



KPMG d.o.o. Beograd  
Milutina Milankovića 1J  
11070 Beograd  
Srbija  
+381 (0)11 20 50 500

# Izveštaj nezavisnog revizora

## Akcionarima NLB Komercijalne banke AD Beograd

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja NLB Komercijalne banke AD Beograd ("Matično Društvo") i njenih zavisnih društava ("Grupa"), koji se sastoje od:

- konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. godine;
- i za godinu od 1. januara 2025. do 31. decembra 2025. godine:

- konsolidovanog bilansa uspeha;
- konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu;
- konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu;
- konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže materijalne računovodstvene politike i ostala obelodanjivanja („konsolidovani finansijski izveštaji“).

Po našem mišljenju, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju konsolidovani finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2025, kao i konsolidovane rezultate njenog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (MSFI računovodstveni standardi).

### Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima i propisima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Mi smo nezavisni u odnosu na Grupu u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

## Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2025. godine, ali ne obuhvataju konsolidovane finansijske izveštaje i naš izveštaj revizora koji se na njih odnosi.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

U vezi sa našom revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i konsolidovanih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno prikazane.

U vezi sa konsolidovanim Godišnjim izveštajem o poslovanju, takođe smo u obavezi da izrazimo mišljenje, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, o tome da li je konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju:

- usklađen sa konsolidovanim finansijskim izveštajima; i
- pripremljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni po svim materijalno značajnim pitanjima, su:

- usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima; i
- pripremljene u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Dodatno, u svetlu saznanja i razumevanja o Grupi i njenom okruženju stečenih tokom naše revizije, od nas se zahteva da saopštimo ako utvrdimo materijalno značajne pogrešne navode u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo.

## Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Grupe da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Grupu ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Grupi.

## Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li konsolidovani finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Odlukom o spoljnoj reviziji banaka i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Grupe da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.
- Prikupljamo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Grupe u cilju izražavanja mišljenja o konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe. Odgovorni smo za usmeravanje, nadzor i izvršenje revizije grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

KPMG d.o.o. Beograd

Nikola Đenić  
*Licencirani ovlašćeni revizor*

Beograd, 16. mart 2026. godine

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**

**KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI  
ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA  
31. DECEMBRA 2025. GODINE**

| <b>SADRŽAJ:</b>                                 | <b>STRANA</b> |
|-------------------------------------------------|---------------|
| KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA                     | 1             |
| KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU      | 2             |
| KONSOLIDOVANI BILANS STANJA                     | 3             |
| KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU  | 4 – 5         |
| KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE      | 6 – 7         |
| NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE | 8 – 163       |
| GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU GRUPE            |               |

KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
(U hiljadama dinara)

|                                                                                                                           | Broj<br>napomene | 1.1.-31.12.2025.  | 1.1.-31.12.2024.  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Prihodi od kamata                                                                                                         | 3c; 7            | 34.199.590        | 34.036.317        |
| Rashodi od kamata                                                                                                         | 3c; 7            | (5.999.939)       | (5.003.935)       |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>                                                                                       |                  | <b>28.199.651</b> | <b>29.032.382</b> |
| Prihodi od naknada i provizija                                                                                            | 3d; 8            | 12.517.778        | 12.223.933        |
| Rashodi naknada i provizija                                                                                               | 3d; 8            | (2.763.233)       | (2.606.530)       |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>                                                                          |                  | <b>9.754.545</b>  | <b>9.617.403</b>  |
| Neto (gubitak) po osnovu promene fer vrednosti<br>finansijskih instrumenata                                               | 3e; 9            | (35.136)          | (228.895)         |
| Neto (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja<br>finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti             | 3f; 10           | (86.891)          | (165.990)         |
| Neto prihod (rashod) od kursnih razlika i efekata<br>ugovorene valutne klauzule                                           | 3b;11            | 562.222           | (5.508)           |
| Neto (rashod) po osnovu obezvređenja finansijskih<br>sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz<br>bilans uspeha | 3j;12            | (392.998)         | (754.285)         |
| Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja<br>finansijskih instrumenata koji se vrednuju po<br>amortizovanoj vrednosti  | 3j;13            | 1.841             | 30.444            |
| Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija<br>u pridružena društva i zajedničke poduhvate                   | 14               | -                 | 17.962            |
| Ostali poslovni prihodi                                                                                                   | 3g; 15           | 298.705           | 276.584           |
| <b>Ukupan neto poslovni prihod</b>                                                                                        |                  | <b>38.301.939</b> | <b>37.820.097</b> |
| Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi                                                                    | 3r; 16           | (6.921.412)       | (6.899.213)       |
| Troškovi amortizacije                                                                                                     | 3i; 3lj; 3h; 17  | (1.809.453)       | (1.615.792)       |
| Ostali prihodi                                                                                                            | 18               | 1.750.878         | 512.037           |
| Ostali rashodi                                                                                                            | 19               | (10.719.066)      | (10.937.895)      |
| <b>Dobitak pre oporezivanja</b>                                                                                           |                  | <b>20.602.886</b> | <b>18.879.234</b> |
| Porez na dobitak                                                                                                          | 3i; 20           | (2.372.735)       | (2.230.436)       |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza                                                                                        | 3i; 20           | 5.460             | 105.114           |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza                                                                                        | 3i; 20           | (40.693)          | (177.485)         |
| <b>Dobitak nakon oporezivanja</b>                                                                                         |                  | <b>18.194.918</b> | <b>16.576.427</b> |
| <b>Rezultat perioda – dobitak</b>                                                                                         |                  | <b>18.194.918</b> | <b>16.576.427</b> |

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 16. marta 2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:


  
 Dejan Janjatović  
 Zamenik predsednika Izvršnog odbora

  
 Vlastimir Vuković  
 Predsednik Izvršnog odbora

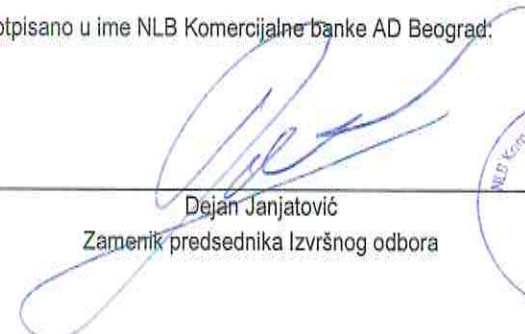


**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU**  
 Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
 (U hiljadama dinara)

|                                                                                                                          | Broj<br>napomene | 1.1.-31.12.2025.  | 1.1.-31.12.2024.  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DOBITAK PERIODA</b>                                                                                                   |                  | <b>18.194.918</b> | <b>16.576.427</b> |
| <i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>                             |                  |                   |                   |
| Povećanje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine i osnovnih sredstava                                  | 20.5             | 299.346           | 1.654             |
| Smanjenje revalorizacionih rezervi po osnovu nematerijalne imovine i osnovnih sredstava                                  | 20.5             | (39.022)          | (363)             |
| Aktuarski gubici                                                                                                         | 20.5             | (25.401)          | (36.029)          |
| Pozitivni efekti promene vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat        | 20.5             | -                 | 770.917           |
| Negativni efekti promene vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat        | 20.5             | (50.008)          | -                 |
| <i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>                                |                  |                   |                   |
| Pozitivni efekti promene vrednosti dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat | 20.5             | 509.646           | 1.910.298         |
| Negativni efekti promene vrednosti dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat | 20.5             | (145.956)         | -                 |
| Dobitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda                                                       | 20.5             | 33.205            | 11.162            |
| Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda                                                       | 20.5             | (99.371)          | (402.186)         |
| <b>Ukupan pozitivan / (negativan) ostali rezultat perioda</b>                                                            |                  | <b>482.439</b>    | <b>2.255.453</b>  |
| <b>UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA</b>                                                                                 |                  | <b>18.677.357</b> | <b>18.831.880</b> |

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 16. marta 2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

|                                                                                                                                                |                                                                                     |                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Dejan Janjatović<br>Zamenik predsednika Izvršnog odbora |  | <br>Vlastimir Vuković<br>Predsednik Izvršnog odbora |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

Na dan 31. decembar 2025. godine

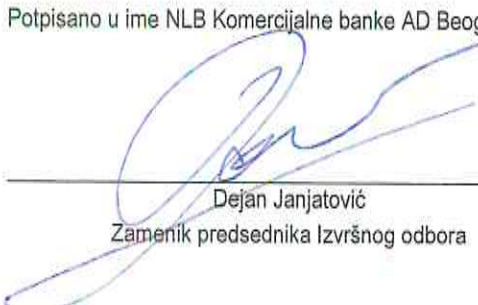
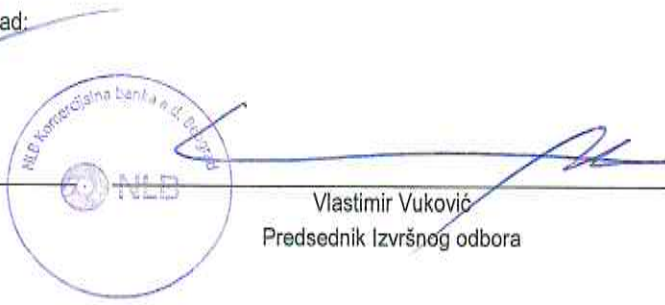
(U hiljadama dinara)

|                                                                                                            | Broj<br>napomene | 31.12.2025.        | 31.12.2024.        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                                              |                  |                    |                    |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 3k; 21           | 117.945.891        | 111.811.982        |
| Potraživanja po osnovu derivata                                                                            | 22               | 30.108             | 66.052             |
| Hartije od vrednosti                                                                                       | 3j; 23           | 93.995.888         | 100.740.804        |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                                         | 3j; 24           | 20.018.335         | 36.467.830         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                        | 3j; 25           | 458.251.595        | 379.573.993        |
| Investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate                                                    | 3j; 26           | 825.158            | 792.219            |
| Nematerijalna imovina                                                                                      | 3j; 27           | 2.723.902          | 1.360.827          |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                                                                           | 3h, 3l; 28       | 11.678.488         | 11.439.328         |
| Investicione nekretnine                                                                                    | 3m; 29           | 1.850.771          | 1.587.556          |
| Odložena poreska sredstva                                                                                  | 20               | 273.629            | 385.316            |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja                                 | 30               | 444.312            | 1.355.652          |
| Ostala sredstva                                                                                            | 3j; 31           | 3.584.504          | 3.550.608          |
| <b>Ukupno aktiva</b>                                                                                       |                  | <b>711.622.581</b> | <b>649.132.167</b> |
| <b>PASIVA</b>                                                                                              |                  |                    |                    |
| <b>Obaveze</b>                                                                                             |                  |                    |                    |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                                 | 22               | 38.028             | 37.991             |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 3o; 32           | 33.753.679         | 22.012.771         |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima                                             | 3o; 33           | 556.501.703        | 510.341.744        |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | 3o; 34           | 1.763.355          | 1.767.497          |
| Rezervisanja                                                                                               | 3p; 3r; 35       | 4.308.157          | 4.392.885          |
| Tekuće poreske obaveze                                                                                     | 3i; 20           | 160.120            | 381.075            |
| Ostale obaveze                                                                                             | 36               | 11.623.743         | 8.807.928          |
| <b>Ukupno obaveze</b>                                                                                      |                  | <b>608.148.785</b> | <b>547.741.891</b> |
| <b>Kapital</b>                                                                                             |                  |                    |                    |
| Akcijski kapital                                                                                           | 3t; 37           | 45.859.620         | 45.859.620         |
| Dobitak                                                                                                    | 37               | 31.805.839         | 30.097.262         |
| Rezerve                                                                                                    | 3t; 37           | 25.808.337         | 25.433.394         |
| <b>Ukupno kapital</b>                                                                                      |                  | <b>103.473.796</b> | <b>101.390.276</b> |
| <b>Ukupno pasiva</b>                                                                                       |                  | <b>711.622.581</b> | <b>649.132.167</b> |

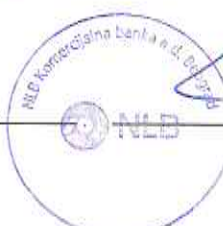
Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 16. marta 2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

Dejan Janjatović  
 Zamenik predsednika Izvršnog odbora


 Vlastimir Vuković  
 Predsednik Izvršnog odbora

KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

(U hiljadama dinara)

|                                                              | Akcijski i ostali kapital<br>(napomena 37) | Emisiona premija<br>(napomena 37) | Rezerve iz dobiti i ostale rezerve<br>(napomena 37) | Revalorizacione rezerve - potražni saldo<br>(napomena 37) | Dobitak<br>(napomena 37) | Gubitak<br>(napomena 37) | Ukupno<br>(napomena 37) |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Početno stanje na dan 1. januara prethodne godine            | 18.849.896                                 | 27.009.724                        | 22.147.207                                          | 1.070.546                                                 | 28.654.169               | (140.897)                | 97.590.645              |
| Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine | 18.849.896                                 | 27.009.724                        | 22.147.207                                          | 1.070.546                                                 | 28.654.169               | (140.897)                | 97.590.645              |
| Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda                     | -                                          | -                                 | -                                                   | 2.215.802                                                 | -                        | -                        | 2.215.802               |
| Ukupan negativan ostali rezultat perioda                     | -                                          | -                                 | -                                                   | (161)                                                     | -                        | -                        | (161)                   |
| Dobitak tekuće godine                                        | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | 16.576.427               | -                        | 16.576.427              |
| Raspodela dobiti, odnosno pokrivanje gubitka - smanjenje     | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | (1.028)                  | 1.028                    | -                       |
| Isplata dividendi                                            | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | (15.061.281)             | -                        | (15.061.281)            |
| Ostalo – povećanje                                           | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | 66.085                   | (20.111)                 | 45.974                  |
| Ostalo – smanjenje                                           | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | (137.110)                | 159.980                  | 22.870                  |
| Ukupne transakcije sa vlasnicima                             | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | (15.133.334)             | 140.897                  | (14.992.437)            |
| Stanje na dan 31. decembra prethodne godine                  | 18.849.896                                 | 27.009.724                        | 22.147.207                                          | 3.286.187                                                 | 30.097.262               | -                        | 101.390.276             |

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU (NASTAVAK)**

Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

(U hiljadama dinara)

|                                                           | Akcijski i ostali kapital<br>(napomena 37) | Emisiona premija<br>(napomena 37) | Rezerve iz dobiti i ostale rezerve<br>(napomena 37) | Revalorizacione rezerve - potražni saldo<br>(napomena 37) | Dobitak<br>(napomena 37) | Gubitak<br>(napomena 37) | Ukupno<br>(napomena 37) |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Početno stanje na dan 1. januara tekuće godine            | 18.849.896                                 | 27.009.724                        | 22.147.207                                          | 3.286.187                                                 | 30.097.262               | -                        | 101.390.276             |
| Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine | 18.849.896                                 | 27.009.724                        | 22.147.207                                          | 3.286.187                                                 | 30.097.262               | -                        | 101.390.276             |
| Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda                  | -                                          | -                                 | -                                                   | 374.943                                                   | -                        | -                        | 374.943                 |
| Ukupan negativan ostali rezultat perioda                  | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | -                        | -                        | -                       |
| Dobitak tekuće godine                                     | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | 18.194.918               | -                        | 18.194.918              |
| Raspodela dobiti, odnosno pokrivenje gubitka - smanjenje  | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | -                        | -                        | -                       |
| Isplata dividendi                                         | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | (16.583.550)             | -                        | (16.583.550)            |
| Ostalo – povećanje                                        | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | 97.209                   | -                        | 97.209                  |
| Ostalo – smanjenje                                        | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | -                        | -                        | -                       |
| Ukupne transakcije sa vlasnicima                          | -                                          | -                                 | -                                                   | -                                                         | (16.486.341)             | -                        | (16.486.341)            |
| Stanje na dan 31. decembra tekuće godine                  | 18.849.896                                 | 27.009.724                        | 22.147.207                                          | 3.661.130                                                 | 31.805.839               | -                        | 103.473.796             |

Napomene na narednim stranama  
čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 16. marta 2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

  
Dejan Janjatić  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora



  
Vlastimir Vuković  
Predsednik Izvršnog odbora

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
 Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
 (U hiljadama dinara)

|                                                                                                                               | <u>1.1.-31.12.2025.</u> | <u>1.1.-31.12.2024.</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                                                                |                         |                         |
| <b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>                                                                               | <b>49.190.502</b>       | <b>47.102.474</b>       |
| Prilivi od kamata                                                                                                             | 34.422.538              | 33.257.198              |
| Prilivi od naknada                                                                                                            | 12.809.148              | 12.503.060              |
| Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti                                                                                | 1.952.522               | 1.337.996               |
| Prilivi od dividendi i učešća u dobitku                                                                                       | 6.294                   | 4.220                   |
| <b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>                                                                                | <b>(26.088.233)</b>     | <b>(24.543.727)</b>     |
| Odlivi po osnovu kamata                                                                                                       | (5.974.676)             | (4.540.962)             |
| Odlivi po osnovu naknada                                                                                                      | (3.054.604)             | (3.101.360)             |
| Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda                                                         | (6.533.723)             | (6.082.871)             |
| Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda                                                          | (1.326.407)             | (1.269.133)             |
| Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja                                                                                   | (9.198.823)             | (9.549.401)             |
| <b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza</b> | <b>23.102.269</b>       | <b>22.558.747</b>       |
| <b>Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza</b>                                                      | <b>58.213.037</b>       | <b>54.768.594</b>       |
| Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima        | 58.213.037              | 54.768.594              |
| <b>Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza</b>                                                      | <b>(54.696.821)</b>     | <b>(61.796.101)</b>     |
| Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata             | (54.574.318)            | (61.766.706)            |
| Povećanje potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju       | (122.503)               | (29.395)                |
| <b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobit</b>                                             | <b>26.618.485</b>       | <b>15.531.240</b>       |
| Plaćeni porez na dobit                                                                                                        | (2.593.690)             | (3.111.262)             |
| Isplaćene dividende                                                                                                           | (16.583.615)            | (15.062.459)            |
| <b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti posle poreza</b>                                                    | <b>7.441.180</b>        | <b>(2.642.481)</b>      |

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (NASTAVAK)**  
 Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
 (U hiljadama dinara)

|                                                                                      | <u>1.1.-31.12.2025.</u> | <u>1.1.-31.12.2024.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>                                    |                         |                         |
| <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>                                   | <b>30.675.992</b>       | <b>59.886.842</b>       |
| Prilivi od ulaganja u investicione hartije od vrednosti                              | 30.627.506              | 59.720.721              |
| Prilivi od prodaje investicija u zavisna i pridružena društva i zajedničke poduhvate | -                       | 111.398                 |
| Prilivi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme           | 24.815                  | 834                     |
| Prilivi od prodaje investicionih nekretnina                                          | 23.671                  | 53.889                  |
| <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>                                    | <b>(26.925.527)</b>     | <b>(61.869.066)</b>     |
| Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti                        | (24.260.547)            | (59.263.812)            |
| Odlivi za kupovinu investicija u zavisna i pridružena društva i zajedničke poduhvate | -                       | (333.747)               |
| Odlivi za kupovinu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme           | (2.664.980)             | (2.271.507)             |
| <b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>                     | <b>3.750.465</b>        | <b>(1.982.224)</b>      |
| <b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>                                    |                         |                         |
| <b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>                                   | <b>353.062.902</b>      | <b>334.557.515</b>      |
| Prilivi po osnovu uzetih kredita                                                     | 353.062.902             | 334.557.515             |
| <b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>                                    | <b>(350.405.111)</b>    | <b>(334.538.915)</b>    |
| Odlivi po osnovu uzetih kredita                                                      | (349.920.594)           | (334.128.783)           |
| Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja                                             | (484.517)               | (410.132)               |
| <b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>                     | <b>2.657.791</b>        | <b>18.600</b>           |
| SVEGA PRILIVI GOTOVINE                                                               | 491.142.433             | 496.315.425             |
| SVEGA ODLIVI GOTOVINE                                                                | (477.292.997)           | (500.921.530)           |
| <b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE</b>                                         | <b>13.849.436</b>       | <b>(4.606.105)</b>      |
| <b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVALENTI NA POČETKU GODINE</b>                             | <b>58.210.266</b>       | <b>62.822.889</b>       |
| POZITIVNE KURSNE RAZLIKE                                                             | 345.589                 | 269.535                 |
| NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE                                                             | (372.817)               | (276.053)               |
| <b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>                              | <b>72.032.474</b>       | <b>58.210.266</b>       |

Napomene na narednim stranama  
 čine sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Ovi konsolidovani finansijski izveštaji su odobreni od strane Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke AD Beograd na dan 16. marta 2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke AD Beograd:

|                                                                                                                                              |                                                                                     |                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Dejan Janjatić<br>Zamenik predsednika Izvršnog odbora |  | <br>Vlastimir Vuković<br>Predsednik Izvršnog odbora |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## **1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKARSKE GRUPE**

NLB Komercijalna banka AD Beograd (u daljem tekstu "Matična banka") osnovana je 1. decembra 1970. godine, a transformisana je u akcionarsko društvo 6. maja 1992. godine. Matična banka je registrovana kod Trgovinskog suda u Beogradu 10. jula 1991. godine, a zakonski je preregistrovana u Agenciji za privredne registre 14. aprila 2006. godine. Banka je dobila dozvolu za bankarsku delatnost od Narodne banke Jugoslavije 3. jula 1991. godine. Poreski identifikacioni broj Matične banke je 100001931.

NLB d.d. Ljubljana je 100% vlasnik svih običnih akcija sa pravom glasa i vlasnik 100% kapitala od 13. jula 2022. godine.

Matična banka na dan 31. decembra 2025. godine ima jedno pridruženo pravno lice sa sledećim učešćem u vlasništvu:

- 48,91% - NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd

Skupština Matične banke je 29. aprila 2024. godine donela Odluku o davanju saglasnosti na prodaju 100% vlasničkog udela zavisnog društva - Društva za upravljanje UCITS fondom KomBank INVEST a.d., Beograd. Prodaja je realizovana u septembru 2024. godine.

Skupština Matične banke je 21. septembra 2023. godine donela Odluku o odobrenju sticanja 48,91% udela u NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Sticanje udela je realizovano u decembru 2023. godine, nakon dobijanja neophodnih saglasnosti od strane Narodne banke Srbije i nakon potpisivanja Ugovora o pristupanju i povećanju osnovnog kapitala društva NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Rešenjem Agencije za privredne registre BD 110803/2023 od 18. decembra 2023. godine izvršena je registracija novčanog uloga u iznosu od 445.637.020,00 RSD i udela NLB Komercijalne banke AD Beograd od 48,91%.

Skupština Matične banke je 10. oktobra 2024. godine donela Odluku o odobravanju dokapitalizacije NLB Lease &Go Leasing d.o.o. Beograd u iznosu od 333.747.314,40 RSD, pri čemu je zadržala udeo u osnovnom kapitalu društva od 48,91%.

