizaciju i društvenu odgovornost može osigurati dugoročan uspjeh u dinamičnom ekonomskom okruženju. Prema ostvarenoj dobiti ASA Banka, također je na 3. mjestu u bankarskom sektoru Federacije BiH, dok je u bankarskom sektoru BiH na 4. mjestu, sa ostvarenim tržišnim učešćem od 9,6% odnosno 6,9% u prvom polugodištu 2024. godine.

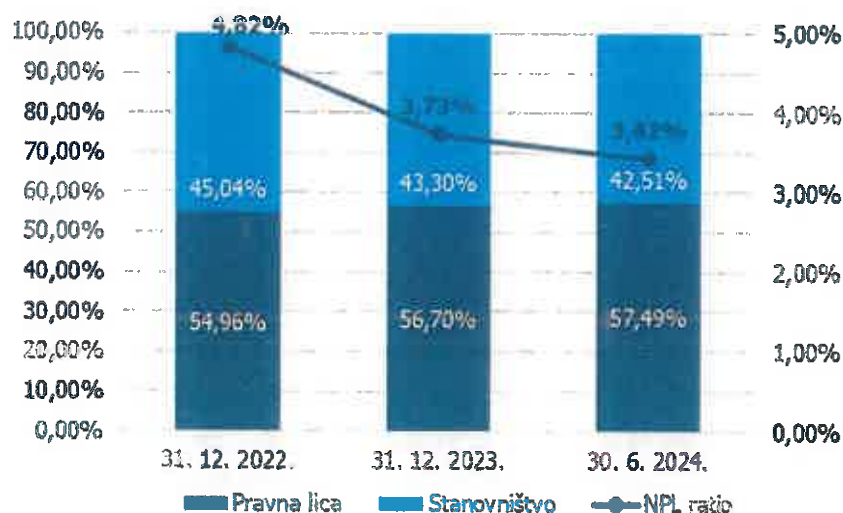
Osnovni kapital čini 99,6% regulatornog kapitala Banke. Stopa adekvatnosti regulatornog kapitala se kontinuirano kreće iznad 17%:



Banka bilježi rast ključnih veličina u prethodnom periodu od 18 mjeseci, pri čemu je evidentiran rast aktive za 8,4 p.p., rast depozita za 8,1 p.p. te rast kreditnog portfolija za 13,3 p.p.:



U svom poslovnom modelu, Banka kontinuirano održava distribuciju kreditnog portfolija između segmenata pravnih lica i stanovništvo što osigurava disperziju kreditnog rizika. Evidentan je i stalni trend smanjenja učešća nekvalitetnih kredita u ukupnom kreditnom portfoliju, kao i realizacija Banke koja bilježi pozitivno odstupanje od nivoa ukupnog bankarskog sektora FBiH, kako je prikazano na grafiku ispod:



Kao sastavni dio poslovanja i upravljanja, Banka ima definisanu jasnu Strategiju preuzimanja i upravljanja rizicima u poslovanju ASA Banka d.d. Sarajevo (dalje u tekstu: Strategija rizika). Strategijom rizika je definisana vizija, apetit za preuzimanje rizika, organizacijsko uređenje i sposobnosti potrebne za identifikaciju, razumijevanje i pravilnu reakciju na sve vrste materijalnih i nematerijalnih rizika sa ciljem upravljanja i zaštite Banke, njenih dioničara, klijenata, zaposlenih i svih poslovnih procesa čime se povećava i sposobnost odgovaranja na nove izazove u poslovanju. Strategije, politike i principi upravljanja pojedinačnim rizicima primjenjuju se u svrhu postizanja ravnoteže između ciljeva rizika i povrata, usmjerenih na održivi rast i odgovarajući povrat na kapital.

Rizici se preuzimaju samo u kontekstu poslovanja Banke, a ti se rizici identifikuju u ranoj fazi i njima se upravlja na odgovarajući način.

Ključni cilj upravljanja rizikom u Banci je sveobuhvatno procijeniti identifikovane rizike, pratiti ih i adekvatno upravljati njima, odnosno ublažavati ih. Sveobuhvatan pristup upravljanju rizicima zasniva se na razboritim i racionalnim konzervativnim orijentacijama preuzimanja rizika, uvažavajući relevantne stručne kriterije.

Sažeti pregled ključnih pokazatelja poslovanja Banke u vezi sa upravljanjem rizicima i njihovih vrijednosti na izvještajne datume prikazan je u tabeli ispod:

Kategorija	Indikator rizika	31.12.2022	31.12.2023	30.6.2024
Rizik kapitala	stopa adekvatnosti regulatornog kapitala	● 18,33%	● 17,83%	● 18,14%
	stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1)	● 18,23%	● 17,74%	● 18,07%
	finansijska poluga	● 10,03%	● 9,93%	● 11,14%
Rizik likvidnosti	ročna usklađenost finansijske imovine i obaveza do 30 dana	● 75,76%	● 69,07%	● 61,51%
	koeficijent pokrića likvidnosti (LCR)	● 175,81%	● 171,59%	● 141,58%
	neto stabilno finansiranje (NSFR)	● 154,96%	● 139,23%	● 135,10%
	LTD ratio (odnos bruto kredita i depozita)	● 70,08%	● 70,94%	● 73,46%
	omjer sredstava iznad obavezne rezerve	● 236,66%	● 208,12%	● 134,29%
Kreditni rizik	učešće nekvalitetnih kredita u ukupnim kreditima	● 4,82%	● 3,73%	● 3,42%
	pokrivenost nekvalitetnih kredita ispravkama vrijednosti	● 76,48%	● 80,05%	● 80,23%
Rizik individualne koncentracije	velike izloženosti u odnosu na regulatorni kapital	● 71,50%	● 110,69%	● 87,71%
Rizik sektorske koncentracije	HHI	● 20,35%	● 17,44%	● 17,93%
Rizik profitabilnosti	profitabilnost imovine (ROA a.t.)	● 1,47%	● 1,60%	● 1,93%
	profitabilnost kapitala (ROE a.t.)	● 15,52%	● 13,19%	● 15,66%
Kamatni rizik	promjena ekonomske vrijednosti bankarske knjige	● 8,17%	● 7,56%	● 7,83%
Valutni rizik	otvorena devizna pozicija u odnosu na regulatorni kapital	● -0,45%	● -0,80%	● 1,72%

Realizacija svih ključnih pokazatelja se kontinuirano kreće u okviru definisanog apetita za rizik, čime Banka ispunjava sve regulatorne i interno definisane zahtjeve.

Polazeći od trenutnog stanja u poslovanju Banke i sagledavajući trenutne tržišne uslove, Banka će u narednom periodu poduzeti niz strateških mjera kako bi očuvala i dodatno učvrstila svoju ulogu ključnog subjekta u bankarstvu koji podržava realnu ekonomiju i doprinosi gospodarskom razvoju zemlje, ulaganjem u razvoj ljudi i nove tehnologije. Strategija Banke je usmjerena na osiguravanje održivog rasta, očuvanju finansijske snage i kapitalne stabilnosti, temeljeno na dugoročnim odnosim sa klijentima. Banka ima za cilj povećanje profitabilnosti i učinkovitosti, uz održavanje niskog profila rizika, koji proizilazi iz stvaranja solidnih prihoda, učinkovitog upravljanja troškovima i dinamičkog upravljanja rizicima. Očekuje se da će daljnji poslovni rast biti postignut kroz:

- Stabilno, likvidno i rentabilno poslovanje uz visok nivo efikasnosti.
- Povećanje broja klijenata, kako fizičkih tako i pravnih lica.
- Diverzifikaciju kreditnog portfolija i depozitne baze, s naglaskom na održivi rast.
- Aktivno upravljanje troškovima, uz planirano smanjenje odnosa troškova i prihoda (CIR).
- Povećanje obima platnog prometa, što će direktno uticati na povećanje prihoda od naknada i provizija.
- Uvođenje inovativnih proizvoda s visokim profitnim potencijalom.
- Realizaciju projekata s visokom stopom profitabilnosti.
- Optimizaciju poslovnih procesa radi povećanja operativne efikasnosti.
- Očuvanje povjerenja klijenata i osiguranje sigurnosti njihovih ulaganja.