Konsolidovani finansijski izveštaji i Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje predstavljaju konsolidovane podatke:

- Matične banke i NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd (konsolidacija metodom udela).

Aktivnosti Grupe uključuju kreditne, depozitne i garancijske poslove i poslove platnog prometa u zemlji i inostranstvu u skladu sa Zakonom o bankama i poslove finansijskog i operativnog lizinga. Grupa je dužna da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Na dan 31. decembra 2025. godine Grupu čine: centrala i sedište Matične banke u Beogradu, u ulici bulevar Mihajla Pupina 165V; sedište Lease&Go Leasing d.o.o Beograd u ulici bulevar Mihajla Pupina 165V; 4 regiona i 139 ekspoziture na teritoriji Srbije (31. decembra 2024. godine: centrala u Beogradu, 4 regiona i 162 ekspozitura na teritoriji Srbije).

Grupa je na dan 31. decembra 2025. godine imala 2.201 zaposlenih, a 31. decembra 2024. godine 2.371 zaposlenih.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

### **2.1. Osnove za sastavljanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja**

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe za 31. decembar 2025. godine sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("MSFI").

Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu obelodanjeni su u napomeni 2.2., a Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu postali efektivni, obelodanjeni su u napomeni 2.3.

Priloženi finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Odlukom o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za banke ("Službeni glasnik RS", br. 93/2020).

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Grupa je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Članice Grupe su u toku 2024. godine vodile poslovne knjige i sastavile pojedinačne finansijske izveštaje u skladu sa lokalnim zakonskim propisima, ostalim propisima koji se baziraju na Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI).

U svrhu pripremanja konsolidovanih finansijskih izveštaja pojedinačni finansijski izveštaji zavisne članice su prilagođeni prezentaciji finansijskih izveštaja na osnovu računovodstvenih propisa Republike Srbije.

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u dinarima i zaokruženi u hiljadama.

### **2.2. Izmene i dopune MSFI čije su stupanje na snagu i primena obavezni u tekućoj godini**

U 2025. godini izmene MRS 21 „Efekti promena deviznih kurseva“ – nemogućnost razmene valuta stupile su na snagu.

Usvajanje navedenih novih i izmena postojećih standarda nije imalo za rezultat značajne efekte na finansijske izveštaje Banke.

### **2.3. Standardi koji su izdati, ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni**

- Klasifikacija i vrednovanje finansijskih instrumenata – izmene MSFI 9 u MSFI 7 koje su primenljive na periode nakon 1. januara 2026. godine;
- Ugovori o kupoprodaji električne energije iz prirodno zavisnih izvora – izmene MSFI 9 i MSFI 7 koje su primenljive na periode nakon 1. januara 2026. godine;
- Godišnja unapređenja standarda koja su primenljiva na periode nakon 1. januara 2026. godine
- Izmene MSFI 18 – prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima koje su primenljive na periode nakon 1. januara 2027. godine;
- MSFI 19 Zavisna pravna lica bez javne odgovornosti: obelodanjivanja koja su primenljiva na periode nakon 1. januara 2027. godine.

Banka nije primenila navedene nove standarde, izmene postojećih standarda i nova tumačenja pre nego što stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da primena ovih novih standarda, izmena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izveštaje Banke u periodu početne primene.

### **2.4. Uporedni podaci**

Za sve iznose koji su dati u finansijskim izveštajima tekućeg perioda prezentuju se uporedne informacije o prethodnom periodu.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

Grupa konzistentno primenjuje usvojene računovodstvene politike u svim periodima prezentovanim u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Osnovne računovodstvene politike primenjene u sastavljanju konsolidovanih finansijskih izveštaja su navedene u nastavku.

#### **(a) Konsolidacija**

Matična banka je u toku 2024. godine prodala učešće u Društvu za upravljanje UCITS fondom KomBank Invest a.d. Beograd i na dan 31.12.2024. godine nema učešće u istom.

U decembru 2023. godine Matična banka je uplatom 445.637.020,00 RSD stekla 48,91% učešća u NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Nakon izvršene dokapitalizacije u 2024.godini i uplate u kapital u iznosu 333.747.314,40 Matična banka je na 31.12.2024. godine posedovala 48,91% učešća u kapitalu NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd.

U konsolidovanim finansijskim izveštajima ulaganja u pridružena društva se evidentiraju po metodu udela. Pridružena lica su lica u kojima Matična banka ima između 20% i 50% glasačkih prava i nad kojima ima značajan uticaj, ali nema kontrolu.

U skladu sa metodom udela, ulaganja u pridružena društva se inicijalno priznaju po nabavnoj vrednosti (visini investicije), a zatim se za promene koje nastanu nakon datuma sticanja vrši korigovanje udela Grupe u neto imovini pridruženog društva. Udeo Grupe u dobitku ili gubitku nakon sticanja pridruženog društva priznaje se u konsolidovanom bilansu uspeha, a njen udeo u ostalom rezultatu se priznaje u ostalom rezultatu Grupe. Naplaćene dividende se priznaju kao smanjenje knjigovodstvene vrednosti ulaganja. Učešće u gubitku pridruženog društva se priznaje do visine ulaganja, osim ako je Grupa preuzela obavezu ili izvršila plaćanje u ime pridruženog društva. Grupa ponovo počinje da priznaje udeo u dobitku nakon što se njen udeo u dobiti izjednači sa udelom u gubitku koji nije bio priznat.

U pojedinačnim finansijskim izveštajima ulaganja u zavisna i pridružena lica iskazuju se metodom nabavne vrednosti umanjenom za gubitke od obezvređenja.

#### **b) Preračunavanje deviznih iznosa**

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti, koje su iskazane po nabavnoj vrednosti, preračunate su u dinare prema srednjem kursu koji je važio na dan bilansa. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazane su u okviru bilansa uspeha. Nemonetarne pozicije aktive koje se vrednuju po nabavnoj vrednosti u stranoj valuti preračunate su u dinare prema srednjem kursu valute koji je važio na dan poslovne promene.

Kursevi najznačajnijih valuta koji su korišćeni prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti, utvrđeni od strane Narodne banke Srbije su obelodanjeni u napomeni 42.

#### **(c) Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u bilansu uspeha primenom metoda efektivne kamatne stope (EKS). Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se diskontuju budući novčani tokovi tokom očekivanog tj. ugovorenog perioda trajanja finansijskih sredstava ili obaveza (ili, prema potrebi, tokom kraćeg perioda) na njegovu sadašnju vrednost.

Prilikom obračuna efektivne kamatne stope, Grupa procenjuje buduće novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorene uslove, koji se tiču finansijskog instrumenta, ali ne i buduće gubitke koji mogu nastati.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve plaćene ili primljene naknade i troškove, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope – naknade za obradu zahteva za odobravanje kredita kao i naknade za aneksiranje.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(c) Prihodi i rashodi od kamata (nastavak)**

Naknade koje su deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta, saglasno MSFI 9, obuhvataju sledeće vrste naknada:

1. „origination fee“ – naknada koju Banka naplaćuje u vezi sa emitovanjem ili sticanjem finansijskog sredstva. Takve naknade mogu uključivati kompenzacije za aktivnosti procene finansijskog stanja zajmoprimca, procene i evidentiranje garancija, kolaterala i drugih sigurnosnih aranžmana, pregovaranja o uslovima finansijskog instrumenta, priprema i obrada dokumenata i zatvaranje transakcije;
2. „commitment fee“ – naknada koju Banka prima za odobravanje kredita kada je verovatno da će se kreditni aranžman realizovati;
3. „origination fee“ – naknade koje se plaćaju po osnovu emitovanja finansijskih obaveza koji su vrednovani po amortizovanoj vrednosti.

Prilikom početnog priznavanja kredita odobrenih fizičkim i pravnim licima, Matična banka kao deo efektivne kamatne stope koji ulazi u amortizovanu vrednost kredita, uključuje naknade za obradu kreditnog zahteva koje se naplaćuju od klijenata, fizičkih ili pravnih lica, prilikom odobrenja kredita, a koje se razgraničavaju metodom EKS tokom perioda trajanja kredita i priznaju kao prihod od kamate.

Izuzetno od prethodnog stava, ukoliko je naknada za obradu kreditnog zahteva primljena po osnovu revolving kredita ili odobrenih prekoračenja po tekućim računima, s obzirom na činjenicu da nije moguće predvideti visinu i dinamiku korišćenja odobrenih sredstava, naknada se razgraničava po proporcionalnoj metodi tokom perioda trajanja kredita i priznaje kao prihod od kamate.

Transakcioni troškovi su troškovi koji se mogu direktno pripisati nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili obaveze.

Transakcioni troškovi uključuju naknade i provizije koje se plaćaju agentima, savetnicima, brokerima i dilerima, dažbine regulatornih agencija i berzi, kao i poreze i dažbine vezano za transfer. Troškovi transakcije ne uključuju premije ili popuste, troškove finansiranja ili interne administrativne troškove ili troškove održavanja.

Priznavanje prihoda od kamata na obezvređene plasmane vrši se po neto principu, odnosno primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu vrednost sredstva.

#### **(d) Prihodi i rashodi od naknada i provizija**

Prihodi i rashodi od naknada i provizija, koji su sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog sredstva ili obaveze, uključeni su u utvrđivanje efektivne kamatne stope i iskazani su u okviru prihoda i rashoda od kamata.

Naknade koje nisu sastavni deo efektivne kamatne stope finansijskog instrumenta i koje se obračunavaju u skladu sa MSFI 15 uključuju:

- a) naknade koje se naplaćuju za servisiranje kredita („monitoring“ ili „management“ fee);
- b) „commitment fee“ – naknada za izdavanje kredita kada je malo verovatno da će se kreditni aranžman realizovati i
- c) naknade vezane za sindicirani kredit koje je Banka primila za uslugu aranžera/agenta transakcije.

Saglasno MSFI 15 predviđena su dva pristupa za priznavanje prihoda od naknada i provizija: „u trenutku“ i „tokom vremena“ kako su pružene usluge kada se naknade razgraničavaju i srazmerni deo se priznaje kao prihod perioda. Prihodi od naknada i provizija uključuju prihode po osnovu izvršenih usluga međunarodnog i domaćeg platnog prometa, izdavanja i korišćenja platnih kartica, izdavanja garancija, akreditiva i ostalih bankarskih usluga. Prihodi od naknada i provizija se evidentiraju u trenutku pružanja usluga.

Rashodi od naknada i provizija se uglavnom odnose na naknade po osnovu izvršenih transakcija i usluga i evidentiraju se u trenutku primanja usluge.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(e) Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata**

Neto dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata obuhvataju dobitke umanjene za gubitke proistekle iz promene vrednosti: derivata, promene vrednosti finansijskih sredstava koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha i dobitke umanjene za gubitke proistekle iz promene vrednosti finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

**(f) Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti**

Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata po fer vrednosti odnose se na finansijska sredstva i obaveze iskazane po fer vrednosti kroz bilans uspeha i fer vrednost kroz ostali rezultat.

**(g) Dividende**

Prihodi po osnovu dividendi se priznaju u momentu kada je utvrđeno pravo banke na isplatu i kada je verovatan priliv ekonomskih koristi od dividendi. Dividende su prikazane u okviru pozicije ostali poslovni prihodi.

**(h) Lizing**

Na početku ugovora, Grupa procenjuje da li ugovor sadrži lizing komponentu ili predstavlja lizing. Tačnije, analizira se da li ugovor prenosi pravo na kontrolu korišćenja odvojivih sredstava tokom definisanog vremenskog perioda, u zamenu za naknadu.

**Matična banka kao zakupac**

Matična banka primenjuje jedinstveni pristup priznavanja i merenja za sve zakupe, osim za kratkoročni zakup i zakup sredstava male vrednosti. Grupa priznaje lizing obaveze za plaćanje zakupa i pravo na korišćenje koje predstavlja pravo na korišćenje osnovnih sredstava.

**(i) Pravo na korišćenje sredstava**

Matična banka priznaje pravo na korišćenje imovine na dan početka zakupa (tj. na datum kada je imovina dostupna za upotrebu). Pravo na korišćenje imovine vrednuje se u visini nabavne vrednosti, umanjene za akumuliranu amortizaciju i gubitke od obezvređenja, i prilagođava se bilo kojem naknadnom merenju obaveza po osnovu lizinga. Nabavna vrednost prava na korišćenje sredstava uključuje iznos priznatih lizing obaveza, inicijalnih direktnih troškova i lizing plaćanja izvršenih na dan ili pre datuma početka, umanjene za primljene podsticaje za zakup.

Pravo na korišćenje sredstava amortizuje se proporcionalno, na period trajanja zakupa ili procenjenog korisnog veka imovine. Lizing sredstva amortizovana su primenom stope u rasponu od 8,63% do 54,48% na godišnjem nivou u zavisnosti od ugovorenog prava korišćenja sredstva.

**(ii) Obaveze po osnovu lizinga**

Na dan početka zakupa, Matična banka priznaje obaveze po osnovu lizinga, merene po sadašnjoj vrednosti lizing plaćanja koja treba da se izvrše tokom trajanja zakupa. Lizing plaćanja uključuju fiksne isplate, umanjene za sva potraživanja po osnovu podsticaja za zakup, varijabilne isplate zakupa koje zavise od indeksa ili stope, i za iznose za koje se očekuje da će biti sigurno plaćeni za rezidualnu vrednost. Lizing plaćanja takođe uključuju cenu izvršenja kupovne opcije za koju je razumno očekivano da će se izvršiti od strane Matične banke i plaćanje penala za raskid ugovora, ako je opcija raskida koju Matična banka može da iskoristi u toku trajanja ugovora.

Varijabilna lizing plaćanja koja ne zavise od indeksa ili stope priznaju se kao rashodi u periodu u kom su nastali događaji ili uslovi koji dovode do plaćanja.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(h) Lizing (nastavak)**

##### **Matična banka kao zakupac (nastavak)**

Pri izračunavanju sadašnje vrednosti lizing plaćanja, Matična banka koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja na dan početka zakupa, jer implicitna kamatna stopa za lizing nije lako utvrdiva. Nakon datuma početka, iznos lizing obaveza se povećava za obračunatu kamatu za protekli period i umanjuje se za izvršena lizing plaćanja. Pored toga, knjigovodstvena vrednost lizing obaveza se ponovo meri ako postoji modifikacija ugovora, promena trajanja zakupa, promena plaćanja zakupa (npr. promene u budućim plaćanjima koje su posledica promene indeksa ili stope korišćene za utvrđivanje takvih plaćanja zakupa) ili promena u proceni opcije za kupovinu osnovnog sredstva koje je predmet zakupa.

U periodu januar - decembar 2025. godine FTP stopa zaduženja kretala se u rasponu od 1,17% do 5,72% za EUR odnosno 3,9285% do 6,6381% za RSD (za EUR je bio isti raspon kretanja bio je u 2024 godini dok je za RSD raspon kretanja stopa smanjen).

#### *(iii) Kratkoročni zakupi i zakupi sredstava male vrednosti*

Matična banka primenjuje izuzeće od priznavanja kratkoročnog zakupa za svoje kratkoročne zakupe mašina i opreme (tj. one zakupe koji imaju rok trajanja kraći od 12 meseci od datuma početka i ne sadrže opciju kupovine). Takođe se primenjuje izuzeće od priznavanja za zakup sredstava male vrednosti na zakup kancelarijske opreme. Lizing plaćanja kod kratkoročnih zakupa i zakupa sredstava male vrednosti priznaju se kao rashod, proporcionalno u toku perioda trajanja zakupa.

##### **Matična banka kao davalac zakupa**

Zakupi u kojima Matična banka ne prenosi suštinski sve rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad sredstvom, klasifikuju se kao operativni lizing. Prihodi od zakupa se obračunavaju proporcionalno u toku trajanja ugovora i evidentiraju se kao prihodi u bilansu uspeha, zbog svoje operativne prirode. Inicijalni direktni troškovi nastali u pregovaranju i uređivanju operativnog lizinga dodaju se knjigovodstvenoj vrednosti sredstva datih u zakup i priznaju se tokom trajanja zakupa na istoj osnovi kao i prihodi od zakupa.

#### *(i) Tekući i odloženi porezi*

Poreski rashodi obuhvataju tekuće poreze i odložene poreze. Tekući porezi i odloženi porezi se prikazuju u bilansu uspeha, osim u meri u kojoj se odnose na stavke koje se direktno priznaju u okviru kapitala ili u okviru ostalog ukupnog rezultata.

#### *(ii) Porez na dobitak*

Tekući porez predstavlja očekivanu obavezu ili potraživanje po osnovu poreza na dobit za obračunski period, uz korišćenje poreskih stopa važećih ili koje će važiti na datum izveštavanja, sa odgovarajućim korekcijama poreske obaveze iz prethodne godine.

#### *(iii) Dobitak i gubitak po osnovu odloženih poreza*

Odloženi porezi se utvrđuju u odnosu na privremene razlike nastale između knjigovodstvenih vrednosti imovine i obaveza u finansijskim izveštajima i vrednosti imovine i obaveza za poreske svrhe. Prilikom određivanja odloženih poreza koriste se poreske stope za koje se očekuje da će biti u primeni u trenutku ukidanja privremenih razlika, a na osnovu zakonskih propisa koji su bili u primeni na izveštajni datum.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze se netiraju ukoliko postoji zakonsko pravo da se netiraju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze.

Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporeziva dobit od koje se preneti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti. Odložena poreska sredstva su predmet analize na kraju svakog izveštajnog perioda i koriguju se do iznosa za koji više nije verovatno da će doći do realizacije neophodne oporezive dobiti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(i) Poreski rashodi**

U skladu sa važećim regulativama u Republici Srbiji, Matična banka plaćaja različite poreze i doprinose, kao što su: porez na dodatu vrednost, porez na imovinu i doprinose na zarade na teret poslodavca i druge javne dažbine. Ovi rashodi uključeni su u „Ostale rashode”.

#### **(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9**

##### *Finansijski instrumenti*

Finansijskim instrumentom se smatra svaki ugovor kojim nastaje finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza, uz istovremeno nastajanje finansijske obaveze, odnosno finansijskog sredstva trećih lica.

##### *Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo je svako sredstvo koje je:

- gotovina;
- instrument kapitala drugog pravnog lica;
- ugovorno pravo za primanje gotovine ili nekog drugog finansijskog sredstva od drugog pravnog lica;
- ugovorno pravo za razmenu finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza sa drugim pravnim licem, pod uslovima koji su potencijalno povoljni;
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je nederivatni, a za koji članica Grupe jeste ili može biti u obavezi da primi promenljiv broj instrumenata sopstvenog kapitala;
- ugovor koji će biti ili može biti izmiren instrumentima sopstvenog kapitala i koji je derivatni, a koji će biti ili može biti izmiren drugačije nego razmenom fiksnog iznosa gotovine ili drugog finansijskog sredstva za fiksni broj instrumenata sopstvenog kapitala.

##### *Finansijske obaveze*

Finansijska obaveza je svaka ugovorena obaveza:

- da isporuči gotovinu ili drugo finansijsko sredstvo drugom pravnom licu;
- da razmeni finansijske instrumente sa drugim pravnim licem pod uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

#### **Pravila procenjivanja finansijskih instrumenata**

Sa aspekta klasifikacije i merenja, MSFI 9 definiše kriterijume za klasifikaciju finansijskih sredstava, osim vlasničkih instrumenata i derivata, koji se zasnivaju na proceni poslovnog modela upravljanja konkretnim finansijskim sredstvima i ugovornim karakteristikama novčanih tokova finansijskih instrumenata.

##### *Finansijska sredstva*

Klasifikacija finansijskih sredstava se zasniva na primeni odgovarajućeg poslovnog modela za upravljanje finansijskim sredstvima i ispunjenosti testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizilaze iz prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba. Poslovni model za klasifikaciju finansijskih sredstava se određuje na odgovarajućem nivou agregiranja.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

##### **Klasifikacija i merenje**

Sa aspekta klasifikacije i merenja sva finansijska sredstva, osim vlasničkih instrumenata i derivata, procenjuju se na osnovu poslovnog modela upravljanja konkretnim finansijskim sredstvima i ugovornih karakteristika novčanih tokova instrumenata.

Matična banka vrši procenu ciljeva poslovnih modela za upravljanje finansijskim sredstvima na portfolio nivou, budući da ovakva procena najbolje oslikava način upravljanja poslovnim aktivnostima i način izveštavanja rukovodstva. Poslovni model određuje da li novčani tokovi proizlaze iz prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskog sredstva ili oba. Poslovni model za klasifikaciju finansijskih sredstava se određuje na odgovarajućem nivou agregiranja.

Ispunjenost testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova podrazumeva da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na preostalu glavnici (SPPI kriterijum). U slučaju razmatranja ispunjenja SPPI kriterijuma, kamata se može sastojati od naknade za vremensku vrednost novca, kreditni rizik, druge osnovne rizike kreditiranja, profitnu maržu, kao i naknade i administrativne troškove (kao što je naknada za obradu kredita i slično) u skladu sa metodologijom koja definiše predmetnu oblast.