Dugoročni ciljevi uključuju povećanje udjela profitabilnih kredita stanovništvu, s naglaskom na plasiranje kreditnih proizvoda s višim kamatnim stopama, te povećanje nekamatonosnih prihoda, posebno po osnovu naknada i provizija. Banka će dodatno unaprijediti proces naplate loših kredita, s ciljem smanjenja NPL-a, čime bi se značajno poboljšali poslovni pokazatelji, a dugoročno osigurala stabilnost kreditnog portfolija.

Cilj Banke je i dalje optimizacija operativnih troškova uz intenzivnu digitalizaciju poslovnih procesa, što će omogućiti kvalitetnije i brže usluge za klijente.

Mišljenje nezavisne revizorske kuće BDO BH d.o.o. Sarajevo o poslovanju Banke za 2023. godinu:



Izveštaj nezavisnog revizora o skraćenim finansijskim izveštajima

ASA banka d.d. Sarajevo

Mišljenje

Skraćeni finansijski izveštaji, koji se sastoje od skraćenog bilansa stanja na dan 31. decembra 2023. godine i skraćenog bilansa uspjeha za godinu koja je tada završila izvedeni su iz revidiranih finansijskih izveštaja ASA banke d.d. Sarajevo za godinu koja je završila 31. decembra 2023.

Prema našem mišljenju, priloženi skraćeni finansijski izveštaji su konzistentni, u svim značajnim aspektima sa revidiranim finansijskim izveštajima, u skladu sa Zakonom o bankama Federacije BiH i Odlukom o eksternoj reviziji i sadržaju revizije u banci.

Skraćeni finansijski izveštaji

Skraćeni finansijski izveštaji ne sadržavaju: a) objavljivanja koje zahtijevaju MSFI i regulatorni okvir u Federaciji BiH. Čitanje skraćenih finansijskih izveštaja i pripadajućeg izveštaja nezavisnog revizora ne treba smatrati zamjenom za čitanje revidiranih finansijskih izveštaja i pripadajućeg izveštaja nezavisnog revizora. Skraćeni finansijski izveštaji i revidirani finansijski izveštaji ne odražavaju uticaje događaja nakon datuma izveštaja o revidiranim finansijskim izveštajima.

Revidirani finansijski izveštaji i naši izveštaji o njima

Izrazili smo namodifikovano revizorsko mišljenje o revidiranim finansijskim izveštajima u našem izveštaju od 19. februara 2024. godine. Navedeni izveštaj također uključuje i komunikaciju o ključnim revizijskim pitanjima. Ključna revizijska pitanja su one pitanja koja su prema našoj profesionalnoj prosudbi bila najvažnija u našoj reviziji finansijskih izveštaja tekućeg perioda.

Odgovornost Uprava za skraćene finansijske izveštaje

Uprava je odgovorna za pripremu skraćenih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o bankama Federacije BiH i Odlukom o eksternoj reviziji i sadržaju revizije u banci.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje da li su skraćeni finansijski izveštaji konzistentni, u svim materijalnim aspektima, sa revidiranim finansijskim izveštajima na temelju naših procedura, a koje su obavljene u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardom 810 (revidiranim). Angažmani na izveštavanju o skraćenim finansijskim izveštajima.

BDO BH d.o.o.

Lejla Kalknjo, partner i ovlašten revizor
Sarajevo, 19. februar 2024. godine



Ezila Imamović, ovlašten revizor

7. ORGANI BANKE I ODGOVORNA LICA

Organe banke čine:

- Nadzorni odbor,
- Odbor za reviziju,
- Uprava Banke i
- Interna revizija sa odgovornostima dodijeljenim Zakonom o bankama i odlukama Agencije za bankarstvo Federacije BiH.