Finansijska sredstva se mogu klasifikovati u sledeće kategorije:

- a) *finansijska sredstva vrednovana po amortizovanom trošku (AC)*  
Finansijska sredstva se klasifikuju po amortizovanom trošku ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i ukoliko ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, a odnose se na kredite, depozite, ostale plasmane i dužničke HoV. Ukoliko finansijska sredstva ne ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
- b) *finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL)*  
Finansijska sredstva se klasifikuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi trgovanja. Ukoliko su dužničke HoV ili vlasničke HoV uključujući učešća u kapitalu pravnih lica pribavljene sa namerom da budu prodate odmah ili u kratkom roku, klasifikuju se kao sredstva za trgovanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha.  
Finansijska sredstva – vlasničke HoV i derivati klasifikuju se kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, osim ukoliko se na dan inicijalnog priznavanja odabere mogućnost prikazivanja promena fer vrednosti investicija u instrumente kapitala kroz ostali rezultat. Ova mogućnost se ne može primeniti na vlasničke HoV koje se drže radi trgovanja.
- c) *finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat sa priznavanjem kroz bilans uspeha - „recycling“ (FVOCI)*  
Finansijska sredstva se klasifikuju po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat sa priznavanjem kroz bilans uspeha, ukoliko se drže u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i prodaje finansijskih sredstava i koji ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, a odnose se na dužnička finansijska sredstva. Ukoliko dužnička finansijska sredstva ne ispunjavaju test karakteristika ugovorenih novčanih tokova, vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha.
- d) *finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat bez priznavanja kroz bilans uspeha (FVOCI)*  
Investicije u instrumente kapitala, koje se ne drže radi trgovanja i za koje je na dan inicijalnog priznavanja odabrana mogućnost prikazivanja promene fer vrednosti kroz ostali rezultat, klasifikuju se u finansijska sredstva vrednovana po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat, pri čemu se iznosi priznati kroz kapital ne reklasifikuju u bilans uspeha.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

##### **Klasifikacija i merenje (nastavak)**

U skladu sa klasifikacijom sredstava iz prethodnog stava, Matična banka kategorizuje sve plasmane iz svog portfolija koji se odnose na:

- Kredite i potraživanja kao nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu i koja Banka ne namerava da proda u kratkom roku. Krediti i potraživanja nastaju kada Banka plasira novac ili usluge dužniku bez namere da dalje trguje ovim plasmanima. Krediti i potraživanja obuhvataju plasmane bankama i plasmane klijentima.
- HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha koje predstavljaju instrumente stečene u svrhu ostvarivanja dobiti po osnovu fluktuacije cena i marže. Sredstva namenjena trgovanju predstavljaju sredstva koja Banka nabavlja ili koja su nastala prevashodno u cilju prodaje ili ponovnog otkupa u bliskoj budućnosti ili koje Banka drži u okviru portfolija kojim se jedinstveno upravlja u cilju sticanja kratkoročne dobiti.
- Hartije od vrednosti, koje obuhvataju dužničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti (instrumente kapitala).
  - Dužničke hartije od vrednosti uključuju obveznice i prenosive sekjuritizovane instrumente duga, državne zapise, blagajničke zapise, komercijalne zapise, sertifikate o depozitu, bankarske akcepte, subordinirane obveznice i druge slične dužničke hartije od vrednosti kojima se trguje na finansijskim tržištima.
  - Vlasničke hartije od vrednosti uključuju akcije koje predstavljaju udeo u kapitalu akcionarskog društva i zamenjive obveznice koje imaocu, pod uslovima utvrđenim odlukom o izdavanju, daju pravo na zamenu za obične akcije društva. Vlasničke hartije od vrednosti (instrumenti kapitala) su svi oblici učešća u kapitalu pravnih lica za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu, koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena.
  - Investicije u zavisna pravna lica koja obezbeđuju kontrolu, odnosno preko 50% upravljačkih prava i investicije u pridružena pravna lica koja obezbeđuju od 20% do 50% upravljačkih prava.
- Finansijski derivati obuhvataju *forward* i *swap* transakcije. Derivatna finansijska sredstva se klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako nisu imenovana kao instrumenti zaštite od rizika.

Inicijalno, finansijsko sredstvo se vrednuje po fer vrednosti, uvećanoj za transakcione troškove, osim u slučaju finansijskih sredstava koji se vrednuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha (FVTPL) kod kojih se navedeni troškovi priznaju kroz trošak u bilansu uspeha.

Naknadno, dobiti ili gubici po osnovu finansijskih sredstava FVOCI će biti priznati preko ostalog rezultata, osim za prihode ili rashode po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kursnih razlika, do trenutka kada prestane priznavanje finansijskog sredstva ili kada se reklasifikuje.

Kada prestane priznavanje finansijskog sredstva, kumulativni dobitak ili gubitak koji je prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha. Kamata obračunata primenom efektivne kamatne stope se priznaje u bilansu uspeha.

##### **Finansijske obaveze**

Inicijalno finansijske obaveze se vrednuju po fer vrednosti. Nakon početnog merenja, finansijske obaveze se naknadno mere po amortizovanom trošku. Amortizovani trošak izračunava se uzimajući u obzir diskont ili premiju na finansijske obaveze i troškove koji su sastavni deo EKS-a.

Matična banka nema finansijske obaveze koje se procenjuju kao FVTPL.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

##### **Neto prihod / rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha**

U skladu sa MSFI 9, metodologija za obezvređenje se zasniva na konceptu budućeg očekivanog gubitka („expected credit loss“ ECL, eng.) kroz uključivanje uticaja očekivanog kretanja makroekonomskih varijabli na buduće kretanje verovatnoće gubitka na bazi statistički dokazanih međuzavisnosti. Obračun troškova obezvređenja za očekivene gubitke se vrši za sva potraživanja i druge dužničke instrumente koji se ne procenjuju po fer vrednosti kroz Bilans uspeha, uključujući i neopozive obaveze i izdate garancije. Troškovi obezvređenja baziraju se na očekivanom kreditnom gubitku u skladu sa verovatnoćom neizmirenja obaveza u narednih 12 meseci, osim u slučaju kada postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak inicijalnog priznavanja, kada se procena kreditnih gubitaka vrši na bazi verovatnoće neizmirenja obaveza za period životnog veka instrumenta.

Matična banka je definisala kriterijume za svrstavanje finansijskih instrumenata u Stage-eve 1, 2 i 3 u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika od momenta inicijalnog priznavanja. Predmet klasifikacije su finansijski instrumenti koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti kao i finansijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

#### **Stage 1**

Troškovi obezvređenja finansijskih instrumenata, kod kojih se ne smatra da postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika, su obračunati na osnovu 12-mesečnih očekivanih gubitaka (ECL) u skladu sa MSFI 9. U Stage 1 uključene su i izloženosti prema Republici Srbiji, Narodnoj banci Srbije, uključujući i obaveznu rezervu i druge izloženosti sa ponderom kreditnog rizika 0, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

#### **Stage 2**

Svi finansijski instrumenti kod kojih je realizovano pogoršanje kreditnog rizika klasifikovani su u Stage 2 i troškovi obezvređenja obračunati na osnovu očekivanih gubitaka za ceo životni vek instrumenta.

Grupa razmatra da li postoji značajan rast kreditnog rizika poređenjem life time verovatnoće neizmirenja od inicijalnog priznavanja sredstva u odnosu na rizik neizmirenja na kraju svakog izveštajnog perioda. Prema internoj politici Matične banke, značajnim povećanjem kreditnog rizika smatra se docnja od 31 do 90 dana, restrukturiranje klijenta, klijenti na watch listi, i novi kriterijum koji je u primeni od 2025. godine - apsolutna promena PD i relativna promena PD kod svih klijenata (Napomena 4.1).

#### **Stage 3**

Finansijski instrumenti su uključeni u Stage 3, u slučaju kada postoji objektivan dokaz obezvređenja uz uvođenje višestrukih scenarija naplate. Za materijalno značajne plasmane iz Stage-a 3 obračun obezvređenja se vrši na individualnoj osnovi.

Grupa je u procenu očekivanih kreditnih gubitaka (ECL) uključila i informacije o očekivanim trendovima makroekonomskih parametara za naredne tri godine, a za koje je utvrđena statistički značajna zavisnost.

Budući da različiti nivoi obezvređenja imaju za rezultat različite načine obračuna očekivanih kreditnih gubitaka, Matična banka je razvila metodologiju i obračunala parametre rizika u skladu sa zahtevima MSFI 9.

#### **„POCI“**

Sredstva koja su obezvređena u momentu inicijalnog priznavanja („POCI“) su finansijska sredstva koja su kreditno obezvređena u inicijalnom priznavanju. „POCI“ imovina evidentira se po fer vrednosti pri prvobitnom priznavanju, a prihod od kamata se naknadno priznaje na osnovu kreditno prilagođene EKS. Obračunata ispravka vrednosti se priznaje ili oslobađa samo u onoj meri u kojoj se naknadno promene očekivani kreditni gubici.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

*Otpis*

Predmet otpisa su potraživanja koja Matična banka nije uspjela da naplati i pored sprovođenja svih aktivnosti naplate definisanih svojim politikama i procedurama: produženje roka, restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje sredstava obezbeđenja u cilju naplate potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Ukoliko preduzete mere regulisanja plasmana, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate potraživanja u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja Matične banke, ili prenos iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

Matična banka u skladu sa Odlukom Narodne Banke Srbije o računovodstvenom otpisu bilansne aktive banke „Službeni glasnik RS“, br. 77/2017 od 10. avgusta 2017. godine, vrši računovodstveni otpis problematičnih potraživanja u slučaju kada je obračunati iznos obezvređenja tog potraživanja koji je banka evidentirala u korist ispravke vrednosti 100% njegove bruto knjigovodstvene vrednosti.

*(i) Prestanak priznavanja*

Matična banka prestaje sa priznavanjem finansijskog sredstva kada ugovorna prava nad gotovinskim tokovima vezanim za sredstvo isteknu, ili kada Matična banka transakcijom prenese sva suštinska prava i koristi vezane za vlasništvo nad finansijskim sredstvom ili ako transakcijom Matična banka niti prenese niti zadrži sva suštinska prava vezana za vlasništvo, ali ne zadržava kontrolu nad finansijskim sredstvom. Svo vlasništvo nad prenesenim finansijskim sredstvom koje ispunjava uslove za prestanak priznavanja koje je Matična banka stvorila ili zadržava priznaje se kao zasebno sredstvo ili obaveza u izveštaju o finansijskoj poziciji. Prilikom prestanka priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrednosti (ili knjigovodstvene vrednosti dela sredstva koji je prenet) i zbira primljene nadoknade (uključujući nova sredstva koja su nabavljena umanjena za nove preuzete obaveze), kao i zbirni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u izveštaju o ostalom rezultatu, priznaju se u bilansu uspeha.

Matična banka obavlja transakcije po kojima vrši prenos sredstava priznatih u svom bilansu stanja, mada zadržava sve ili suštinski sve rizike i koristi ili njihov deo od prenesenih sredstava. Ako se svi ili suštinski svi rizici i koristi zadržavaju, onda ne dolazi do prestanka priznavanja sredstva. Prenos sredstava sa zadržavanjem svih ili suštinski svih rizika i koristi uključuje, na primer, transakcije ponovnog otkupa.

Kod transakcija u kojima Matična banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom i zadržava kontrolu nad sredstvom, Matična banka nastavlja da priznaje sredstvo u meri u kojoj se njena povezanost sa sredstvom nastavlja, a koja se određuje na osnovu njene izloženosti promenama u vrednosti prenesenog sredstva.

Matična banka vrši isknjiženje obaveze kada je obaveza izmirena, ukinuta ili kada je prenet na drugoga. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada se obaveza ispuni, otkaže ili istekne. Kada se postojeća finansijska obaveza zameni drugom od istog zajmodavca pod bitno drugačijim uslovima ili su uslovi postojeće obaveze bitno izmenjeni, takva zamena ili modifikacija tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze i priznavanje nove obaveze. Razlika između knjigovodstvene vrednosti prvobitne finansijske obaveze i plaćene naknade priznaje se u bilansu uspeha.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(j) „Finansijski instrumenti“ klasifikacija i merenje finansijskih sredstava i obaveza - MSFI 9 (nastavak)**

*(ii) Modifikacija*

Modifikacije finansijskih sredstava koje ne dovode do prestanka priznavanja

Izmene ugovora usled finansijskih teškoća dužnika ne smatraju se nužno značajnom modifikacijom koja dovodi do prestanka priznavanja finansijskog sredstva.

Saglasno MSFI 9 Matična banka utvrđuje novu bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva i priznaje prihod ili rashod po osnovu modifikacije u bilansu uspeha. Efekat se priznaje na poziciji prihod / rashod po osnovu umanjenja/povećanja obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha. Bruto knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva se utvrđuje kao sadašnja vrednost modifikovanih novčanih tokova diskontovanih originalnom efektivom kamatnom stopom. Eventualno nastali transakcioni troškovi koriguju knjigovodstvenu vrednost modifikovanog finansijskog sredstva i amortizuju se tokom njegovog veka trajanja.

*(iii) Netiranje*

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u izveštaju o finansijskoj poziciji samo kada Matična banka ima zakonsko pravo da netira priznate iznose i kada ima nameru da izmiri obaveze na neto osnovi ili da istovremeno realizuje sredstvo i izmiri obavezu.

Prihodi i rashodi se iskazuju po neto principu samo u slučajevima kada je to dozvoljeno prema MSFI ili za prihode i rashode koji nastaju po osnovu grupe sličnih transakcija, kao što su to transakcije koje Matična banka ima po osnovu trgovanja.

Računovodstvene politike za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka opisane su u Napomeni 4. Upravljanje rizikom, 4.1. Kreditni rizik - MSFI 9 Finansijski instrumenti.

**(k) Gotovina i sredstva kod Centralne banke**

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu u blagajni, sredstva kod centralnih banaka kojima se može neograničeno raspolagati i visoko likvidnu finansijsku aktivu sa izvornim dospećem kraćim od 3 meseca, malim rizikom promene vrednosti, a koja se koriste od strane Banke za upravljanje kratkoročnom likvidnošću.

Novčana sredstva se vode po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

**(l) Nekretnine, postrojenja i oprema**

*(i) Priznavanje i vrednovanje*

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti ili po ceni koštanja.

Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva. Kupljeni softver koji je sastavni deo neophodan za funkcionalnu upotrebljivost opreme, kapitalizuje se kao deo te opreme.

Nakon početnog priznavanja, oprema se vrednuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i ukupne akumulirane gubitke usled smanjenja vrednosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine se vrednuju po revalorizovanom iznosu, koji predstavlja njihovu fer vrednost na datum revalorizacije umanjenu za naknadnu akumuliranu amortizaciju i naknadne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost bitno ne razlikuje od vrednosti do koje bi se došlo korišćenjem fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(I) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)**

*(i) Priznavanje i vrednovanje (nastavak)*

Knjiženje efekata revalorizacije zavisi od toga da li je razlika između knjigovodstvene vrednosti sredstva i njegove fer vrednosti na datum revalorizacije pozitivna ili negativna. Pozitivni efekti se priznaju kao povećanje revalorizacione rezerve i/ili kao prihod po osnovu promene vrednosti osnovnog sredstva do nivoa prethodno priznatih rashoda po istom osnovu za isto sredstvo. Negativni efekti se priznaju kao smanjenje prethodno formirane revalorizacione rezerve i/ili kao rashod po osnovu promene vrednosti osnovnog sredstva. Revalorizaciona rezerva nastala po ovom osnovu se u celosti prenosi na neraspoređeni dobitak prilikom prestanka priznavanja nekretnine odnosno njenog otuđenja. Revalorizaciona rezerva se može preneti u neraspoređeni dobitak i dok se sredstvo koristi u iznosu razlike između amortizacije zasnovane na revalorizovanoj knjigovodstvenoj vrednosti sredstva i amortizacije na osnovu prvobitne nabavne vrednosti sredstva. Prenosenje revalorizacionih rezervi u neraspoređenu dobit ne vrši se preko bilansa uspeha.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem nekretnina i opreme utvrđuju se kao razlika između vrednosti ostvarene njihovom prodajom i njihove knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u okviru ostalih prihoda ili rashoda.

*(ii) Naknadni troškovi*

Troškovi zamene sastavnog dela nekog osnovnog sredstva priznaju se kao deo knjigovodstvene vrednosti tog osnovnog sredstva ukoliko je verovatno da će se buduće ekonomske koristi povezane sa tim sastavnim delom priliti u Matičnu banku i ako se cena koštanja tog dela može pouzdano izmeriti. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog dela se isknižava. Troškovi redovnog servisiranja nekretnine i opreme se priznaju u bilansu uspeha kada nastanu.

*(iii) Amortizacija*

Amortizacija se priznaje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja date stavke nepokretnosti, postrojenja i opreme, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrednosti sadržane u sredstvu. Sredstva uzeta na lizing se amortizuju tokom perioda lizinga ili korisnog veka sredstva, u zavisnosti koji je period kraći.

Primenjene stope amortizacije Matične banke u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

| <b>Opis</b>                           | <b>Procenjen koristan vek<br/>(u godinama)</b> | <b>%</b>    |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|-------------|
| Građevinski objekti                   | 40                                             | 2,5%        |
| Kompjuterska oprema                   | 4                                              | 25,00%      |
| Nameštaj i ostala oprema              | 5 - 10                                         | 10-20%      |
| Ulaganja na tuđim osnovnim sredstvima | 4,58 -20                                       | 5-25%       |
| Osnovna sredstva uzeta u lizing       | 1,84 -11,59                                    | 8,63-54,48% |

Primenjene stope amortizacije pridruženog društva NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

|                                        | <b>Procenjen koristan vek<br/>(u godinama)</b> | <b>%</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------------------|----------|
| Kancelarijski nameštaj i ostala oprema | 2,7-6,67                                       | 15-37,5% |
| Kompjuterska oprema                    | 2,2 - 5                                        | 20-45%   |
| Telefoni                               | 2-5                                            | 20-50%   |
| Automobili za sopstvenu upotrebu       | 5-9,1                                          | 11-20%   |

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

Troškovi održavanja sredstava se priznaju u bilansu uspeha za period u kome nastanu.

### **3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **(lj) Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina se vrednuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za amortizaciju i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalnu imovinu se mogu kapitalizovati samo u slučaju kada se mogu očekivati povećane buduće ekonomske koristi od sredstva na koje se oni odnose. Svi ostali troškovi predstavljaju rashod perioda u kojem su nastali.

Amortizacija se prikazuje u bilansu uspeha u jednakim godišnjim iznosima tokom procenjenog veka trajanja date stavke nematerijalnih ulaganja, budući da se na taj način najbolje odražava očekivana potrošnja upotrebne ekonomske vrednosti sadržane u sredstvu. Procenjeni korisni vek nematerijalnih ulaganja Matične banke iznosi 3 do 10 godina, odnosno amortizacione stope se kreću u rasponu od 10,00% do 33,33%, dok procenjeni korisni vek nematerijalnih ulaganja pridruženog društva NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd iznosi od 3 do 5 godina odnosno amortizacione stope se kreću u rasponu od 20% do 33,33%

Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

#### **(m) Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine predstavljaju nekretnine koje se drže u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine ili porasta vrednosti kapitala ili u obe svrhe, a ne za prodaju u redovnom toku poslovanja ili za korišćenje u proizvodnji ili nabavci dobara ili usluga ili u administrativne svrhe.

Inicijalno vrednovanje investicionih nekretnina se vrši po nabavnoj vrednosti, odnosno ceni koštanja. Nabavna vrednost kupljene investicione nekretnine obuhvata njenu kupoprodajnu cenu i sve izdatke koji se direktno mogu pripisati nabavci sredstva.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicionih nekretnina se vrši po metodu fer vrednosti. Fer vrednost je cena koja bi se naplatila za prodaju sredstava ili platila za prenos obaveza u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja.

Dobitak ili gubitak nastao po osnovu promene fer vrednosti investicione nekretnine priznaje se kao prihod ili rashod perioda u kojem je nastao.

#### **(n) Obezvređenje nefinansijskih sredstava**

Knjigovodstvena vrednost nefinansijskih sredstava se analizira na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li postoje pokazatelji koji ukazuju da je došlo do njihovog obezvređenja. U slučaju da se utvrdi da postoje određeni pokazatelji obezvređenja, utvrđuje se nadoknadiva vrednost sredstava. Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje ako knjigovodstvena vrednost sredstva prevazilazi njegovu procenjenu nadoknadivu vrednost.

Nadoknadiva vrednost sredstva se utvrđuje kao vrednost koja je veća od upotrebne vrednosti sredstva i njegove fer vrednosti. Za potrebe utvrđivanja upotrebne vrednosti, procenjeni budući novčani prilivi po osnovu sredstva se diskontuju na njihovu sadašnju vrednost, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca, kao i rizika specifičnih za sredstvo.

Gubitak po osnovu obezvređenja se priznaje u slučaju kada je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti i priznaje se u okviru rezultata perioda.

Gubici po osnovu obezvređenja iz prethodnih perioda se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda, kako bi se utvrdilo da li je došlo do smanjenja gubitaka ili da oni više ne postoje. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida u slučaju da je došlo do promene pretpostavki korišćenih za utvrđivanje nadoknadive vrednosti sredstva. Gubitak po osnovu obezvređenja se ukida samo do iznosa do kojeg knjigovodstvena vrednost sredstva ne prelazi knjigovodstvenu vrednost koja bi bila utvrđena, umanjena za amortizaciju sredstva, u slučaju da nije bilo priznavanja gubitka po osnovu obezvređenja.

**3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**(o) *Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i drugim komitentima, krediti i subordinirane obaveze***

Depoziti, dužničke hartije od vrednosti, krediti i subordinirane obaveze predstavljaju osnovni izvor finansiranja Matične banke.

Matična banka klasifikuje instrumente finansiranja kao finansijske obaveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovorenih uslova za konkretni instrument.

Depoziti, dužničke hartije od vrednosti, krediti i subordinirane obaveze se inicijalno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za sve direktne transakcione troškove, dok se njihovo naknadno vrednovanje vrši po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope.

**(p) *Rezervisanja***

Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Matična banka, kao rezultat prošlih događaja, imati sadašnju zakonsku ili izvedenu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje se očekuje da će doći do odliva resursa, koji predstavljaju ekonomsku korist za Matičnu banku. Rezervisanje se utvrđuje putem diskontovanja očekivanih budućih novčanih odliva, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i, tamo gde je to odgovarajuće, rizika specifičnih za obavezu.

**(r) *Beneficije zaposlenih***

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Matična banka je u obavezi da plaća obaveze državnim fondovima kojima se obezbeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Matična banka je, takođe, u obavezi da od bruto zarada zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose.

U skladu sa Zakonom o radu, Matična banka je u obavezi da isplati naknadu zaposlenima prilikom odlaska u penziju. Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja po osnovu otpremnina za odlazak u penziju nakon ispunjenih uslova, iskazane na dan 31. decembar 2025. godine predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata zaposlenima utvrđenu odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki obelodanjenih u napomeni 35(c).

**(s) *Finansijske garancije***

Finansijske garancije predstavljaju ugovore kojima se Matična banka obavezuje da izvrši plaćanja njihovim korisnicima za gubitke nastale zbog neispunjavanja obaveze plaćanja određenog dužnika po dospeću obaveze, a u skladu sa uslovima dužničkog instrumenta.

Obaveze po finansijskim garancijama se inicijalno priznaju po fer vrednosti, a inicijalna fer vrednost se amortizuje tokom trajanja finansijske garancije. Obaveza po osnovu garancije se naknadno odmerava u iznosu koji je veći od amortizovane vrednosti i sadašnje vrednosti očekivanog budućeg plaćanja. Finansijske garancije se evidentiraju u okviru vanbilansnih stavki.

**(t) *Akcijski kapital i rezerve***

Kapital Matične banke obuhvata osnivačke akcije, akcije narednih emisija, emisionu premiju, rezerve, rezerve fer vrednosti, akumulirani rezultat i dobitak tekuće godine.

Kapital Matične banke formiran je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom i nenovčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Matične banke.

Ukoliko Matična banka otkupi sopstvene akcije, plaćena naknada, uključujući sve direktno pripisane dodatne troškove, odbija se od kapitala koji se pripisuje vlasnicima, sve dok se akcije ne ponište ili otuđe. Ako se takve akcije kasnije prodaju, sve primljene naknade, bez direktno pripisanih dodatnih troškova transakcije, uključuju se u kapital koji se pripisuje vlasnicima kapitala.