Za nezavisnu reviziju poslovanja Banke odgovorna je međunarodna **revizorska kuća BDO BH d.o.o. Sarajevo**.

Nadzorni odbor Banke u sastavu:

Samir Redžepović, predsjednik
Sead Aganspahić, član
Dženan Prevljak, član
Rusmir Pašić, član
Ibrahim Fazlić član
Arif Brkić, član
Kemal Kozarić, član

Odbor za reviziju u sastavu:

Haladin Salihović, predsjednik
Merima Hasanović, član
Haris Moro, član
Adis Imširović, član
Mirsada Omerović, član

Uprava Banke u sastavu:

Samir Mustafić, Predsjednik Uprave
Edina Vuk, Član Uprave
Aldijana Rakić, Član Uprave
Davor Tomić, Član Uprave
Hasan Hasić, Član Uprave

Rukovodilac kontrolne funkcije Interna revizija:
Lejla Selimović

8. BANKA DEPOZITAR

Banka depozitar Banke otvara namjenski račun za uplate sredstava iz javne emisije obveznica. Po pristiglim izvještajima banaka depozitara profesionalnih posrednika preko kojih su izdati kupovni nalozi i pristiglih uplata za prodane obveznice, banka depozitar dostavlja Banci i Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH pismeni izvještaj o rezultatima emisije, i to najkasnije pet (5) dana nakon isteka roka za upis i uplatu.

Nakon što je emisija Javnom ponudom proglašena uspješnom, banka depozitar je dužna da u roku od tri (3) dana od dana prijema Rješenja Komisije prenese uplaćena novčana sredstva na račun Banke.

Banka depozitar u emisiji obveznica Banke je:
Sparkasse Bank dd Bosna i Hercegovina

Zmaja od Bosne 7
71000 Sarajevo
Fax: 00 387 33 280 230
Telefon: 00 387 33 280 300
e-mail: info@sparkasse.ba
www.sparkasse.ba

9. IZJAVA O INVESTIRANJU

Osnovni ciljevi i zadaci poslovne politike Banke su povećanje obima poslovanja na osnovu boniteta, konkurentnosti i otvorenosti Banke uz stalno vođenje računa o likvidnosti, rentabilnosti i uspješnosti poslovanja, a posebno finansijsko praćenje privrednih subjekata čiji rad garantuje rentabilno poslovanje, stabilnost u poslovanju, prihvatljivost proizvoda na tržištu te siguran povrat pozajmljenih sredstava.

Korištenje sredstava iz emisije obveznica

Planirano je da se sredstva prikupljena emisijom obveznica usmjere ka razvoju kreditnog portfolija i ostalih plasmana. Sredstva će biti alocirana prema strategiji razvoja kreditnog portfolija, sa ciljem da do kraja 2031. godine budu usmjerena na poslovne aktivnosti kroz kreditiranje privrede i stanovništva.

Ova strategija omogućava Banci da generiše stabilan prihod, što osigurava pravovremeno servisiranje obaveza proizašlih iz emisije obveznica.

1. Poslovanje sa pravnim licima

Kreditna politika Banke u segmentu pravnih lica fokusiraće se na pažljivo upravljanje postojećim portfolijom klijenata, uz ciljanje novih klijenata prema jasno definisanim kriterijima kreditnog rizika. Detaljna analiza poslovnih performansi ukazuje na značajan potencijal za širenje saradnje sa postojećim klijentima, čime se smanjuje rizik od kreditnih gubitaka. Razvijanjem prilagođenih kreditnih proizvoda, Banka će bolje odgovoriti na potrebe klijenata za kapitalom, što će unaprijediti ne samo likvidnost klijenata, već i održivost kreditnog portfolija Banke.