**(u) *Poslovne kombinacije entiteta pod zajedničkom kontrolom***

U toku 2025. godine nije bilo poslovnih kombinacija.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA**

##### **Sistem upravljanja rizicima**

Grupa je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je inkorporiran u sve poslovne aktivnosti i koji obezbeđuje da rizični profil Grupe uvek bude u skladu sa već utvrđenom sklonošću ka rizicima. Srazmeran je obimu i složenosti poslovanja Grupe. Sam proces upravljanja rizicima obuhvata identifikaciju, merenje, procenu, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika kojima je Grupa izložena ili može da bude izložena.

Suštinski principi upravljanja rizicima definisani su u Strategiji upravljanja rizicima, dok su detaljna pravila u vezi sa upravljanjem rizicima, ograničenja i nadležnosti u procesu upravljanja rizicima definisani internim aktima kao što su politike, metodologije i ostalim internim aktima kojim je proces upravljanja rizicima uređen. Strategijom upravljanje rizicima je obezbeđeno jedinstveno i dosledno upravljanje rizicima na dugoročnoj osnovi i definisan je odnos Grupe prema rizicima kojima je izložena ili može biti izložena. Strategija upravljanja rizicima usaglašena je sa poslovnom politikom i strategijom Grupe, odnosno sa ključnim strateškim ciljevima poslovanja, kao što su postizanje pozitivnog finansijskog rezultata i očuvanje kapitalne baze, odnosno unapređenje tržišne pozicije Grupe.

Grupa je u poslovanju posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, tržišnim rizicima, operativnim rizicima koji uključuju u pravne i IT rizike, riziku ulaganja, riziku koncentracije izloženosti, riziku zemlje, kao i svim ostalim rizicima koji se mogu pojaviti u uslovima redovnog poslovanja Grupe.

Grupa se vodi glavnim principima upravljanja rizicima tako što u svom poslovanju:

- uzima u obzir glavni koncept Apetita za rizike i limite definisane u Apetitu za rizike Banke,
- uključuje analize rizika u proces donošenja odluka na strateškom i operativnom nivou u cilju predupiranja rizika koje nose volatilne izloženosti sa potencijalno negativnim ishodom;
- primenjuje diverzifikaciju kako bi izbegla koncentraciju na nivou portfolija;
- uključuje i optimalno koristi kapital i upravlja njegovom alokacijom kroz biznis segmente;
- kreira adekvatno izbalansiranu rizikom ponderisanu (prilagođenu) cenu;
- obezbeđuje sveukupnu regulatornu usklađenost poslovanja kroz interna akta/dokumenta;
- obezbeđuje adekvatan sistem internih kontrola zasnovan na modelu „tri linije odbrane“.

Jedan od ključnih procesa koji Grupa sprovodi u okviru procesa upravljanja rizicima je i proces interne procene adekvatnosti kapitala (ICAAP) sa ciljem utvrđivanja nivoa kapitala koji je dovoljan za pokriće svih materijalno značajnih rizika kojima je Grupa izložena. Rezultati ICAAP-a se uključuju u proces donošenja kako strateških, tako i operativnih odluka.

Pored navedenog, Banka sprovodi u procesu upravljanja rizicima i proces interne procene adekvatnosti likvidnosti (ILAAP) sa ciljem utvrđivanja dovoljnog nivoa likvidnih sredstava za ispunjenje svojih obaveza u redovnim i stresnim uslovima.

Grupa je uspostavila okvir za upravljanje Apetitom za rizike (eng. Risk Appetite Framework) kojim se definiše nivo rizika koji je Grupa spremna da prihvati (tolerancija ka rizicima). Sklonost ka rizicima predstavlja za Grupu prihvatljivu strukturu i nivo rizika koje ona namerava da preuzima za potrebe ostvarivanja svoje poslovne strategije i ciljeva. Okvir za upravljanje Apetitom za rizike uključuje Izjavu o apetitu za rizike (RAS), limite za pojedinačne rizike, nadležnosti i odgovornosti u procesu postavljanja i kontrolisanja okvira za upravljanje Apetitom za rizike, proces eskalacije u slučaju prekoračenja definisanih nivoa, proces izveštavanja.

##### **Nadležnosti**

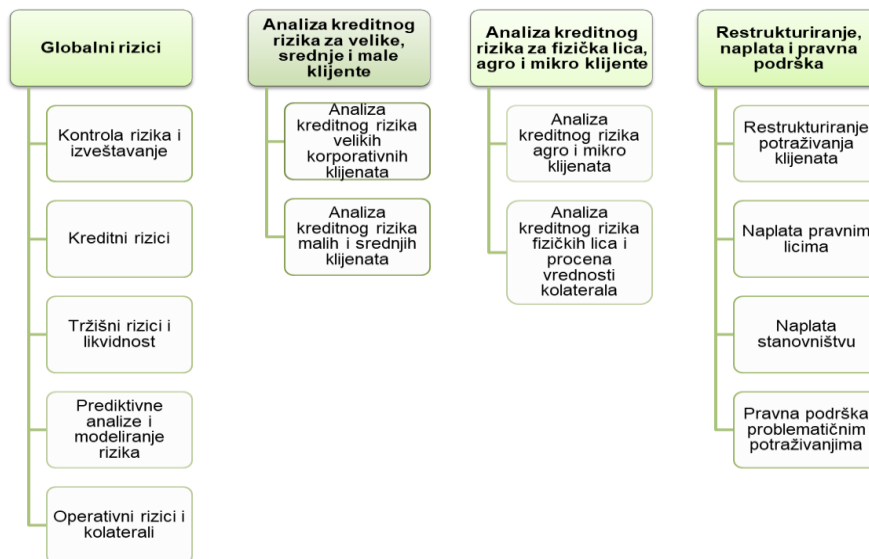
Upravljanje rizicima je funkcionalno i organizaciono nezavisno od poslovne funkcije u čijoj je nadležnosti preuzimanje rizika. Nezavisnost u radu je postignuta podelom poslova, odgovornosti i dužnosti zaposlenih kojima se sprečava sukob interesa.

Organizacione jedinice zadužene za upravljanje rizicima pod ingerencijom člana Izvršnog odbora za upravljanje rizicima podeljeni su u okviru sledećih organizacionih jedinica:

- Globalni rizici,
- Analiza kreditnog rizika za velike, srednje i male klijente,
- Analiza kreditnog rizika za fizička lica, agro i mikro klijente,
- Restrukturiranje, naplata i pravna podrška.

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

##### Sistem upravljanja rizicima (nastavak)



Upravni odbor i Izvršni odbor su odgovorni za uspostavljanje adekvatnog sistema za upravljanje rizicima i njegovu doslednu primenu u praksi.

*Upravni odbor* usvaja strategiju i politike za upravljanje rizicima, kao i strategiju upravljanja kapitalom; razmatra izveštaje spoljne i unutrašnje revizije o rezultatima izvršene revizije, kao i izveštaje o aktivnostima i radu unutrašnje revizije, te odobrava godišnji izveštaj o adekvatnosti upravljanja rizicima i unutrašnjoj kontroli matične Banke; usvaja tromesečne i godišnje izveštaje Izvršnog odbora o poslovanju, uključujući tromesečne izveštaje o upravljanju rizicima; usvaja Plan oporavka i drugo.

*Izvršni odbor* predlaže Upravnom odboru poslovnu politiku i strategiju, kao i strategiju i politiku za upravljanje rizicima i strategiju upravljanja kapitalom; sprovodi strategiju i politike za upravljanje rizicima i strategiju upravljanja kapitalom usvajanjem procedura i obezbeđivanjem njihove primene i izveštava Upravni odbor u vezi s tim aktivnostima; analizira sistem upravljanja rizicima i najmanje tromesečno izveštava Upravni odbor o nivou izloženosti rizicima i upravljanju rizicima i drugo.

*Odbor praćenje poslovanja* (odbor za reviziju) analizira i usvaja predloge strategija i politika u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje; analizira i nadzire primenu i adekvatno sprovođenje usvojenih strategija i politika za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola.

*Odbor za upravljanje aktivom i pasivom* je nadležan i odgovoran za praćenje izloženosti Grupe rizicima koji proizlaze iz strukture njenih bilansnih potraživanja, obaveza i vanbilansnih stavki, kao i predlaganje mera za upravljanje kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

*Kreditni odbor* odlučuje o kreditnim zahtevima, kao i postupanjima sa problematičnim potraživanjima u okvirima utvrđenim aktima, analizira kreditni portfolio, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru.

*Funkcija upravljanja rizicima* definiše i predlaže za usvajanje strategiju, politike, procedure i metodologije upravljanja rizicima, identifikuje, meri, ublažava, prati i kontroliše i izveštava o rizicima kojima je Grupa izložena u svom poslovanju. Takođe, nadležna je za razvijanje modela i metodologija za identifikovanje, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika, kao i za izveštavanje nadležnih organa Grupe.

*Funkcija unutrašnje revizije* je odgovorna za kontinuirano sprovođenje nezavisnog vrednovanja sistema upravljanja rizicima, kao i za redovnu procenu adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola. Unutrašnja revizija o svojim nalazima i preporukama izveštava Odbor za reviziju i Upravni odbor.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **Sistem upravljanja rizicima (nastavak)**

*Funkcija kontrole usklađenosti poslovanja* odgovorna je za identifikaciju, praćenje i upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja Grupe, koji posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela i finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik. Dužna je da najmanje jednom godišnje identifikuje i procenjuje rizike te usklađenosti i predloži planove upravljanja rizicima, o čemu sastavlja izveštaj koji dostavlja Izvršnom odboru i Odboru za praćenje poslovanja matične Banke.

Grupa daje veliki značaj kulturi rizika i unapređivanju svesti zaposlenih o svim relevantnim rizicima. Kultura rizika se sprovodi na sveobuhvatan način na svim nivoima, što znači da su svi zaposleni koji su uključeni u proces donošenja odluka, upravljanja i praćenja rizika potpuno svesni svoje odgovornosti u procesu upravljanja rizicima.

Organi za upravljanje rizicima konstantno prate dešavanja na lokalnom i globalnom nivou i analiziraju uticaj promena na visinu rizika kojima je Grupa izložena ili može biti izložena. U skladu sa tim donose se odluke o usaglašavanju poslovanja sa novonastalim okolnostima. Posebna pažnja posvećuje se zahtevima regulatora i promeni zakonske regulative.

##### **Makroekonomska kretanja**

U pogledu makroekonomskih kretanja u toku 2025. godine izdvaja se nekoliko ključnih rizika:

- slabiji rast i spoljni šokovi,
- inflatorni pritisci i troškovi energije,
- politička i investiciona neizvesnost,
- strukturni izazovi u ekonomiji i reformama,
- potencijalni rast problematičnih kredita i njihov uticaj na profitabilnost banaka,
- uticaj veštačke inteligencije i novih tehnologija na promene u funkcionisanju finansijskih sistema,
- uticaj klimatskih promena na privredu i posledično na bankarski sektor, i dr.

Globalni ekonomski rast iako umeren i niži od dugoročnog istorijskog proseka, pokazao je svojevrsnu otpornost u uslovima geopolitičkih i trgovinskih tenzija i usporene potrošnje. Rast je neujednačen po regionima. Dok su razvijene ekonomije (SAD, EU, Japan) beležile ograničen rast zbog visoke inflacije, restriktivnih monetarnih politika i slabije tražnje, Kina i Indija su zabeležile znatno brži rast zahvaljujući snažnijoj domaćoj potražnji i izvozu.

Nastavljen je trend usporavanja globalne inflacije uz prisutne razlike u dinamici po pojedinim zemljama. Zemlje koje uvode carinu se uglavnom suočavaju sa šokom na strani ponude, što za posledicu ima višu inflaciju, dok je u zemljama kojima su uvedene carine tražnja manja, a time i inflacija. Proces ublažavanja monetarne politike ECB-e je priveden kraju, dok se za FED očekuje nastavak ciklusa smanjenja kamatnih stopa.

Narodna banka Srbije nastavila je oprezno vođenje monetarne politike jer je neizvesnost u međunarodnom okruženju i dalje izražena. Dodatna podrška kreditnoj, a time i ekonomskoj aktivnosti obezbeđena je i omogućavanjem povoljnijeg zaduživanja mladih za kupovinu prve nepokretnosti, kao i ograničavanjem kamatnih stopa na pojedine vidove zaduživanja fizičkih lica, u skladu sa Zakonom o zaštiti korisnika finansijskih usluga.

Iako je Banka već u potpunosti implementirala ESMS Sistem (Environmental and Social Management System – Sistem upravljanja zaštitom životne i društvene sredine) u svom poslovanju, u toku 2025. godine, izvršene su određene organizacione i proceduralne promene u različitim oblastima održivog poslovanja kako bi sam ESMS Sistem efikasnije odgovorio na poslovne potrebe Banke. Značajno je unapređena procedura provere ispunjenosti kriterijuma za „zelene“ plasmane s obzirom da je u toku 2025. godine angažovan stručni eksterni konsultant koji je nadležan za proveru ispunjenosti kriterijuma za složenije investicije i projekte. Takođe, održan je novi krug obuka sa ciljem podizanja svesti o značaju ESG teme, ali su održane i obuke sa ciljem ekspertskog osposobljavanja zaposlenih za bavljenje temama zaštite životne sredine; nastavljen je proces usaglašavanja sa najbitnijim standardima i inicijativama na međunarodnom nivou poput EBRD Zahteva učinka i MIGA Standardima performansi i preduzete aktivnosti analize novih Smernica za nefinansijsko izveštavanje Narodne Banke Srbije. Krajem 2025. godine usvojena je i izmena Politike održivosti. Na kvartalnim sednicama Komiteta održivosti, najviši menadžmenta je upoznat sa aktivnostima u ovoj oblasti.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled neizvršenja obaveza dužnika prema Grupi.

Grupa ima definisane kriterijume odobravanja kredita, izmene uslova, produženje roka i restrukturiranja potraživanja, koji su propisani procedurama i metodologijama odobravanja plasmana i upravljanja rizicima.

Pre odobrenja plasmana Grupa procenjuje kreditnu sposobnost dužnika, kao primarni izvor otplate plasmana na osnovu interno definisanih kriterijuma, i ponuđeni kolateral, kao sekundarni izvor naplate. Na osnovu identifikovanog i izmerenog nivoa kreditnog rizika i nezavisnog mišljenja o riziku, nadležna lica, odbori i organi matične Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja, donose Odluku o odobrenju/izmenama plasmana. Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku, Grupa je definisala kroz sistem odlučivanja u zavisnosti od vrste klijenata i nivoa izloženosti. Donosioci kreditnih odluka su: lica sa posebnim ovlašćenjima iz Funkcije upravljanja rizicima, Kreditni odbor, Izvršni odbor i Upravni odbor. Prilikom donošenja odluka poštuju se princip dvostruke kontrole, tzv. „princip četvoro očiju“, kojim se obezbeđuje da uvek postoji strana koja predlaže i strana koja odobrava određeni plasman.

Za plasmane ugovorene u stranoj valuti ili u dinarima sa valutnom klauzulom, Grupa procenjuje uticaj promene kursa dinara na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika, a naročito analizira adekvatnost novčanih tokova dužnika u odnosu na promenjeni nivo kreditnih obaveza pod pretpostavkom da će doći do određenih promena kursa dinara na godišnjem nivou.

Organizacioni model sistema upravljanja kreditnim rizikom Grupe obezbeđuje adekvatnu komunikaciju, razmenu informacija i saradnju na svim organizacionim nivoima, a takođe obezbeđuje jasnu, operativnu i organizacionu razdvojenost funkcije za nezavisno upravljanje rizicima i aktivnosti podrške s jedne strane, od aktivnosti preuzimanja rizika, sa druge strane, odnosno podelu dužnosti, nadležnosti i odgovornosti. Grupa je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom i odgovarajuće izveštavanje rukovodstva članica Grupe.

##### **Upravljanje kreditnim rizikom**

Apetitom za rizike i sistemom internih limita Grupa je definisala set pokazatelja koji se odnose na kvalitet portfolija i praćenje kreditnog rizika. Poštovanje definisanih limita proverava se na mesečnom nivou, a svi limiti se proveravaju najmanje jednom godišnje prilikom pripreme Izjave o rizičnom apetitu.

U skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje obavlja, Grupa je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Grupe u skladu je sa definisanim Okvirom za upravljanja rizičnim apetitima i Strategijom upravljanja rizicima i zavisi od strukture portfolija Grupe, na osnovu koje se vrši limitiranje mogućih uticaja negativnih efekata na finansijski rezultat i adekvatnost kapitala.

Osnovna načela upravljanja kreditnim rizikom su:

- Upravljanje kreditnim rizikom na nivou pojedinačne izloženosti i na nivou celokupnog portfolija Grupe;
- Održavanje nivoa kreditnog rizika koji minimizira negativan uticaj na finansijski rezultat i kapital;
- Rangiranje izloženosti u skladu sa njihovom rizičnošću;
- Poslovanje u skladu sa dobrim praksama za odobravanje izloženosti;
- Obezbeđenje adekvatnih kontrola za upravljanje kreditnim rizikom.

U cilju upravljanja kreditnim rizikom, Grupa nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Grupa ocenjuje kreditnu sposobnost svakog klijenta u momentu podnošenja zahteva i vrši monitoring dužnika, plasmana i kolaterala, kako bi bila u mogućnosti da preduzme odgovarajuće aktivnosti u cilju naplate svog potraživanja.

Grupa vrši kvantitativno i/ili kvalitativno merenje, odnosno procenu identifikovanog kreditnog rizika. Proces merenja kreditnog rizika je zasnovan na merenju nivoa rizičnosti pojedinačne izloženosti na osnovu internog rejtinga.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

Interni rejting je instrument za donošenje pojedinačnih odluka i procenjivanje nivoa rizika pojedinačne izloženosti. Pored navedenog, interni rejting služi za procenjivanje nivoa rizika ukupnog portfolija, a koristi se i u postupku obezbeđenja izloženosti u cilju rangiranja nivoa rizičnosti i iskazivanja realne vrednosti potraživanja. Interni rejting podleže redovnoj reviziji i unapređenju a njegova izmena je koordinirana od strane matične Banke. Interni rejting na dan 31.12.2025. godine u potpunosti je usklađen sa NLB Grupom.

Ublažavanje kreditnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolija Grupe.

Osnovne tehnike ublažavanja kreditnog rizika su:

- Limiti izloženosti – rizik koncentracije,
- Diversifikovanje ulaganja,
- Sredstva obezbeđenja.

Limiti izloženosti po osnovu pojedinačnog dužnika zasnivaju se na proceni kreditne sposobnosti dužnika, a limiti izloženosti na nivou portfolija usmereni su na ograničenje koncentracije izloženosti u portfoliju. Grupa kontinuirano kontroliše kretanje kreditnog rizika u okviru definisanog rizičnog profila.

Rizik koncentracije obuhvata: veliku izloženost (izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica i licima povezanim sa Bankom), grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika kao što su privredni sektori, vrste proizvoda, geografska područja i slično, i instrumente kreditne zaštite. Grupa prati izloženost prema definisanim limitima sa istim ili sličnim faktorima rizika i u zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja, kretanja u pojedinim delatnostima i geografskim područjima, vrednosti predviđenim Biznis planom, i redovno vrši preispitivanje definisanih limita i predlaže redefinisane istih u slučaju promene faktora rizika.

Praćenje kvaliteta izloženosti na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se pre svega na obezbeđivanju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika i tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou portfolija vrši identifikovanjem promena na nivou grupa klijenata određenog nivoa rizika, izloženosti, kolaterala, u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive.

Kontrola kreditnog rizika podrazumeva proces kontinuiranog praćenja poslovanja sa definisanim sistemom limita, naročito kada izloženost kreditnom riziku teži gornjoj granici definisanog rizičnog profila, a posebno prilikom uvođenja novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

U cilju zaštite od rizika neizvršenja obaveza u poslovanju sa klijentima, Grupa preduzima sledeće mere za naplate izloženosti: produženje roka, restrukturiranje, poravnanje, preuzimanje sredstava obezbeđenja u cilju naplate potraživanja, zaključenje ugovora sa zainteresovanim trećim licem, pokretanje sudskog spora i ostale mere.

Ukoliko preduzete mere naplate izloženosti, odnosno prinudne naplate i sudskog postupka nisu dale očekivane rezultate, odnosno kada ne postoji mogućnost naplate izloženosti u celosti, inicira se predlog za trajan otpis preostalog potraživanja, ili prenos iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

Grupa osim bilansne izloženosti ima i vanbilansnu izloženost (plative i činidbene garancije, avali, akreditivi i ostale vanbilansne stavke) po osnovu koje ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje za račun trećih lica. Za vanbilansnu izloženost Grupa koristi iste kontrolne procese i procedure koji se koriste za kreditni rizik po osnovu bilansnih izloženosti.

Izveštavanje o kreditnom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja, sprovodi se na mesečnom nivou i po utvrđenoj dinamici, a u skladu sa definisanim sistemom izveštavanja.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

###### *MSFI 9 finansijski instrumenti*

Grupa kontinuirano primenjuje MSFI 9 standard. U skladu sa MSFI 9 standardom finansijska aktiva može se klasifikovati i vrednovati kao:

- Finansijski instrumenti po amortizovanom trošku (AC), poslovni model prikupljanja novčanih tokova glavnice i kamate i ispunjen SPPI<sup>1</sup> kriterijum;
- Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), ispunjen SPPI, ali je poslovni model prikupljanje novčanih tokova i prodaja;
- Finansijski instrumenti po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVTPL).

Matična Banka je svoju Metodologiju obzvređenja na grupnoj i individualnoj obavezi u potpunosti uskladila sa NLB Grupom.

Takođe, primenom MSFI 9 standarda, Grupa obračunava obezvređenje i za kreditne plasmane date Republici Srbiji i Narodnoj banci Srbije (za sredstva koja nisu odmah raspoloživa) koje se evidentira na teret bilansa uspeha, kao i obezvređenje po osnovu hartija od vrednosti koje evidentira kroz ostali ukupni rezultat.

Grupa prati kvalitet portfolija na osnovu identifikovanja i analize ranih signala upozorenja kod klijenata. Signali upozorenja se kontinuirano prate i na osnovu analize istih, klijenti se svrstavaju u kategorije Standardni, Potencijalno rizični (Watch list) i NPL klijenti (klijenti sa problematičnim potraživanjima).

U skladu sa primenom MSFI 9 standarda, počev od 01.01.2018. godine, Grupa je uvela i nivoe obezvređenja (Stage 1, Stage 2 i Stage 3) koji prate status klijenta. Standardni klijenti se svrstavaju u stage 1, klijenti kod kojih je identifikovano povećanje kreditnog rizika (Watch list 2 i ICL kategorija, pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak odobrenja - tj. kvantitativni stage koje je Banka uvela od 30.06.2025, godine – apsolutna promena PD (ABS PD) i relativna promena PD (LPD), kašnjenja od 31 dan do 90 dana, vrednost DTI za fizičkih lica (odnos mesečnih kreditnih obaveza podeljen sa mesečnom zaradom) veći od 60% za sve nestambene kredite, odnosno veći DTI od 90% za stambene kredite) svrstavaju se u stage 2, a NPL klijenti se svrstavaju u stage 3. Klijenti koji se nalaze u stage-evima 1 i 2 se obezvređuju na grupnoj osnovi, dok klijenti iz stage-a 3, uz ispunjenje kriterijuma materijalne značajnosti, se obezvređuju pojedinačno. NPL klijenti koji se nalaze u stage-u 3, a imaju manje materijalno značajnu izloženost, obezvređuju se na grupnoj osnovi uvažavajući zahteve MSFI 9 standarda u delu najmanje 2 scenarija naplate.

Restrukturirani neproblematični klijenti se svrstavaju u kategoriju potencijalno rizičnih klijenata, odnosno u stage 2 obezvređenja, dok se restrukturirani problematični svrstavaju u kategoriju klijenata sa problematičnim potraživanjima, odnosno kategorizuju se u stage 3 obezvređenja.

Svrha praćenja kvaliteta portfolija je sprečavanje direktnog transfera Standardnih klijenata u kategoriju klijenata sa problematičnim potraživanjima bez prethodnog identifikovanja klijenata kao potencijalno rizičnih i bez sprovođenja radnji prevencije rizičnih plasmana, odnosno ublažavanja i smanjivanja kreditnog rizika putem sprovođenja adekvatne strategije i akcionih planova. Potencijalno rizični klijenti se prate češće u odnosu na Standardne klijente i ukoliko se utvrdi dalje povećanje kreditnog rizika, klijenti se svrtavaju u kategoriju klijenata sa problematičnim potraživanjima.

Pod problematičnim potraživanjima podrazumevaju se sva potraživanja koja kasne u izmirivanju obaveza preko 90 dana, po bilo kojoj materijalno značajnoj obavezi (kontinuirana docnja, 1% od ukupnog bilansnog angažovanja bez učešća u kapitalu, minimum 50.000 dinara za pravna lica, odnosno 10.000 dinara za fizička lica) prema Banci (matičnom društvu) ili podređenim društvima, klijenti sa internim rejtingom D, DF i E, potraživanja kod kojih je na osnovu finansijskog stanja procenjeno da dužnik neće moći da izmiri svoje obaveze u celosti ne uzimajući u obzir mogućnost realizacije instrumenata kreditne zaštite (bez obzira da li kasni u izmirivanju obaveza), potraživanja za koja je utvrđen iznos obezvređenja na pojedinačnoj osnovi.

---

<sup>1</sup> Solely Payments of Principal and Interest (SPPI)

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

Problematičnim se smatraju i potraživanja po osnovu: prestanka evidentiranja prihoda od kamata, provizija i naknada u bilansu uspeha, specifičnih prilagođavanja za kreditni rizik koja su obračunata zbog značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta koje je usledilo nakon nastanka izloženosti, značajnog gubitka koji se ostvaruje ustupanjem potraživanja, restrukturiranja potraživanja izvršenog usled finansijskih teškoća dužnika, kao i podnošenja predloga za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom. Kod fizičkih lica status preminuo i ostao bez posla opredeljuju default-a (stage 3 i NPL status), za izloženosti koji ne kasne preko 90 dana. Problematičnim potraživanjima smatraju se sva potraživanja od dužnika, ukoliko je jedno potraživanje klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja.

###### **Identifikovanje problematičnih i restrukturiranih potraživanja**

Restrukturiranje potraživanja je odobravanje, zbog finansijskih poteškoća dužnika, ustupaka u vezi sa otplatom pojedinačne izloženosti koji ne bi bili odobreni da dužnik nije u tim poteškoćama, bez obzira da li ima dospelih obaveza, da li je to potraživanje obezvređeno i da li je za njega nastupio status neizmirenja obaveza. Restrukturiranje se vrši na jedan od sledećih načina: promenom uslova pod kojima je potraživanje nastalo, naročito ako su naknadno ugovoreni uslovi otplate povoljniji u odnosu na prvobitno ugovorene (smanjenje kamatne stope, otpis dela glavnice i/ili kamate, promena datuma dospeća i dr), kao i refinansiranjem potraživanja. Ovakve okolnosti se često u praksi nazivaju „forbearance“. Pored navedenog, u kategoriju restrukturiranih potraživanja svrstavaju se i potraživanja kod kojih je:

- izvršena promena ugovorenih uslova otplate problematičnih potraživanja ili koja bi, u odsustvu navedenih izmena, bila svrstana u kategoriju problematičnih potraživanja.
- izvršena promena ugovorenih uslova otplate potraživanja koja dovodi do potpunog ili delimičnog otpisa u materijalno značajnom iznosu – gde iznos umanjenog potraživanje ne može biti veći od 1%.

$$DO = (NPV0 - NPV1) / NPV0$$

DO = iznos umanjenog potraživanja izražen u procentima;

NPV0 = neto sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova (uključujući neizmirene kamate i naknade) pre promene ugovorenih uslova otplate diskontovanih primenom inicijalno ugovorene efektivne kamatne stope za datog dužnika; NPV1 = neto sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova nakon promene uslova otplate diskontovanih primenom inicijalno ugovorene efektivne kamatne stope za datog dužnika.

- Članice grupe aktivirala ugovorene klauzule o restrukturiranju na osnovu kojih se uslovi otplate menjaju usled nastupanja određenih događaja (ugrađene klauzule) prema dužniku od koga je potraživanje već klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja ili bi bilo tako klasifikovano da nisu aktivirane te klauzule.
- ukoliko je dužnik istovremeno kada je odobreno novo potraživanje (ili u kratkom periodu pre ili posle tog odobravanja) izvršio plaćanje po osnovu drugog potraživanja Grupe (ili drugog pravnog lica prema kome je ustupljeno potraživanje prema tom dužniku), a koje je bilo klasifikovano ili je ispunjavalo uslove da bude klasifikovano u grupu problematičnih ili bi u odsustvu novog potraživanja, bilo klasifikovano u navedenu grupu, odnosno ispunjavalo te uslove.

U skladu sa primenom MSFI 9 standarda, svako restrukturiranje potraživanja usled finansijskih poteškoća smatra se modifikovanim ili promenjenim finansijskim sredstvom.

Modifikacije koje prouzrokuju prestanak priznavanja starog finansijskog sredstva i inicijalno priznavanje novog, a koje su bile motivisane padom u kreditnoj sposobnosti i otplatnom kapacitetu, vode inicijalnom priznavanju finansijskih sredstava koje standard definiše kao „POCI<sup>2</sup>“, tj. sredstva koja su obezvređena u momentu inicijalnog priznavanja i inicijalno se vrednuju po fer vrednosti. Prilikom inicijalnog priznavanja, za POCI nije obračunata ispravka vrednosti, već su očekivani kreditni gubici tokom čitavog veka uključeni u obračun efektivne kamatne stope.

Samim tim, Grupa uključuje inicijalne očekivane kreditne gubitke u procenu novčanih tokova, prilikom obračuna kreditno-prilagođene efektivne kamatne stope finansijskog sredstva za koje se smatra da su obezvređena u momentu inicijalnog priznavanja. Takođe, za potrebe obračuna obezvređenja, ova sredstva će za ceo period trajanja ostati u stage-u 3.

<sup>2</sup> Purchased or Originated Credit-Impaired (POCI)

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Identifikovanje problematičnih i restrukturiranih potraživanja (nastavak)**

MSFI 9 u slučaju značajne modifikacije finansijskog instrumenta ukazuje na potrebu za prestankom priznavanja starog finansijskog sredstva i priznavanjem novog po fer vrednosti na dan priznavanja.

Prestanak priznavanja dovodi do trajnog dobitka ili gubitka, koji se priznaje u okviru bilansa uspeha, a jednakog razlici između amortizovane vrednosti starog finansijskog sredstva i fer vrednosti novog finansijskog sredstva. Prilikom svake promene kreditnih uslova, kod plasmana koji nisu u statusu problematičnih (PL) klijenata, kao i kod loših (NPL) klijenata, Grupa izračunava 10% test u cilju utvrđivanja da li se radi o značajnoj ili manje značajnoj modifikaciji.

Grupa u svom sistemu evidentira svaku modifikaciju sredstva, bez obzira da li se radi o manje značajnoj ili značajnoj modifikaciji, i bez obzira da li je modifikacija nastala zbog promene tržišnih uslova kod dobrih (PL) klijenata ili je nastala zbog problema u poslovanju loših (NPL) klijenata.

Članice grupe redovno prati preduzete mere za restrukturiranje rizičnih plasmana i kontroliše pravovremenost preduzimanja ovih mera. Praćenje preduzetih mera, odnosno realizacija istih, kao što je npr. izmirenje dospelih obaveza, vrši se na dnevnom nivou. Monitoring poslovanja restrukturiranih klijenata obavlja se redovno na svakih 6 meseci, ili češće u slučaju potrebe. Analiza finansijskih izveštaja, analiza zaduženosti, proveru adekvatnosti obezbeđenja, kao i monitoring sveukupnog poslovanja, strategija prema dužnicima predstavljaju ključne tačke pomenutog monitoringa.

Restrukturirano potraživanje koje je klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja (stage 3) Grupe nakon isteka godinu dana od dana njegovog restrukturiranja, klasifikuje u grupu potraživanja koja se ne smatraju problematičnim ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- nije utvrđen iznos obezvređenja za restrukturirano potraživanje i nije nastupio status neizmirenja obaveza;
- u poslednjih 12 meseci izvršene su uplate blagovremeno ili sa docnjom ne dužom od 30 dana, u skladu sa izmenjenim uslovima otplate;
- na osnovu analize finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, ocenjeno je da će dužnik moći da izmiri obaveze u celosti u skladu sa izmenjenim uslovima otplate.

###### *Rizik promene kvaliteta aktive*

Kvalitet aktive Grupe se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika. Grupa je 30.06. 2025 godine, implementirala statistički rejting za fizička lica, mikro segment i agro klijente sa izloženosti do EUR 25 hiljada, dok je ranije tokom 2024. godine implementiran statistički rejting za S&M klijente. Nakon inicijalnog određivanja rejtinga, Grupa koristi objektivnu metodologiju koja uključuje dodatne biheviorističke kvantitativne parametre (docnja, blokada računa, status rizičnosti klijenta -stečaj, likvidacija UPPR, uticaj povezanih lica, environmentalni incident ...) koja konačno određuju rejting klijenta. Postoji tripl skala sa 12 kategorija rizika koja se primenjuje kod svih klijenata. Različite izloženosti prema istom dužniku opredeljuju istu kategoriju rejtinga, bez obzira na specifičnosti različitih vrsta kredita.

Izračunavanje rejtinga vrši se na mesečnom nivou. Nizak nivo rizika podrazumeva poslovanje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i prihvatljiv je za Grupu, povišen nivo rizika predstavlja poslovanje sa klijentima koji imaju određene probleme u poslovanju, a mogu negativno da utiču na izmirenje obaveza i čije poslovanje se intenzivno prati i visok nivo rizika označava klijente sa negativnim rezultatima poslovanja i lošom kreditnom istorijom.

Grupa se štiti od rizika promene kvaliteta aktive kroz kontinuirano praćenje poslovanja klijenata, identifikovanje promena koje mogu nastati pogoršanjem stanja dužnika, kašnjenjem u otplati ili promenama u okruženju, kao i pribavljanjem odgovarajućih sredstava obezbeđenja.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Pojedinačno procenjivanje NPE (stage 3)**

Obezvredjenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, kako bi se zaštitio kapital Grupe u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita (finansijske teškoće), opadanje kreditnog rejtinga, promene prvobitnih uslova iz ugovora, drugo restrukturiranje i drugo.

Problematično potraživanje predstavlja potraživanje kod koga je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- dužnik je u docnji više od 90 dana po bilo kojoj materijalno značajnoj obavezi prema Grupi;
- Grupa je, na osnovu procene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, procenila da dužnik neće moći da izmiri svoje obaveze u celosti bez realizacije sredstva obezbeđenja, nezavisno od toga da li dužnik svoje obaveze izmiruje blagovremeno ili ne;
- Banka smatra malo verovatnim da će dužnik u potpunosti izmiriti svoje obaveze prema Grupi, ne uzimajući u obzir mogućnost realizacije instrumenta kreditne zaštite;
- potraživanje se smatra obezvređenim u skladu sa MSFI 9 i raspoređeno je u stage 3 primenom kriterijuma iz Metodologije za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama na grupnoj osnovi i Metodologije obračuna ispravki vrednosti i rezervisanja na individualnoj osnovi;
- preuzete neopozive obaveze – ako bi njihovim povlačenjem od strane dužnika došlo do nastanka potraživanja za koje Grupa, na osnovu procene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika, smatra da ne bi bilo naplaćeno u celosti bez realizacije sredstva obezbeđenja;
- date garancije – ako je verovatno da će biti aktivirane, a naročito ako garancija obezbeđuje potraživanje koje ispunjava uslove da se smatra problematičnim;
- prestanak evidentiranja prihoda od kamata i prihoda od provizija i naknada u bilansu uspeha po osnovu potraživanja od dužnika;
- specifična prilagođavanja za kreditni rizik koja su obračunata zbog značajnog pogoršanja kreditnog kvaliteta koje je usledilo nakon nastanka izloženosti;
- značajan gubitak koji se ostvaruje ustupanjem potraživanja;
- restrukturiranje potraživanja izvršeno usled finansijskih teškoća dužnika, uz umanjenje iznosa tog potraživanja zbog otpisa dela duga ili produženja roka otplate glavnice, kamate ili naknade, gde je promena neto sadašnje vrednosti starih novčanih tokova koji su diskontovani inicijalnom kamatnom stopom i neto sadašnje vrednosti budućih tokova diskontovani inicijalnom kamatnom stopom veća od 1%;
- podnošenje predloga Grupe za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom zbog neizmirenog potraživanja prema Grupi (matičnom društvu) ili podređenim društvima;
- pokretanje postupka stečaja nad dužnikom, koji dovodi do neizmirenja obaveze ili neblagovremenog izmirenja obaveze prema Grupi;
- ako je dužnik fizičko lice, smrt klijenta, gubitak posla;
- dužnik koji je ocenjen sa rejtingom D, DF ili E u skladu sa Metodologijom objektivnog razvrstavanja.

Problematičnim potraživanjima smatraju se sva potraživanja od dužnika, ako je jedno potraživanje od navedenog dužnika klasifikovano u grupu problematičnih potraživanja.

Ispravka vrednosti na pojedinačnoj osnovi se obračunava ukoliko postoje objektivni dokazi obezvređenja koji su rezultat jednog ili više događaja nastalih nakon inicijalnog priznavanja finansijskog sredstva i ukoliko postoji merljivo smanjenje budućih tokova gotovine.

Prag materijalne značajnosti za pojedinačno obezvređenje Grupa određuje na osnovu analize vrednosne strukture portfolija po vrstama klijenata i određen je u zavisnosti od visine angažovanja. Za izloženost preko praga materijalne značajnosti (posmatra se ukupna izloženost na nivou klijenta) radi se pojedinačna ispravka vrednosti, a za potraživanja ispod praga materijalne značajnosti obračun ispravke vrednosti se radi na grupnoj osnovi za stage 3. Pojedinačno značajne izloženosti se procenjuju na individualnoj osnovi za prag značajnosti  $\geq 50.000$  eur kod fizičkih lica, banaka i države, odnosno  $\geq 100.000$  eur kod pravnih lica, koji uključuju privredne, mikro i agro klijente i preduzetnike.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Pojedinačno procenjivanje NPE (stage 3) (nastavak)**

Dokumentacija potrebna kao dokaz za obezvređenje plasmana, obuhvata i dokaze za procenu očekivanih priliva po plasmanu, koji se pre svega odnose na dokumentaciju o planiranim budućim novčanim tokovima dužnika.

Kada postoje objektivni dokazi, iznos obezvređenja se obračunava kao razlika između bruto knjigovodstvene vrednosti sredstava i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine, pri čemu Grupa uvažava postojanje više scenarija naplate prilikom procene očekivanih budućih tokova gotovine u skladu sa MSFI 9 standardom. Tom prilikom, scenarija koja se mogu uzeti u obzir su scenarija iz poslovanja (restrukturiranje/sporazumi i slično), scenarija iz realizacija kolateralna (vansudski/sudski/stečaj i ostalo) i prodaja potraživanja. Verovatnoće određenog scenarija Grupa procenjuje na osnovu istorijske realizacije i naplate problematičnih slučajeva, specifičnosti pojedinačnog klijenta, kao i predviđanjem budućih mogućih ishoda, pri čemu je zbir svih scenarija 100%.

Za grupu manje materijalnih izloženosti koja se nalaze u stage-u 3, obračunava se ispravka vrednosti u skladu sa Metodologijom za grupno obezvređenje.

###### **Grupno procenjivanje**

Obezvređenje se procenjuje grupno po svim izloženostima kod kojih nije identifikovan objektivni dokaz obezvređenja i nalaze se u stage-u 1 – standard klijenti i u stage-u 2 – klijenti sa identifikovanim povećanjem kreditnog rizika, kao i stage 3 za izloženosti ispod praga materijalne značajnosti.

Grupna procena se vrši po grupama prema sličnim karakteristikama u pogledu kreditnog rizika koje se formiraju na osnovu interno propisane metodologije (po vrstama klijenata u sektoru privrede i po vrstama proizvoda u sektoru stanovištva), bazirane na sistemu internog rejtinga i to na mesečnom nivou.

U 2025. godini, urađeno je reskorovanje rejtinga u prethodnim godinama na osnovu završnih računa za mikro klijente i fizička lica na osnovu novog statističkog modela, kako bi u svim godinama rejting bio obračunat po istim kriterijumima. Nakon toga, dodati su i bihevioristički trigeri koji su klijenti imali u prošlosti (docnja, blokada računa, rizičnost klijenta ...) i tako je izračunat konačni rejting klijenta.

Troškovi obezvređenja finansijskih instrumenata, kod kojih se ne smatra da postoji značajno pogoršanje kreditnog rizika, obračunati su na osnovu 12-mesečnih očekivanih gubitaka (ECL). U Stage 1 uključene su i izloženosti prema Republici Srbiji, Narodnoj banci Srbije, obavezna rezerva i druge izloženosti sa ponderom kreditnog rizika nula, u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Svi finansijski instrumenti kod kojih je realizovano pogoršanje kreditnog rizika klasifikovani su u stage 2 i troškovi obezvređenja obračunati su na osnovu očekivanih gubitaka za ceo životni vek instrumenta. Glavni indikatori povećanja kreditnog rizika (stage 2) su docnja od 31 do 90 dana, WL2 (klijenti sa ranim signalima upozorenja) i ICL(restrukturiranje) u PL statusu (standard-dobri klijenti)... Kriterijumi za WL2 kod pravnih lica obuhvataju moguće postojanje strukturnih i strateških problema u poslovanju klijenta. Uz definisane kriterijume prati se pogoršanje finansijskog poslovanja, urednost plaćanja obaveza u matičnoj Banci, blokade računa, kvantitativni stage koje je Banka uvela od 30.06.2025. godine – apsolutna promena PD (ABS PD) i relativna promena PD (LPD) za sve vrste klijenata, statusne promene, vanredni događaji i sl. Ukoliko se analizom kriterijuma i kroz redovan review proces utvrdi da problemi u poslovanju zaista i postoje, menja se status rizičnosti, odnosno kategorija klijenta, odnosno klijent prelazi u stage 1 ili stage 3. Osnovni kriterijum za WL2 kod fizičkih lica su: narušena kreditna sposobnost - DTI veći od 60% kod nestambenih kredita, odnosno veći od 90% kod stambenih kredita, izostanak uplate prve mesečne obaveze, povratak iz statusa defaulta...

Grupa obračunava troškove obezvređenja dužničkih hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI), kao akumulirani iznos obezvređenja koji takođe utiče i na Bilans uspeha. Međutim, očekivani kreditni gubici ne umanjuju iznos bruto finansijske aktive u bilansu stanja.

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

##### 4.1. Kreditni rizik (nastavak)

###### Grupno procenjivanje (nastavak)

Za sektor privrede i stanovništva, Grupa obračunava očekivane kreditne gubitke (obezvređenje) na sledeći način:

$$ECL = \sum_{t=1}^T (EAD_t * MPD_t * LGD_t * DF_t)$$

|     |                                                                    |
|-----|--------------------------------------------------------------------|
| ECL | Expected credit loss (očekivani kreditni gubitak)                  |
| EAD | Exposure at default (izloženost u trenutku default-a)              |
| MPD | Marginal Probability of default (marginalna verovatnoća default-a) |
| LGD | Loss given default (gubitak u slučaju default-a klijenta)          |
| DF  | EIR based discount factor (diskontni faktor zasnovan na EKS)       |

Navedena formula koristi se za izračunavanje očekivanih kreditnih gubitaka (obezvređenja) u stage-u 1 i 2, uz respektovanje vremenskog horizonta.

**EAD**, odnosno izloženost u trenutku nastupanja statusa default-a predstavlja procenu knjigovodstvene vrednosti u skladu sa MSFI 9 u momentu default-a, uzimajući u obzir profil ugovorenih novčanih tokova kao i moguća korišćenja sredstava iz odobrenih linija pre momenta default-a. Izloženost usled neispunjenja obaveza (EAD) predstavlja bruto knjigovodstvenu vrednost finansijskih instrumenata koji podležu obračunu umanjenja vrednosti, uzimajući u obzir i mogućnost klijenta da poveća svoju izloženost neispunjenju obaveza.

Za izračunavanje EAD za stage 1, Grupa procenjuje mogućnost neizmirenja obaveza u okviru 12 meseci za obračun dvanaestomesečnog očekivanog kreditnog gubitka (ECL), odnosno, izračunava se obezvređenje za kredit koji se nalazi u stage-u 1, za koji se očekuje da će rezultirati nemogućnošću isplate obaveza u periodu od 12 meseci od datuma bilansa stanja.

Za stage 2, izloženost po neispunjenju obaveza se razmatra za sve događaje u toku životnog veka instrumenata.

**PD** predstavlja procenu verovatnoće neispunjenja obaveza u datom vremenskom periodu. Neispunjenje obaveza se može desiti samo u određeno vreme tokom procenjenog perioda, ukoliko se nije prethodno prestalo sa priznavanjem instrumenta, a Grupa je još uvek izložena. Grupa na osnovu istorijskih podataka izračunava PD parametar posebno u sektoru privrede i sektoru stanovništva. U sektoru privrede, PD se obračunava po vrstama lica (velika preduzeća, srednja preduzeća, mala preduzeća, mikrosegment...), a u sektoru stanovništva po vrstama proizvoda (stambeni krediti, gotovinski krediti, poljoprivredni krediti...).

Vrednosti parametra PD ažuriraju se jednom godišnje, a po potrebi i češće.