2. Poslovanje sa fizičkim licima

U segmentu poslovanja sa fizičkim licima Banka će u narednom periodu biti orijentisana na bankarske poslove plasiranja kredita i prikupljanja depozita, kroz zadržavanje postojećih klijenata i akviziciju novih. Banka će i dalje pratiti tržište, zahtjeve i potrebe klijenata te u skladu sa tim kreirati, modifikovati i prilagoditi ponude ne samo kreditnih već i svih drugih vezanih visokoprotivabilnih proizvoda i usluga (kartica, prekoračenja, paketa, elektronskih servisa).

Kreditiranje i servisiranje fizičkih lica, uz podizanje kvaliteta usluge će se također kontinuirano provoditi i u saradnji sa poslovnim subjektima realnog i javnog sektora, od posebnog značaja za banku kreiranjem specijalnih kreditnih linija.

Kroz ove ciljane kampanje, Banka će jačati svoju prisutnost na tržištu, povećavati tržišni udio u segmentu fizičkih lica i poboljšavati stopu zadržavanja klijenata.

3. Održiva strategija rasta i vraćanja obaveza

Rast i razvoj kreditnog portfolija koji će se finansirati sredstvima iz emisije obveznica biće pažljivo planirano kroz regulatorne i interne procedure Banke koje definišu kreditni proces kao i okvir upravljanja rizicima. Banka planira zadržati konzervativni omjer kredita i depozita, koji će omogućiti održavanje potrebne likvidnosti za pravovremeno servisiranje duga.

Također, Banka će kontinuirano pratiti performanse plasmana kako bi, kroz adekvatnu rezervaciju za potencijalne gubitke, osigurala finansijsku otpornost na moguće nepovoljne ekonomske ili tržišne uslove.

S obzirom na pažljivo planiranu strategiju rasta i diverzifikaciju izvora finansiranja, Banka je u poziciji da efikasno iskoristi sredstva iz emisije obveznica. Primjenom striktno kontrole kreditnog rizika, strateškom akvizicijom novih klijenata, te unapređenjem odnosa s postojećim, Banka će obezbijediti stabilne prihode koji će omogućiti pravovremeno i uredno vraćanje preuzetih obaveza, uključujući i dospeljeće obveznica u 2031. godini.

Očekivani efekti emisije obveznica ogledaće se u jačanju tržišne pozicije Banke, povećanju dopunskog kapitala, što će dodatno unaprijediti adekvatnost kapitala, povećati broj klijenata i doprinijeti ukupnoj profitabilnosti poslovanja.

10. POTPISANA IZJAVA ODGOVORNIH OSOBA BANKE

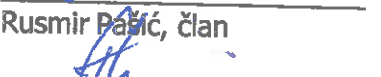
Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspolazemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog Prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obaveza, gubitka i dobiti, finansijskog položaja i poslovanja Banke, prava sadržana u vrijednosnim papirima na koje se odnose, te da činjenice koje bi mogle uticati na potpunost i istinitost ovog Prospekta nisu izostavljene.

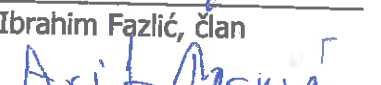
NADZORNI ODBOR:


Samir Redžepović, predsjednik


Sead Aganspahić, član


Dženan Prevlić, član


Rusmir Pašić, član


Ibrahim Fazlić, član


Arif Brkić, član


Kemal Kozarić, član

UPRAVA BANKE:


Samir Mustafić, Predsjednik Uprave


Edina Vuk, Član Uprave


Aldijana Rakić, Član Uprave


Davor Tomić, Član Uprave


Hasan Hasić, Član Uprave

Broj: 01/1-15250-4-1/24
Sarajevo, 09.12.2024. godine



Predsjednik Skupštine
Haris Moro



Prilozi Prospekta su:

Prilog 1: Finansijski izvještaji za 2023. godinu sa mišljenjem nezavisnog revizora
Prilog 2: Nerevidirani Finansijski izvještaji na dan 30.06.2024. godine



Handwritten text, possibly a signature or a small note, located below the drawing.