**LGD** Gubitak u slučaju neizmirenja obaveza je procena gubitaka koji se javlja u slučaju neizmirenja obaveza u određeno vreme. Zasniva se na razlici između ugovorenih novčanih tokova i novčanih tokova koje bi kreditor očekivao da primi, uključujući i realizaciju bilo kojeg kolaterala. To je obično izraženo kao procenat EAD-a. Grupa u svojoj proceni kreditnih gubitaka odmerenih u skladu sa Metodologijom procene obezvređenja i MSFI 9 standardom, želi da odrazi mogućnost naplate novčanih tokova kako iz redovnih novčanih tokova, ali i iz realizacije kolaterala i drugih sredstava obezbeđenja, koji su direktno povezani sa finansijskim instrumentom.

U tom smislu, Grupa primenjuje generalno koncept odvojenog LGD secured i LGD unsecured parametra u zavisnosti od stepena obezbeđenosti pojedinačnog plasmana. Za potrebe obračuna LGD secured-a, odnosno očekivane stope gubitka nakon realizacije kolaterala, Grupa uzima u obzir sve interno raspoložive kolaterale gde postoji procena o mogućoj naplativosti.

Nakon obračuna istorijskih PD-jeva, Grupa uključuje i *forward looking* komponentu kroz Z faktor koji predstavlja uticaj kretanja makroekonomskih varijabli (kretanje društvenog proizvoda, nezaposlenosti, stope inflacije, industrijske proizvodnje...) na budući PD. Z faktor se izračunava pomoću statističkih i ekonometrijskih modela.

Takođe, na obračunati LGDsecured i LGDunsecured, Grupa uključuje i uticaj makroekonomskih faktora u naredne tri godine, izumajući u obzir tri scenarija (optimističan, realističan i pesimističan).

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Makroekonomski faktori korišćeni u procesu obezvređenja**

U postupku obračuna očekivanih kreditnih gubitaka koriste se parametri kreditnog rizika forward looking PD-a i LGD-a. Navedeni parametri uslovljeni su jednim delom istorijskim kretanjem stopama neizmirenja obaveza, odnosno gubitka usled neizmirenja obaveza, dok su drugim delom, odnosno njihove buduće vrednosti, pod uticajem očekivanog kretanja makroekonomskih faktora. Makroekonomski faktori, koji u skladu sa rezultatima statističkih modela, opredeljuju forward looking parametre PD-a i LGD-a su sledeći: realni bruto domaći proizvod, Belibor 6m, inflacija, stopa nezaposlenosti i Euribor 6M.

Prema preliminarnim procenama Republičkog zavoda za statistiku, realni rast bruto domaćeg proizvoda u 2025. godini, u poređenju sa prethodnom godinom, iznosio je 2%. Skromniji rast je uglavnom rezultat pada fiksnih investicija, slabije lične potrošnje i izostanka oporavka neto izvoza. Analizom sektorske strukture uočava se da su svi sektori, osim građevinarstva i poljoprivrede, dali pozitivan doprinos privrednom rastu. Najizraženiji međugodišnji rast zabeležen je u sektoru informisanja i komunikacija sa 6% u trećem kvartalu, zatim u sektoru umetnosti, zabave i rekreacije sa 5,4%, dok je sektor građevinarstva zabeležio pad od 11,7%. Projekcije za 2026. godinu ukazuju na ubrzanje ekonomske aktivnosti u odnosu na prethodnu godinu.

U poređenju sa trećim kvartalom prethodne godine, broj zaposlenih je smanjen za 46.900, dok je broj nezaposlenih takođe opao za 10.500. Istovremeno, broj osoba van radne snage povećan je za 15.700. Stopa zaposlenosti iznosila je 51,3%, što predstavlja pad od 0,6 procentnih poena, dok je stopa nezaposlenosti porasla na 8,2%, uz rast od 0,1 procentni poen. Stopa stanovništva van radne snage povećana je za 0,5 procentnih poena i dostigla je 44,1%. Očekuje se da će se u 2026. godini nastaviti silazni trend stope nezaposlenosti.

Prosečna godišnja stopa inflacije u 2025. godini iznosila je 3,8%. Cene pojedinih prehrambenih inputa na globalnom tržištu i nepovoljni vremenski uslovi tokom dosadašnjeg dela godine, zajedno sa iscrpljenim zalihama poljoprivrednih proizvoda iz prethodne godine usled prošlogodišnje suše, prvenstveno su uticali na ubrzanje ukupne inflacije na 4,6% u junu. Nakon što se tokom prvih osam meseci kretala oko gornje granice ciljanog raspona, inflacija je u septembru pala na 2,9%. U četvrtom kvartalu ostala je oko sredine cilja, pre svega kao rezultat primene Uredbe Vlade Republike Srbije o posebnim uslovima trgovine određenim proizvodima, kojom su veleprodajne i maloprodajne marže ograničene na 20% u periodu od šest meseci. Prema projekcijama Narodne banke Srbije, inflacija bi u naredne dve godine trebalo da ostane u okviru ciljanih granica od 3% ± 1,5%.

BELIBOR (Belgrade Interbank Offered Rate) predstavlja referentnu kamatnu stopu koja se formira na Panelu banaka na srpskom međubankarskom tržištu. Tokom trećeg tromesečja 2025. godine, Izvršni odbor Narodne banke Srbije smanjio je referentnu kamatnu stopu i stope na kreditne i depozitne olakšice u septembru za 25 baznih poena, na 5,75%, 7,00% i 4,50%, respektivno. Kao posledica, kamatne stope na međubankarskom tržištu novca nastavile su da padaju, u proseku za 54 b.p., što je gotovo jednako ukupnom smanjenju referentne kamatne stope. Na kraju septembra, kamatne stope BELIBOR kretale su se u rasponu od 4,54% za najkraće ročnosti do 4,98% za šestomesečne ročnosti. S obzirom na slabljenje inflatornih pritisaka, mnoge centralne banke su započele proces ublažavanja monetarne politike. Evropska centralna banka snizila je referentne kamatne stope u junu 2025. godine. Za razliku od ECB-a, FED je od septembra 2025. godine izvršio tri smanjenja kamatnih stopa od po 25 baznih poena. Iako monetarna politika Narodne banke Srbije i dalje ima restriktivan karakter, uz očekivanja da će inflacija ostati u okviru cilja, smanjenje ključne referentne kamatne stope i dalje ostaje neizvesno.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**Makroekonomski faktori korišćeni u procesu obezvređenja (nastavak)**

*\* Izvor podataka je Republički Zavod za Statistiku i Narodna Banka Srbije*

Projekcija makroekonomskih faktora 31.12.2025. godine za ECL i LGD scenario

| <b>Makroekonomski faktor</b>      | <b>LGD scenario</b>   | <b>2024.<br/>ostvareno</b> | <b>2025.</b> | <b>2026.</b> | <b>2027.</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Bruto Domaći Proizvod (%)</b>  | Pesimistični scenario | 2***                       | 5,4          | 5,8          | 5,1          |
|                                   | Realistični scenario  | 2***                       | 4,2          | 4,2          | 4            |
|                                   | Optimistični scenario | 2***                       | 1,6          | 1,7          | 2            |
| <b>Međugodišnja Inflacija (%)</b> | Pesimistični scenario | 3,9                        | 1,9          | 2,5          | 2,3          |
|                                   | Realistični scenario  | 3,9                        | 3,7          | 3,2          | 3,0          |
|                                   | Optimistični scenario | 3,9                        | 6,2          | 5,9          | 5            |
| <b>Šestomesečni Belibor (%)</b>   | Pesimistični scenario | 4,7                        | 3,6          | 3,3          | 3,3          |
|                                   | Realistični scenario  | 4,7                        | 4            | 3,5          | 3,5          |
|                                   | Optimistični scenario | 4,7                        | 4,4          | 3,9          | 3,9          |
| <b>Stopa Nezaposlenosti (%)</b>   | Pesimistični scenario | 8,6                        | 7,7          | 7,5          | 7,3          |
|                                   | Realistični scenario  | 8,6                        | 8,3          | 8,1          | 7,9          |
|                                   | Optimistični scenario | 8,6                        | 9            | 9,8          | 9,6          |
| <b>Šestomesečni Euribor (%)</b>   | Pesimistični scenario | 2,1                        | 1,7          | 1,9          | 1,9          |
|                                   | Realistični scenario  | 2,1                        | 2,1          | 2,1          | 2,1          |
|                                   | Optimistični scenario | 2,1                        | 2,5          | 2,5          | 2,5          |

\*\*\* obračunato po prethodno važećoj metodologiji RZS-a

Obračun ispravki po različitim scenarijima, ostavlja mogućnost Grupi da u zavisnosti od makroekonomskih kretanja prilagodi obračun ispravke vrednosti, odnosno da na vreme uključi uticaj negativnih ili pozitivnih efekata makroekonomskih varijabli na svoje poslovanje.

U pogledu makroekonomskih kretanja u 2026. godini, ističe se nekoliko ključnih rizika: neizvesnost u vezi sa inflacijom nakon isteka Uredbe o posebnim uslovima trgovine određenim vrstama robe i nove poljoprivredne sezone, kao i mogućnost da referentna kamatna stopa ne bude smanjena u očekivanoj meri usled neizvesnosti u pogledu inflatornih okidača. Domaća politička klima je nestabilna, oporavak stranih direktnih investicija je neizvestan, dok rastući globalni protekcionizam, uz izražene geopolitičke tenzije, dodatno povećava rizike.

Analiza senzitivnosti očekivanih kreditnih gubitaka u odnosu na buduće ekonomske uslove

Očekivani kreditni gubici su osetljive na procene i pretpostavke u vezi sa formulacijom scenarija koji se odnose na buduće događaje i kako se ti scenariji uključuju u obračune.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

Makroekonomski faktori korišćeni u procesu obezvređenja (nastavak)

Tabela u nastavku prikazuje ispravku vrednosti po osnovu korporativnih i maloprodajnih korisnika, pod pretpostavkom da je svaki scenario koji se odnosi na buduće događaje (npr. realistični, optimistični i pesimistični) ponderisan sa 100 procenata, umesto primene ponderisane verovatnoće scenarija reflektovane u finansijskim izveštajima.

| Bilans<br>31.12.2025. | Ispravka<br>vrednosti<br>Ponderisani | Ispravka<br>vrednosti -<br>Realistični | Ispravka<br>vrednosti -<br>Optimistični | u 000 RSD<br>Ispravka<br>vrednosti -<br>Presimistični |
|-----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Stanovništvo          | 3.195.722                            | 2.749.382                              | 2.348.071                               | 3.865.231                                             |
| Privredni klijenti    | 2.979.134                            | 2.620.737                              | 2.213.867                               | 3.516.730                                             |
| <b>Ukupno</b>         | <b>6.174.856</b>                     | <b>5.370.119</b>                       | <b>4.561.938</b>                        | <b>7.381.961</b>                                      |

| Vanbilans<br>31.12.2025. | Ispravka<br>vrednosti<br>Ponderisani | Ispravka<br>vrednosti -<br>Realistični | Ispravka<br>vrednosti -<br>Optimistični | u 000 RSD<br>Ispravka<br>vrednosti -<br>Presimistični |
|--------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Stanovništvo             | 35.210                               | 30.292                                 | 25.870                                  | 42.586                                                |
| Privredni klijenti       | 278.537                              | 245.028                                | 206.988                                 | 328.800                                               |
| <b>Ukupno</b>            | <b>313.747</b>                       | <b>275.320</b>                         | <b>232.858</b>                          | <b>371.386</b>                                        |

| Bilans<br>31.12.2024. | Ispravka<br>vrednosti<br>Ponderisani | Ispravka<br>vrednosti -<br>Realistični | Ispravka<br>vrednosti -<br>Optimistični | u 000 RSD<br>Ispravka<br>vrednosti -<br>Presimistični |
|-----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Stanovništvo          | 3.693.298                            | 3.593.979                              | 3.228.020                               | 4.455.529                                             |
| Privredni klijenti    | 3.112.892                            | 2.988.417                              | 2.636.819                               | 3.962.656                                             |
| <b>Ukupno</b>         | <b>6.806.190</b>                     | <b>6.582.396</b>                       | <b>5.864.839</b>                        | <b>8.418.185</b>                                      |

| Vanbilans<br>31.12.2024. | Ispravka<br>vrednosti<br>Ponderisani | Ispravka<br>vrednosti -<br>Realistični | Ispravka<br>vrednosti -<br>Optimistični | u 000 RSD<br>Ispravka<br>vrednosti -<br>Presimistični |
|--------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Stanovništvo             | 472.195                              | 456.165                                | 394.248                                 | 598.340                                               |
| Privredni klijenti       | 49.286                               | 46.761                                 | 40.347                                  | 65.805                                                |
| <b>Ukupno</b>            | <b>521.481</b>                       | <b>502.926</b>                         | <b>434.595</b>                          | <b>664.145</b>                                        |

Obračun obezvređenja za kreditni rizik za stage 1 i 2 i stage 3 na grupnoj osnovi

Poslednji korak u obračunu obezvređenja je diskontni faktor - DF u cilju svođenja na sadašnju vrednost. Za diskontovanje se koristi inicijalna efektivna kamatna stopa u čiji obračun ulaze samo one kamate i naknade koje se mogu identifikovati kao direktan prihod Banke. U stage-u 2, period na koji se vrši diskontovanje, zavisi od roka trajanja finansijskog sredstva, dok je u stage-u 1, vremenski faktor uvek jednak jednoj godini (12 meseci).

Za obračun obezvređenja za izloženosti prema državama, finansijskim institucijama i obezvređenje hartija od vrednosti, Grupa koristi drugačiji način obračuna obezvređenja. Grupa ne poseduje adekvatnu istoriju u pogledu migracija i default-a izloženosti prema državama i finansijskim institucijama.

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

##### 4.1. Kreditni rizik (nastavak)

###### Obračun obezvređenja za kreditni rizik za stage 1 i 2 i stage 3 na grupnoj osnovi (nastavak)

Prilikom procene obezvređenja i rizika default-a izloženosti po osnovu finansijskih instrumenata država, njenih organa, centralnih banaka kao i finansijskih institucija, oslanja se na definisane procene koje se baziraju na procenama eksternih rejting agencija.

Tom prilikom koristi sve raspoložive izvore do kojih može doći bez upotrebe prekomernog troška ili truda, kako bi adekvatno utvrdila verovatnoću default-a za potrebe obračuna obezvređenja. Verovatnoća default-a za period od godinu dana je utvrđena kao verovatnoća migracije iz utvrđenog eksternog rejtinga ugovorne strane (ili rejtinga srodne ugovorne strane ukoliko ne postoji dostupan eksterni rejting), u status default-a. Kumulativni PD se određuje jednostavno eksponencijalnim dizanjem na stepen jednogodišnjih stopa default-a, na sledeći način:

$$CPD_t = 1 - e^{-(default\ rate * t)}$$

Vrednosti godišnje stope PD koje se koriste u obračunu obezvređenja HOV i finansijskih institucija svode se na mesečne.

Za LGD unsecured parametar koristi vrednost propisanu za izloženosti prema državama i finansijskim organizacijama, u skladu sa bazelskim standardima. LGD secured (ako postoji sredstvo obezbeđenja) koristi se na isti način kao kod privrede i stanovništva.

Obezvređenje plasmana privredi, stanovništvu, državama i finansijskim institucijama umanjuje vrednost plasmana i priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha, dok se za dužničke hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha ne priznaje ispravka vrednosti u finansijskim izveštajima jer je knjigovodstvena vrednost ovih sredstava njihova fer vrednost. Međutim, ispravka vrednosti se obelodanjuje i priznaje u neraspoređenoj dobiti.

Obezvređenje stage-a 3 za manje materijalno značajne plasmane u skladu sa definisanim limitima, se radi na grupnoj osnovi. Za obračun obezvređenja, PD je jednak 100%, procenat LGD unsecured se koristi u zavisnosti od vremena plasmana provedenom u defaultu, a za plasmane sa docnjom preko 180 dana, jednak je 100%. LGD secured za plasmane sa docnjom preko 720 jednak je 100%.

U 2025. godini obračun PD (TTC matrica) se radio na osnovu internog rejtinga za sve segmente. Grupa je uradila reskorovanje kljenata za godine za koje nije obračunavala interni rejting. Takođe, izvršeno je ažuriranje LGD secured i LGD unsecured parametara, kao i uticaj makroekonomski varijabli na PD i LGD. Obračunate su nove verovatnoće scenarija za obračun obezvređenja.

Tokom 2025. godine, od 30.06.2025. godine se u skladu sa standardima Grupe uvode sledeći overlay:

1. Overlay za političke rizike: Primjenjuje se kao LGD (Loss Given Default) parametar- povećanje za svaku godinu za sve segmente za 10pp.
2. Overlay za kreditni rizik snabdevanja energijom: Primjenjuje se na URR (Unsecured Recovery Rate) parametar. Kriva naplate u poslednjih 10 godina se seče na 70% ukupne naplate.
3. Overlay za rizik trgovinskog snabdevanja i geopolitički rizik: Primjenjuje se na PD (Probability of Default) parametar za SME, Large i Micro segment.

*Efekat sprovedenih izmena:*

| <b>Efekat - Overlays and Scenario weights</b> | <b>U hiljadama RSD</b> |
|-----------------------------------------------|------------------------|
| Overlay PD                                    | 85                     |
| Overlay URR                                   | 141                    |
| Overlay Beta LGD 10%                          | 182                    |
| Scenario weights: 60:30:10                    | 149                    |
| <b>Ukupan efekat</b>                          | <b>557</b>             |

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

###### **Utvrđivanje verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama**

Utvrđivanje pojedinačnog verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama (potencijalnim obavezama – plativih i činidbenih garancija, akreditiva, avala i drugih vanbilansnih stavki) vrši se kada se proceni da postoji dovoljno izvesno očekivanje da će doći do odliva sredstava za izmirenje potencijalne obaveze i dužnik se nalazi u stage-u 3. Takođe, za stage 1 i 2, Grupa utvrđuje procenu verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama za sve vanbilansne stavke, uključujući i neiskorišćene preuzete obaveze. Način obezvređenja vanbilansnih stavki za stage 1 i stage 2 je isti kao obezvređenje bilansnih potraživanja, osim u delu priznavanja EAD-a. Kod procene verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama, Grupa umanjuje izloženost za faktor konverzije (CCF). U skladu sa MSFI 9 standardom, Grupa je na osnovu iskustva obračunala faktore kreditne konverzije (CCF), koji predstavljaju verovatnoću konverzije vanbilansnih izloženosti u bilansne. Za neiskorišćene preuzete obaveze, za koje je ugovorena bezuslovna otkazivost ugovora ili mogućnost otkaza ugovorene obaveze ako klijent prekrši ugovorene kovenante, ne vrši se obračun rezervisanja po osnovu neiskorišćenih preuzetih obaveza.

Verovatni gubitak po vanbilansnim stavkama priznaje se kao rashod u okviru bilansa uspeha.

###### **Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)**

U cilju zaštite od izloženosti kreditnom riziku, najčešća praksa koju Grupa koristi, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, je i pribavljanje instrumenata obezbeđenja (kolaterala), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. Iznos i vrsta potrebnog kolaterala zavisi od procene kreditnog rizika druge ugovorne strane.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Grupa od klijenata pribavlja menice, dok se kao dodatni instrumenti, u zavisnosti od procene kreditnog rizika i vrste plasmana ugovaraju:

- Za komercijalne ili korporacijske kredite i kredite za male biznise – zaloge na pokretnim i nepokretnim stvarima (hipoteke), depoziti, bankarske, korporativne i garancije države, jemstva, zaloge na hartijama od vrednosti, udelima i potraživanjima;
- Za kredite stanovništvu – hipoteke na nepokretnostima, depoziti, jemstva solidarnog dužnika, životno osiguranje i drugo;
- Za pozajmljene vrednosne papire i ugovore o reotkupu – novac ili vrednosni papiri.

Prilikom procene vrednosti nepokretne ili pokretne imovine, Grupa obezbeđuje stručnu i nezavisnu procenu vrednosti nepokretnosti od strane ovlašćenih procenitelja, kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretne i pokretna imovina koja je založena u korist Grupe mora biti i osigurana od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Grupu, a polise vinkulirane u korist članice Grupe.

U cilju zaštite od promene tržišnih vrednosti kolaterala (hipoteka, zaloga, hartija od vrednosti i sl.), procenjena vrednost kolaterala se koriguje za definisani procenat (haircut) u zavisnosti od vrste kolaterala i lokacije, koji se redovno preispituju i revidiraju. Na ovaj način Grupa sa štiti od potencijalnih gubitaka po osnovu nemogućnosti naplate potraživanja iz sredstava obezbeđenja.

Korektivni faktor (haircut) predstavlja razliku između procenjene vrednosti kolaterala i novčanog priliva koji je moguće ostvariti prodajom kolaterala u postupku naplate. Haircut procenjenu tržišnu vrednost svakog instrumenta obezbeđenja svodi na očekivanu vrednost koja će biti naplaćena njegovom realizacijom u budućnosti, i to uvažavajući volatilnost tržišne vrednosti, mogućnost realizacije i gotovinske odlive po osnovu troškova aktiviranja i prodaje (sudski troškovi, troškovi poreza koji padaju na teret prodavca, troškovi konsultanata i oglašavanja i ostali troškovi), očekivani pad tržišne vrednosti od trenutka procene do trenutka planirane realizacije, kao i svojstvenu neizvesnost u utvrđivanju vrednosti.

Grupa obraća pažnju na redovno praćenje vrednosti kolaterala. Za nerizične plasmane (standard klijente) koji se nalaze u stage-u 1 i klijente koji se nalaze na Watch listi – stage 2, hipoteke na stambenim i poslovnim nepokretnostima, kao i na poljoprivrednom zemljištu procenjuju se najmanje jednom u tri godine, od strane ovlašćenog procenjivača, a prihvatljivo je i poresko rešenje. Za rizične plasmane (NPL) koji se nalaze u stage-u 3, hipoteke se procenjuju jednom godišnje. Hartije od vrednosti se procenjuju na mesečnoj osnovi za sve plasmane.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)**

Procenjena vrednost svih nepokretnosti se prati i ažurira jednom godišnje za potrebe NLB Grupe (statistika i izveštaj o praćenju/ažuriranju).

Vrednost kolaterala i tendencije kretanja, Grupa prati i ažurira kako bi se potencijalni rizik od nerealne procene sveo na najmanju moguću meru, a u slučaju potrebe može zahtevati i dodatni kolateral u skladu sa zaključenim ugovorom. Kolaterali predstavljaju sekundarni izvor naplate potraživanja.

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku**

Ukupna izloženost kreditnom riziku na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, prikazana je u sledećem pregledu, bez uzimanja u obzir bilo kakvog kolaterala ili neke druge kreditne zaštite. Navedene vrednosti iskazane su u bruto i neto knjigovodstvenom iznosu (posle efekata ublažavanja po osnovu obezvređenja).

*Ukupna izloženost kreditnom riziku*

|                                                                                       | 31.12.2025.        |                    | U hiljadama dinara<br>31.12.2024. |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                                                                       | Bruto              | Neto               | Bruto                             | Neto               |
| <b>I. Pregled aktive</b>                                                              | <b>701.776.188</b> | <b>693.826.321</b> | <b>639.893.573</b>                | <b>632.211.269</b> |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                               | 117.966.509        | 117.945.891        | 111.856.156                       | 111.811.982        |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija                   | 20.027.248         | 20.018.335         | 36.480.795                        | 36.467.830         |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                                                 | 465.506.046        | 458.251.595        | 386.380.183                       | 379.573.993        |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata - izloženo kreditnom riziku    | 90.772.203         | 90.651.757         | 97.586.989                        | 97.382.610         |
| Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku                                           | 3.336.296          | 2.803.208          | 2.802.560                         | 2.216.606          |
| <b>Ukupno - kreditni rizik</b>                                                        | <b>697.608.302</b> | <b>689.670.786</b> | <b>635.106.683</b>                | <b>627.453.021</b> |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata – ne izloženo kreditnom riziku | 3.374.239          | 3.374.239          | 3.424.246                         | 3.424.246          |
| Ostala sredstva - ne izloženo kreditnom riziku                                        | 793.647            | 781.296            | 1.362.644                         | 1.334.002          |
| <b>II. Vanbilansne stavke</b>                                                         | <b>210.006.822</b> | <b>209.595.668</b> | <b>181.655.471</b>                | <b>181.133.990</b> |
| Plative garancije                                                                     | 15.777.459         | 15.705.251         | 18.129.195                        | 18.049.341         |
| Činidbene garancije                                                                   | 31.767.607         | 31.647.234         | 29.661.517                        | 29.424.389         |
| Nepokriveni akreditivi                                                                | 1.058.989          | 1.047.609          | 87.376                            | 86.788             |
| Preuzete neiskorišćene obaveze i druge stavke po osnovu kojih može doći do plaćanja   | 161.402.767        | 161.195.574        | 133.750.497                       | 133.564.184        |
| Ostalo                                                                                | 0                  | 0                  | 26.886                            | 9.288              |
| <b>Ukupno (I+II)</b>                                                                  | <b>911.783.010</b> | <b>903.421.989</b> | <b>821.549.044</b>                | <b>813.345.259</b> |

Poziciju hartija od vrednosti neizloženih kreditnom riziku čine učešća Grupe u kapitalu drugih pravnih lica, dok ostala sredstva neizložena kreditnom riziku predstavljaju zalihe i pojedina vremenska razgranicenja koja ne predstavljaju rizične stavke za Grupu.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

*Promena kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika od 01.01.-31.12.2025. godine*

|                                                                            | <i>U hiljadama dinara</i> |                   |                  |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                                                                            | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b>    | <b>Stage 3</b>   | <b>Ukupno</b>      |
| <b>Stanovništvo</b>                                                        |                           |                   |                  |                    |
| <b>31.12.2024.</b>                                                         | <b>200.180.778</b>        | <b>7.188.960</b>  | <b>2.087.066</b> | <b>209.456.804</b> |
| Nova potraživanja                                                          | 114.583.633               | 5.912.403         | -                | 120.496.036        |
| Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju               | (43.085.181)              | (1.553.868)       | (262.486)        | (44.901.535)       |
| Prelazak u stage 1                                                         | 1.898.781                 | (1.792.501)       | (106.280)        | -                  |
| Prelazak u stage 2                                                         | (8.001.289)               | 8.135.618         | (134.329)        | -                  |
| Prelazak u stage 3                                                         | (1.241.316)               | (302.644)         | 1.543.960        | -                  |
| Otpis                                                                      | (326.393)                 | (306.529)         | (584.272)        | (1.217.194)        |
| Smanjenje po osnovu otplate/povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (25.613.703)              | (2.417.762)       | (438.824)        | (28.470.289)       |
| <b>31.12.2025.</b>                                                         | <b>238.395.310</b>        | <b>14.863.677</b> | <b>2.104.835</b> | <b>255.363.822</b> |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  |                           |                   |                  |                    |
| <b>31.12.2024.</b>                                                         | <b>161.264.437</b>        | <b>13.344.843</b> | <b>2.314.099</b> | <b>176.923.379</b> |
| Nova potraživanja                                                          | 103.579.227               | 3.079.926         | -                | 106.659.153        |
| Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju               | (49.269.180)              | (900.276)         | (61.677)         | (50.231.133)       |
| Prelazak u stage 1                                                         | 2.404.541                 | (2.404.541)       | -                | -                  |
| Prelazak u stage 2                                                         | (5.417.206)               | 5.417.206         | -                | -                  |
| Prelazak u stage 3                                                         | (708.019)                 | (1.738.287)       | 2.446.306        | -                  |
| Otpis                                                                      | (42.236)                  | (22.084)          | (310.099)        | (374.419)          |
| Smanjenje po osnovu otplate/povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (18.567.400)              | (3.571.755)       | (695.601)        | (22.834.756)       |
| <b>31.12.2025.</b>                                                         | <b>193.244.164</b>        | <b>13.205.032</b> | <b>3.693.028</b> | <b>210.142.224</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> |                           |                   |                  |                    |
| <b>31.12.2024.</b>                                                         | <b>36.449.318</b>         | <b>28.212</b>     | <b>3.265</b>     | <b>36.480.795</b>  |
| Nova potraživanja                                                          | 13.797.608                | -                 | -                | 13.797.608         |
| Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju               | (29.676.631)              | (28.212)          | (3.265)          | (29.708.108)       |
| Prelazak u stage 1                                                         | -                         | -                 | -                | -                  |
| Prelazak u stage 2                                                         | (2.184)                   | 2.184             | -                | -                  |
| Prelazak u stage 3                                                         | -                         | -                 | -                | -                  |
| Otpis                                                                      | -                         | -                 | -                | -                  |
| Smanjenje po osnovu otplate                                                | (542.250)                 | (797)             | -                | (543.047)          |
| <b>31.12.2025.</b>                                                         | <b>20.025.861</b>         | <b>1.387</b>      | <b>-</b>         | <b>20.027.248</b>  |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

|                                                                             | <i>U hiljadama dinara</i> |                  |                |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                      | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b>   | <b>Stage 3</b> | <b>Ukupno</b>      |
| <b>31.12.2024.</b>                                                          | <b>96.740.989</b>         | <b>846.000</b>   | -              | <b>97.586.989</b>  |
| Nova potraživanja                                                           | 24.763.731                | -                | -              | 24.763.731         |
| Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju                | (30.286.039)              | (846.000)        | -              | (31.132.039)       |
| Prelazak u stage 1                                                          | -                         | -                | -              | -                  |
| Prelazak u stage 2                                                          | -                         | -                | -              | -                  |
| Prelazak u stage 3                                                          | -                         | -                | -              | -                  |
| Otpis                                                                       | -                         | -                | -              | -                  |
| Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (446.478)                 | -                | -              | (446.478)          |
| <b>31.12.2025.</b>                                                          | <b>90.772.203</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>90.772.203</b>  |
| <br>                                                                        |                           |                  |                |                    |
| Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku                                 | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b>   | <b>Stage 3</b> | <b>Ukupno</b>      |
| <b>31.12.2024.</b>                                                          | <b>2.174.546</b>          | <b>23.677</b>    | <b>604.337</b> | <b>2.802.560</b>   |
| Nova potraživanja                                                           | 192.763                   | 5.876            | -              | 198.639            |
| Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju                | (104.528)                 | (4.131)          | (89.831)       | (198.490)          |
| Prelazak u stage 1                                                          | 27.449                    | (16.270)         | (11.179)       | -                  |
| Prelazak u stage 2                                                          | (4.111)                   | 4.311            | (200)          | -                  |
| Prelazak u stage 3                                                          | (65.066)                  | (1.153)          | 66.219         | -                  |
| Otpis                                                                       | (798)                     | (75)             | (2.900)        | (3.773)            |
| Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | 824.510                   | (1.306)          | (285.844)      | 537.360            |
| <b>31.12.2025.</b>                                                          | <b>3.044.765</b>          | <b>10.929</b>    | <b>280.602</b> | <b>3.336.296</b>   |
| <br>                                                                        |                           |                  |                |                    |
| Vanbilanse stavke                                                           | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b>   | <b>Stage 3</b> | <b>Ukupno</b>      |
| <b>31.12.2024.</b>                                                          | <b>175.557.693</b>        | <b>5.810.387</b> | <b>287.391</b> | <b>181.655.471</b> |
| Nova potraživanja                                                           | 128.303.657               | 1.387.187        | -              | 129.690.844        |
| Otplata potraživanja za klijente koji više nisu u portfoliju                | (47.597.106)              | (166.867)        | (32.705)       | (47.796.678)       |
| Prelazak u stage 1                                                          | 2.996.957                 | (2.780.835)      | (216.122)      | -                  |
| Prelazak u stage 2                                                          | (1.985.067)               | 1.991.586        | (6.519)        | -                  |
| Prelazak u stage 3                                                          | (527.122)                 | (124.948)        | 652.070        | -                  |
| Otpis                                                                       | -                         | -                | -              | -                  |
| Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (51.869.026)              | (1.250.024)      | (423.765)      | (53.542.815)       |
| <b>31.12.2025.</b>                                                          | <b>204.879.986</b>        | <b>4.866.486</b> | <b>260.350</b> | <b>210.006.822</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

*Promena ispravki vrednosti kredita i potraživanja od komitenata po nivoima rizika od 01.01.-31.12.2025. godine*

| Stanovništvo                                                                |                    |                    |                    | <i>U hiljadama dinara</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                                             | <u>Stage 1</u>     | <u>Stage 2</u>     | <u>Stage 3</u>     | <u>Ukupno</u>             |
| <b>31.12.2024.</b>                                                          | <b>1.728.552</b>   | <b>346.170</b>     | <b>1.038.170</b>   | <b>3.112.892</b>          |
| Nova potraživanja                                                           | 1.203.622          | 359.176            | -                  | 1.562.798                 |
| Izašli klijenti / Otplata potraživanja                                      | (535.506)          | (79.957)           | (132.531)          | (747.994)                 |
| Prelazak u stage 1                                                          | 145.528            | (90.607)           | (54.921)           | -                         |
| Prelazak u stage 2                                                          | (92.541)           | 143.035            | (50.494)           | -                         |
| Prelazak u stage 3                                                          | (319.070)          | (21.554)           | 340.624            | -                         |
| Otpis                                                                       | (7.973)            | (32.497)           | (403.879)          | (444.349)                 |
| Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (705.061)          | 47.294             | 416.195            | (241.572)                 |
| <b>31.12.2025.</b>                                                          | <b>1.417.551</b>   | <b>671.060</b>     | <b>1.153.164</b>   | <b>3.241.775</b>          |
| <br>Privredni klijenti                                                      | <br><u>Stage 1</u> | <br><u>Stage 2</u> | <br><u>Stage 3</u> | <br><u>Ukupno</u>         |
| <b>31.12.2024.</b>                                                          | <b>1.036.111</b>   | <b>701.476</b>     | <b>1.955.711</b>   | <b>3.693.298</b>          |
| Nova potraživanja                                                           | 761.628            | 212.757            | -                  | 974.385                   |
| Izašli klijenti /Otplata potraživanja                                       | (303.588)          | (14.401)           | (51.294)           | (369.283)                 |
| Prelazak u stage 1                                                          | 132.054            | (132.054)          | -                  | -                         |
| Prelazak u stage 2                                                          | (34.758)           | 34.758             | -                  | -                         |
| Prelazak u stage 3                                                          | (17.778)           | (73.081)           | 90.859             | -                         |
| Otpis                                                                       | (1.022)            | (518)              | (297.625)          | (299.165)                 |
| Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (338.408)          | (167.305)          | 519.154            | 13.441                    |
| <b>31.12.2025.</b>                                                          | <b>1.234.239</b>   | <b>561.632</b>     | <b>2.216.805</b>   | <b>4.012.676</b>          |
| <br>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija     | <br><u>Stage 1</u> | <br><u>Stage 2</u> | <br><u>Stage 3</u> | <br><u>Ukupno</u>         |
| <b>31.12.2024.</b>                                                          | <b>9.495</b>       | <b>205</b>         | <b>3.265</b>       | <b>12.965</b>             |
| Nova potraživanja                                                           | 4.437              | -                  | -                  | 4.437                     |
| Izašli klijenti /Otplata potraživanja                                       | (1.210)            | (205)              | (3.265)            | (4.680)                   |
| Prelazak u stage 1                                                          | -                  | 0                  | -                  | -                         |
| Prelazak u stage 2                                                          | (42)               | 42                 | -                  | -                         |
| Prelazak u stage 3                                                          | -                  | -                  | -                  | -                         |
| Otpis                                                                       | -                  | -                  | -                  | -                         |
| Smanjenje po osnovu otplate /povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (3.811)            | 2                  | -                  | (3.809)                   |
| <b>31.12.2025.</b>                                                          | <b>8.869</b>       | <b>44</b>          | <b>-</b>           | <b>8.913</b>              |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

|                                                                              | <i>U hiljadama dinara</i> |                |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                       | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b> | <b>Stage 3</b> | <b>Ukupno</b>  |
| <b>31.12.2024.</b>                                                           | <b>149.084</b>            | <b>55.295</b>  | -              | <b>204.379</b> |
| Nova potraživanja                                                            | 46.428                    | -              | -              | 46.428         |
| Izašli klijenti /Otplata potraživanja                                        | (448)                     | (55.295)       | -              | (55.743)       |
| Prelazak u stage 1                                                           | -                         | -              | -              | -              |
| Prelazak u stage 2                                                           | -                         | -              | -              | -              |
| Prelazak u stage 3                                                           | -                         | -              | -              | -              |
| Otpis                                                                        | -                         | -              | -              | -              |
| Povećanje kod postojećih izloženosti                                         | (74.618)                  | -              | -              | (74.618)       |
| <b>31.12.2025.</b>                                                           | <b>120.446</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>120.446</b> |
| <br>                                                                         |                           |                |                |                |
| Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku                                  | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b> | <b>Stage 3</b> | <b>Ukupno</b>  |
| <b>31.12.2024.</b>                                                           | <b>5.417</b>              | <b>495</b>     | <b>580.042</b> | <b>585.954</b> |
| Nova potraživanja                                                            | 60.586                    | 176            | -              | 60.762         |
| Izašli klijenti /Otplata potraživanja                                        | (1.352)                   | (189)          | (81.845)       | (83.386)       |
| Prelazak u stage 1                                                           | 8.280                     | (212)          | (8.068)        | -              |
| Prelazak u stage 2                                                           | (72)                      | 194            | (122)          | -              |
| Prelazak u stage 3                                                           | (59.606)                  | (9)            | 59.615         | -              |
| Otpis                                                                        | (27)                      | (9)            | (2.701)        | (2.737)        |
| Povećanje kod postojećih izloženosti                                         | (7.119)                   | (11)           | (20.375)       | (27.505)       |
| <b>31.12.2025.</b>                                                           | <b>6.107</b>              | <b>435</b>     | <b>526.546</b> | <b>533.088</b> |
| <br>                                                                         |                           |                |                |                |
| Vanbilanse stavke                                                            | <b>Stage 1</b>            | <b>Stage 2</b> | <b>Stage 3</b> | <b>Ukupno</b>  |
| <b>31.12.2024.</b>                                                           | <b>225.661</b>            | <b>85.217</b>  | <b>210.603</b> | <b>521.481</b> |
| Nova potraživanja                                                            | 190.262                   | 55.618         | -              | 245.880        |
| Izašli klijenti /Otplata potraživanja                                        | (24.000)                  | (750)          | (21.970)       | (46.720)       |
| Prelazak u stage 1                                                           | 259.512                   | (76.896)       | (182.616)      | -              |
| Prelazak u stage 2                                                           | (2.905)                   | 3.011          | (106)          | -              |
| Prelazak u stage 3                                                           | (2.959)                   | (1.305)        | 4.264          | -              |
| Otpis                                                                        | -                         | -              | -              | -              |
| Smanjenje po osnovu otplate / povećanje izloženosti kod postojećih klijenata | (342.318)                 | 11.254         | 21.577         | (309.487)      |
| <b>31.12.2025.</b>                                                           | <b>303.253</b>            | <b>76.149</b>  | <b>31.752</b>  | <b>411.155</b> |

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

##### **4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

##### **4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

Na dan 31.12.2025. godine tranzicije izloženosti po nivoima su posledice redovnih poslovnih promena:

- tranzicija u stage 1 iz stage-a 2 i 3, posledica je poboljšanja performansi i finansijskih pokazatelja kod privrednih klijenata (prelazak iz stage-a 2 u 1 i iz stage-a 3 u 2 pa u 1), kao i izmirenja dospelih obaveza delimično ili u celosti kod oba segmenta (smanjenje docnje);
- tranzicija u stage 2 iz stage-a 1, najviše je posledica pogoršanja poslovanja kod pojedinih klijenata u sektoru privrede i prelazak na Watch list 2. Kod fizičkih lica na prelazak iz stage-a 1 u stage 2 uticao je trigger za stage 2 – DTI veći od 60% kod nestambenih kredita i DTI veći od 90% kod stambenih kredita. Pored navedenog, kod oba segmenta klijenata na prelazak iz stage-a 1 u stage 2 uticao je i novi trigger – kvantitativni stage koji je Grupa uvela od 30.06.2025. godine – apsolutna promena PD (ABS PD) i relativna promena PD (LPD) za sve vrste klijenata;
- tranzicija u stage 3 iz stage-a 1 i 2, je posledica povećanja rizičnosti klijenata, najvećim delom kod fizičkih lica usled docnje i flega preminuo i ostao bez posla i privrednih klijenata usled finansijskih poteškoća. Druge promene u stage-u 3 se odnose na smanjenje potraživanja, najvećim delom usled redovne naplate i naplate iz kolaterala. Tokom godine, potraživanja iz stage-a 1 su se nalazila u stage-u 2 pre nego što su prešla u stage 3;
- otpisana potraživanja koja su se na početku godine nalazila u stage-evima 1 i 2, tokom godine su se nalazila u stage 3;
- povećanje ispravki vrednosti u stage-u 1, najviše se odnosi na novoodobrene plasmane. Povećanje ispravki u stage-u 2, najvećim delom se odnose na novomigrirane klijente u stage 2;
- smanjenje ispravki vrednosti u drugim promenama u stage-u 1, posledica je redovne otplate klijenata u navedenim segmentima. Povećanje ispravki vrednosti u drugim promenama stage 2 se odnosi na postojeće klijente u stage 2 koji su pogoršali rejting tokom 2025 godine. Smanjenje ispravki u stage 3 u drugim promenama se odnosi na postojeće rizične klijente kod kojih se naplaćuju potraživanja. U sektoru stanovništva u stage 3 došlo je do povećanja obezvređenja usled povećanja docnje i povećanja procenta obezvređenja.

Ostala potraživanja

Najveći deo drugih promena kod ostalih potraživanja se odnose na promenu kod računa bez analitike za koji se ne obračunava ispravka vrednosti.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**
*Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima rizika*

| 31.12.2025.                                                         | Stage 1            | Stage 2           | Stage 3          | Ukupno             | Ispravka<br>vrednosti<br>Stage 1 | Ispravka<br>vrednosti<br>Stage 2 | Ispravka<br>vrednosti<br>Stage 3 | U hiljadama dinara    |                    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                     |                    |                   |                  |                    |                                  |                                  |                                  | Ispravka<br>vrednosti | Neto               |
| Stambeni                                                            | 92.668.321         | 3.730.772         | 486.798          | <b>96.885.891</b>  | 102.946                          | 94.711                           | 43.079                           | <b>240.736</b>        | 96.645.155         |
| Gotovinski                                                          | 96.930.044         | 6.513.425         | 922.415          | <b>104.365.884</b> | 734.417                          | 378.307                          | 667.812                          | <b>1.780.536</b>      | 102.585.348        |
| Poljoprivreda                                                       | 25.970.157         | 1.918.897         | 257.523          | <b>28.146.577</b>  | 331.334                          | 98.396                           | 111.064                          | <b>540.794</b>        | 27.605.783         |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                     | 2.824.554          | 178.544           | 207.766          | <b>3.210.864</b>   | 21.675                           | 12.986                           | 174.901                          | <b>209.562</b>        | 3.001.302          |
| Mikro biznis                                                        | 20.002.234         | 2.522.039         | 230.333          | <b>22.754.606</b>  | 227.179                          | 86.660                           | 156.308                          | <b>470.147</b>        | 22.284.459         |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                          | <b>238.395.310</b> | <b>14.863.677</b> | <b>2.104.835</b> | <b>255.363.822</b> | <b>1.417.551</b>                 | <b>671.060</b>                   | <b>1.153.164</b>                 | <b>3.241.775</b>      | <b>252.122.047</b> |
| Velika preduzeća                                                    | 63.496.026         | 3.448.795         | 2.054.906        | <b>68.999.727</b>  | 483.291                          | 78.936                           | 1.088.836                        | <b>1.651.063</b>      | 67.348.664         |
| Srednja preduzeća                                                   | 55.782.617         | 2.227.924         | 1.072.930        | <b>59.083.471</b>  | 374.334                          | 194.575                          | 646.074                          | <b>1.214.983</b>      | 57.868.488         |
| Mala preduzeća                                                      | 14.254.674         | 316.805           | 12.044           | <b>14.583.523</b>  | 135.007                          | 7.243                            | 10.095                           | <b>152.345</b>        | 14.431.178         |
| Država                                                              | 52.140.944         | 4.751.749         | 333.854          | <b>57.226.547</b>  | 185.585                          | 258.940                          | 253.033                          | <b>697.558</b>        | 56.528.989         |
| Ostalo                                                              | 7.569.903          | 2.459.759         | 219.294          | <b>10.248.956</b>  | 56.022                           | 21.938                           | 218.767                          | <b>296.727</b>        | 9.952.229          |
| Privredni klijenti                                                  | <b>193.244.164</b> | <b>13.205.032</b> | <b>3.693.028</b> | <b>210.142.224</b> | <b>1.234.239</b>                 | <b>561.632</b>                   | <b>2.216.805</b>                 | <b>4.012.676</b>      | <b>206.129.548</b> |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                               | <b>431.639.474</b> | <b>28.068.709</b> | <b>5.797.863</b> | <b>465.506.046</b> | <b>2.651.790</b>                 | <b>1.232.692</b>                 | <b>3.369.969</b>                 | <b>7.254.451</b>      | <b>458.251.595</b> |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija | <b>20.025.861</b>  | <b>1.387</b>      | <b>-</b>         | <b>20.027.248</b>  | <b>8.869</b>                     | <b>44</b>                        | <b>-</b>                         | <b>8.913</b>          | <b>20.018.335</b>  |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                             | <b>117.966.509</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>117.966.509</b> | <b>20.618</b>                    | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>20.618</b>         | <b>117.945.891</b> |
| Poslovne banke                                                      | <b>69.802.686</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>69.802.686</b>  | <b>7</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>7</b>              | <b>69.802.679</b>  |
| Centralna Banka                                                     | <b>48.163.823</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>48.163.823</b>  | <b>20.611</b>                    | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>20.611</b>         | <b>48.143.212</b>  |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata              | <b>90.772.203</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>90.772.203</b>  | <b>120.446</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>120.446</b>        | <b>90.651.757</b>  |
| Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku                         | <b>3.044.765</b>   | <b>10.929</b>     | <b>280.602</b>   | <b>3.336.296</b>   | <b>6.107</b>                     | <b>435</b>                       | <b>526.546</b>                   | <b>533.088</b>        | <b>2.803.208</b>   |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**
*Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima rizika*
*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                                                                  |                    |                  |                |                    |                               |                               |                               |                    |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 31.12.2025.                                                                        | Stage 1            | Stage 2          | Stage 3        | Ukupno             | Ispravka<br>vrednosti Stage 1 | Ispravka<br>vrednosti Stage 2 | Ispravka<br>vrednosti Stage 3 | Ispravka vrednosti | Neto               |
| Stambeni                                                                           | -                  | -                | -              | -                  | -                             | -                             | -                             | -                  | -                  |
| Gotovinski                                                                         | 2.390              | -                | -              | 2.390              | 12                            | -                             | -                             | 12                 | 2.378              |
| Poljoprivreda                                                                      | 4.320.310          | 311.209          | 55.455         | 4.686.974          | 249                           | -                             | -                             | 249                | 4.686.725          |
| Tekući računi, kartice i<br>ostalo                                                 | 5.535.453          | 95.419           | 27.735         | 5.658.607          | 19.302                        | 1.359                         | 10.532                        | 31.193             | 5.627.414          |
| Mikro biznis                                                                       | 1.357.217          | 47.744           | 4.422          | 1.409.383          | 2.360                         | 1.039                         | 864                           | 4.263              | 1.405.120          |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                         | <b>11.215.370</b>  | <b>454.372</b>   | <b>87.612</b>  | <b>11.757.354</b>  | <b>21.923</b>                 | <b>2.398</b>                  | <b>11.396</b>                 | <b>35.717</b>      | <b>11.721.637</b>  |
| Velika preduzeća                                                                   | 64.877.254         | 139.204          | 29.100         | 65.045.558         | 166.487                       | 653                           | 2.986                         | 170.126            | 64.875.432         |
| Srednja preduzeća                                                                  | 59.443.775         | 2.841.602        | 141.335        | 62.426.712         | 29.496                        | 13.511                        | 16.990                        | 59.997             | 62.366.715         |
| Mala preduzeća                                                                     | 10.241.065         | 59.446           | 460            | 10.300.971         | 4.002                         | 584                           | 79                            | 4.665              | 10.296.306         |
| Država                                                                             | 31.879.594         | 530.488          | 1.843          | 32.411.925         | 62.056                        | 1.266                         | 301                           | 63.623             | 32.348.302         |
| Ostalo                                                                             | 6.833.826          | 841.374          | -              | 7.675.200          | 19.021                        | 57.737                        | -                             | 76.758             | 7.598.442          |
| Privredni klijenti                                                                 | 173.275.514        | 4.412.114        | 172.738        | 177.860.366        | 281.062                       | 73.751                        | 20.356                        | 375.169            | 177.485.197        |
| <b>Kreditni i potraživanja od<br/>komitenata</b>                                   | <b>184.490.884</b> | <b>4.866.486</b> | <b>260.350</b> | <b>189.617.720</b> | <b>302.985</b>                | <b>76.149</b>                 | <b>31.752</b>                 | <b>410.886</b>     | <b>189.206.834</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od<br/>banaka i drugih<br/>finansijskih institucija</b> | <b>20.389.102</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>20.389.102</b>  | <b>268</b>                    | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>268</b>         | <b>20.388.834</b>  |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                          | <b>204.879.986</b> | <b>4.866.486</b> | <b>260.350</b> | <b>210.006.822</b> | <b>303.253</b>                | <b>76.149</b>                 | <b>31.752</b>                 | <b>411.154</b>     | <b>209.595.668</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**
**31. decembar 2025. godine**
**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**
*Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po nivoima rizika*
*U hiljadama dinara*

| 31.12.2024.                                                                | Stage 1            | Stage 2           | Stage 3          | Ukupno             | Ispravka<br>vrednosti<br>Stage 1 | Ispravka<br>vrednosti<br>Stage 2 | Ispravka<br>vrednosti<br>Stage 3 | Ispravka<br>vrednosti | Neto               |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Stambeni                                                                   | 77.579.442         | 1.988.255         | 516.092          | <b>80.083.789</b>  | 173.119                          | 38.449                           | 102.798                          | <b>314.366</b>        | 79.769.423         |
| Gotovinski                                                                 | 79.226.705         | 3.301.688         | 837.951          | <b>83.366.344</b>  | 1.215.318                        | 248.900                          | 521.304                          | <b>1.985.522</b>      | 81.380.822         |
| Poljoprivreda                                                              | 23.822.255         | 1.354.088         | 297.713          | <b>25.474.056</b>  | 94.573                           | 35.319                           | 125.148                          | <b>255.040</b>        | 25.219.016         |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 3.198.507          | 121.516           | 250.075          | <b>3.570.098</b>   | 32.084                           | 8.555                            | 195.717                          | <b>236.356</b>        | 3.333.742          |
| Mikro biznis                                                               | 16.353.869         | 423.412           | 185.236          | <b>16.962.517</b>  | 213.458                          | 14.949                           | 93.201                           | <b>321.608</b>        | 16.640.909         |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>200.180.778</b> | <b>7.188.959</b>  | <b>2.087.067</b> | <b>209.456.804</b> | <b>1.728.552</b>                 | <b>346.172</b>                   | <b>1.038.168</b>                 | <b>3.112.892</b>      | <b>206.343.912</b> |
| Velika preduzeća                                                           | 62.709.407         | 8.423.278         | 1.203.642        | <b>72.336.327</b>  | 472.529                          | 230.561                          | 1.008.539                        | <b>1.711.629</b>      | 70.624.698         |
| Srednja preduzeća                                                          | 53.337.402         | 1.286.314         | 358.777          | <b>54.982.493</b>  | 277.142                          | 35.341                           | 335.640                          | <b>648.123</b>        | 54.334.370         |
| Mala preduzeća                                                             | 9.201.660          | 122.739           | 77.253           | <b>9.401.652</b>   | 62.729                           | 3.160                            | 60.650                           | <b>126.539</b>        | 9.275.113          |
| Država                                                                     | 36.015.337         | 3.512.513         | 443.471          | <b>39.971.321</b>  | 223.713                          | 432.414                          | 319.925                          | <b>976.052</b>        | 38.995.269         |
| Ostalo                                                                     | 631                | -                 | 230.955          | <b>231.586</b>     | -                                | -                                | 230.955                          | <b>230.955</b>        | 631                |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>161.264.437</b> | <b>13.344.844</b> | <b>2.314.098</b> | <b>176.923.379</b> | <b>1.036.113</b>                 | <b>701.476</b>                   | <b>1.955.709</b>                 | <b>3.693.298</b>      | <b>173.230.081</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>361.445.215</b> | <b>20.533.803</b> | <b>4.401.165</b> | <b>386.380.183</b> | <b>2.764.665</b>                 | <b>1.047.648</b>                 | <b>2.993.877</b>                 | <b>6.806.190</b>      | <b>379.573.993</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>36.449.317</b>  | <b>28.213</b>     | <b>3.265</b>     | <b>36.480.795</b>  | <b>9.495</b>                     | <b>205</b>                       | <b>3.265</b>                     | <b>12.965</b>         | <b>36.467.830</b>  |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                             | <b>111.856.156</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>111.856.156</b> | <b>44.174</b>                    | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>44.174</b>         | <b>111.811.982</b> |
| Poslovne banke                                                             | 13.826.179         | -                 | -                | <b>13.826.179</b>  | 60                               | -                                | -                                | <b>60</b>             | <b>13.826.119</b>  |
| Centralna Banka                                                            | 98.029.977         | -                 | -                | <b>98.029.977</b>  | 44.114                           | -                                | -                                | <b>44.114</b>         | <b>97.985.863</b>  |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                     | 96.740.989         | 846.000           | -                | <b>97.586.989</b>  | 149.084                          | 55.295                           | -                                | <b>204.379</b>        | <b>97.382.610</b>  |
| Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku                                | 2.174.546          | 23.677            | 604.337          | <b>2.802.560</b>   | 5.417                            | 495                              | 580.042                          | <b>585.954</b>        | <b>2.216.606</b>   |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**
*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                                                          |                    |                  |                |                    |                            |                            |                            |                    |                    |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 31.12.2024.                                                                | Stage 1            | Stage 2          | Stage 3        | Ukupno             | Ispravka vrednosti Stage 1 | Ispravka vrednosti Stage 2 | Ispravka vrednosti Stage 3 | Ispravka vrednosti | Neto               |
| Stambeni                                                                   | -                  | -                | -              | -                  | -                          | -                          | -                          | -                  | -                  |
| Gotovinski                                                                 | -                  | -                | -              | -                  | -                          | -                          | -                          | -                  | -                  |
| Poljoprivreda                                                              | 3.389.468          | 307.071          | 10.179         | <b>3.706.718</b>   | 326                        | -                          | -                          | <b>326</b>         | 3.706.392          |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 5.579.465          | 52.336           | 30.639         | <b>5.662.440</b>   | 34.239                     | 738                        | 9.719                      | <b>44.696</b>      | 5.617.744          |
| Mikro biznis                                                               | 1.427.605          | 12.584           | 11.619         | <b>1.451.808</b>   | 3.387                      | 82                         | 795                        | <b>4.264</b>       | 1.447.544          |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>10.396.538</b>  | <b>371.991</b>   | <b>52.437</b>  | <b>10.820.966</b>  | <b>37.952</b>              | <b>820</b>                 | <b>10.514</b>              | <b>49.286</b>      | <b>10.771.680</b>  |
| Velika preduzeća                                                           | 60.120.799         | 2.337.275        | -              | <b>62.458.074</b>  | 91.450                     | 65.402                     | -                          | <b>156.852</b>     | 62.301.222         |
| Srednja preduzeća                                                          | 59.045.451         | 1.712.938        | 4.036          | <b>60.762.425</b>  | 55.240                     | 15.268                     | 509                        | <b>71.017</b>      | 60.691.408         |
| Mala preduzeća                                                             | 8.229.732          | 827              | 13.040         | <b>8.243.599</b>   | 7.667                      | 4                          | 51                         | <b>7.722</b>       | 8.235.877          |
| Država                                                                     | 14.378.118         | 1.386.944        | 217.878        | <b>15.982.940</b>  | 33.089                     | 3.714                      | 199.529                    | <b>236.332</b>     | 15.746.608         |
| Ostalo                                                                     | 7.649              | 413              | -              | <b>8.062</b>       | 264                        | 8                          | -                          | <b>272</b>         | 8.041              |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>141.781.749</b> | <b>5.438.397</b> | <b>234.954</b> | <b>147.455.100</b> | <b>187.710</b>             | <b>84.396</b>              | <b>200.089</b>             | <b>471.944</b>     | <b>146.982.905</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>152.178.287</b> | <b>5.810.388</b> | <b>287.391</b> | <b>158.276.066</b> | <b>225.662</b>             | <b>85.216</b>              | <b>210.603</b>             | <b>521.481</b>     | <b>157.754.585</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>23.379.405</b>  | -                | -              | <b>23.379.405</b>  | -                          | -                          | -                          | -                  | <b>23.379.405</b>  |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                  | <b>175.557.692</b> | <b>5.810.388</b> | <b>287.391</b> | <b>181.655.471</b> | <b>225.662</b>             | <b>85.216</b>              | <b>210.603</b>             | <b>521.481</b>     | <b>181.133.990</b> |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Promene ispravki vrednosti potraživanja u Bilansu stanja

|                                                                     | 31.12.2024.      | Povećanje<br>ispravki vrednosti | Ukidanje ispravki<br>vrednosti | Druge promene    | U hiljadama dinara<br>31.12.2025. |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Ukupno stanovništvo                                                 | 3.112.892        | 1.562.799                       | (1.206.185)                    | (227.731)        | 3.241.775                         |
| Privredni klijenti                                                  | 3.693.298        | 974.385                         | (686.129)                      | 31.122           | 4.012.676                         |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                        | <b>6.806.190</b> | <b>2.537.184</b>                | <b>(1.892.314)</b>             | <b>(196.609)</b> | <b>7.254.451</b>                  |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija | 12.965           | 4.437                           | (4.680)                        | (3.809)          | 8.913                             |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                             | 44.174           | 20.528                          | (37.582)                       | (6.502)          | 20.618                            |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata              | 204.379          | 46.428                          | (55.744)                       | (74.617)         | 120.446                           |
| Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku                         | 585.954          | 60.762                          | (86.122)                       | (27.506)         | 533.088                           |
| Vanbilansne stavke                                                  | 521.481          | 245.881                         | (46.720)                       | (309.488)        | 411.154                           |

\* Druge promene se odnose na izvršen prenos u celosti obezvređenih potraživanja iz bilansne u vanbilansnu evidenciju, kursne razlike i ostale promene.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

Potraživanja po danima docnje - stage 1 i 2

U hiljadama dinara

| 31.12.2025.                                                                 | Stage 1            |                   |               |               |               | Ukupno             | Stage 2           |                   |                  |                |               | Ukupno            |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
|                                                                             | Nije u docnji      | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana | Od 61-90 dana | Preko 90 dana |                    | Nije u docnji     | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana    | Od 61-90 dana  | Preko 90 dana |                   |
| Stambeni                                                                    | 92.538.569         | 129.752           | -             | -             | -             | 92.668.321         | 3.524.693         | 47.078            | 115.341          | 43.660         | -             | 3.730.772         |
| Gotovinski                                                                  | 92.686.920         | 4.243.124         | -             | -             | -             | 96.930.044         | 4.885.046         | 1.111.619         | 303.812          | 212.948        | -             | 6.513.425         |
| Poljoprivreda                                                               | 25.226.986         | 743.171           | -             | -             | -             | 25.970.157         | 1.524.867         | 165.817           | 135.380          | 92.833         | -             | 1.918.897         |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                             | 2.667.141          | 157.413           | -             | -             | -             | 2.824.554          | 136.106           | 27.029            | 9.788            | 5.621          | -             | 178.544           |
| Mikro biznis                                                                | 19.343.190         | 659.044           | -             | -             | -             | 20.002.234         | 1.991.199         | 515.683           | 15.157           | -              | -             | 2.522.039         |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                  | <b>232.462.806</b> | <b>5.932.504</b>  | -             | -             | -             | <b>238.395.310</b> | <b>12.061.911</b> | <b>1.867.226</b>  | <b>579.478</b>   | <b>355.062</b> | -             | <b>14.863.677</b> |
| Velika preduzeća                                                            | 63.239.631         | 256.395           | -             | -             | -             | 63.496.026         | 2.763.123         | -                 | 685.672          | -              | -             | 3.448.795         |
| Srednja preduzeća                                                           | 54.494.414         | 1.288.203         | -             | -             | -             | 55.782.617         | 2.200.871         | 10.922            | -                | 16.131         | -             | 2.227.924         |
| Mala preduzeća                                                              | 13.898.842         | 355.832           | -             | -             | -             | 14.254.674         | 244.642           | 72.163            | -                | -              | -             | 316.805           |
| Država                                                                      | 51.877.179         | 263.765           | -             | -             | -             | 52.140.944         | 4.750.706         | 1.043             | -                | -              | -             | 4.751.749         |
| Ostalo                                                                      | 7.521.797          | 48.106            | -             | -             | -             | 7.569.903          | 2.459.759         | -                 | -                | -              | -             | 2.459.759         |
| Privredni klijenti                                                          | 191.031.863        | 2.212.301         | -             | -             | -             | 193.244.164        | 12.419.101        | 84.128            | 685.672          | 16.131         | -             | 13.205.032        |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                                | <b>423.494.669</b> | <b>8.144.805</b>  | -             | -             | -             | <b>431.639.474</b> | <b>24.481.012</b> | <b>1.951.354</b>  | <b>1.265.150</b> | <b>371.193</b> | -             | <b>28.068.709</b> |
| od čega: restrukturirana                                                    | -                  | -                 | -             | -             | -             | -                  | 612.760           | 23.904            | 690.421          | 47.813         | -             | 1.374.898         |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih instrumenata</b> | <b>20.025.861</b>  | -                 | -             | -             | -             | <b>20.025.861</b>  | <b>1.387</b>      | -                 | -                | -              | -             | <b>1.387</b>      |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                              | <b>117.966.509</b> | -                 | -             | -             | -             | <b>117.966.509</b> | -                 | -                 | -                | -              | -             | -                 |
| Poslovne banke                                                              | 69.802.686         | -                 | -             | -             | -             | 69.802.686         | -                 | -                 | -                | -              | -             | -                 |
| Centralna Banka                                                             | 48.163.823         | -                 | -             | -             | -             | 48.163.823         | -                 | -                 | -                | -              | -             | -                 |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>               | <b>90.772.203</b>  | -                 | -             | -             | -             | <b>90.772.203</b>  | -                 | -                 | -                | -              | -             | -                 |
| <b>Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku</b>                          | <b>3.042.159</b>   | <b>2.606</b>      | -             | -             | -             | <b>3.044.765</b>   | <b>9.694</b>      | <b>652</b>        | <b>284</b>       | <b>299</b>     | -             | <b>10.929</b>     |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**
*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                                                          | Stage 1            |                  |                   |               |               |               | Stage 2            |                  |                   |               |               |               |                  |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
|                                                                            | 31.12.2025.        | Nije u docnji    | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana | Od 61-90 dana | Preko 90 dana | Ukupno             | Nije u docnji    | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana | Od 61-90 dana | Preko 90 dana | Ukupno           |
| Stambeni                                                                   | -                  | -                | -                 | -             | -             | -             | -                  | -                | -                 | -             | -             | -             | -                |
| Gotovinski                                                                 | 2.390              | -                | -                 | -             | -             | -             | 2.390              | -                | -                 | -             | -             | -             | -                |
| Poljoprivrede                                                              | 4.246.661          | 73.649           | -                 | -             | -             | -             | 4.320.310          | 249.318          | 49.874            | 4.746         | 7.271         | -             | 311.209          |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 5.522.132          | 13.321           | -                 | -             | -             | -             | 5.535.453          | 88.329           | 3.162             | 3.340         | 588           | -             | 95.419           |
| Mikro biznis                                                               | 1.351.772          | 5.445            | -                 | -             | -             | -             | 1.357.217          | 47.024           | 720               | -             | 0             | -             | 47.744           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>11.122.955</b>  | <b>92.415</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>11.215.370</b>  | <b>384.671</b>   | <b>53.756</b>     | <b>8.086</b>  | <b>7.859</b>  | <b>-</b>      | <b>454.372</b>   |
| Velika preduzeća                                                           | 64.867.699         | 9.555            | -                 | -             | -             | -             | 64.877.254         | 139.204          | -                 | -             | -             | -             | 139.204          |
| Srednja preduzeća                                                          | 58.716.068         | 727.707          | -                 | -             | -             | -             | 59.443.775         | 2.841.602        | -                 | -             | -             | -             | 2.841.602        |
| Mala preduzeća                                                             | 10.188.578         | 52.487           | -                 | -             | -             | -             | 10.241.065         | 59.446           | -                 | -             | -             | -             | 59.446           |
| Država                                                                     | 31.872.394         | 7.200            | -                 | -             | -             | -             | 31.879.594         | 530.488          | -                 | -             | -             | -             | 530.488          |
| Ostalo                                                                     | 6.833.826          | -                | -                 | -             | -             | -             | 6.833.826          | 841.374          | -                 | -             | -             | -             | 841.374          |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>172.478.565</b> | <b>796.949</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>173.275.514</b> | <b>4.412.114</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>4.412.114</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komećenata</b>                               | <b>183.601.520</b> | <b>889.364</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>184.490.884</b> | <b>4.796.785</b> | <b>53.756</b>     | <b>8.086</b>  | <b>7.859</b>  | <b>-</b>      | <b>4.866.486</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>20.271.820</b>  | <b>117.282</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>20.389.102</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                  | <b>203.873.340</b> | <b>1.006.646</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>204.879.986</b> | <b>4.796.785</b> | <b>53.756</b>     | <b>8.086</b>  | <b>7.859</b>  | <b>-</b>      | <b>4.866.486</b> |
| od čega: restrukturirana                                                   | -                  | -                | -                 | -             | -             | -             | -                  | -                | -                 | -             | -             | -             | -                |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)**

Potraživanja po danima docnje - stage 1 i 2

U hiljadama dinara

| 31.12.2024.                                                                | Stage 1            |                   |               |               |               | Ukupno             | Stage 2           |                   |                |                |               | Ukupno            |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|
|                                                                            | Nije u docnji      | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana | Od 61-90 dana | Preko 90 dana |                    | Nije u docnji     | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana  | Od 61-90 dana  | Preko 90 dana |                   |
| Stambeni                                                                   | 76.428.898         | 1.150.544         | -             | -             | -             | 77.579.442         | 1.689.665         | 193.355           | 68.584         | 36.651         | -             | 1.988.255         |
| Gotovinski                                                                 | 74.590.730         | 4.635.975         | -             | -             | -             | 79.226.705         | 2.114.387         | 742.010           | 298.615        | 146.675        | -             | 3.301.688         |
| Poljoprivreda                                                              | 23.377.022         | 445.233           | -             | -             | -             | 23.822.255         | 974.446           | 178.271           | 86.274         | 115.097        | -             | 1.354.088         |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 2.923.587          | 274.919           | -             | -             | -             | 3.198.506          | 74.702            | 28.276            | 11.025         | 7.514          | -             | 121.517           |
| Mikro biznis                                                               | 15.403.335         | 950.535           | -             | -             | -             | 16.353.870         | 330.850           | 92.562            | -              | -              | -             | 423.412           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>192.723.572</b> | <b>7.457.206</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>200.180.778</b> | <b>5.184.051</b>  | <b>1.234.474</b>  | <b>464.498</b> | <b>305.937</b> | <b>-</b>      | <b>7.188.960</b>  |
| Velika preduzeća                                                           | 62.019.895         | 689.512           | -             | -             | -             | 62.709.407         | 8.423.278         | -                 | -              | -              | -             | 8.423.278         |
| Srednja preduzeća                                                          | 51.901.713         | 1.435.690         | -             | -             | -             | 53.337.403         | 1.198.835         | -                 | -              | 87.479         | -             | 1.286.314         |
| Mala preduzeća                                                             | 8.228.617          | 973.043           | -             | -             | -             | 9.201.660          | 72.486            | 50.253            | -              | -              | -             | 122.739           |
| Država                                                                     | 35.760.849         | 254.488           | -             | -             | -             | 36.015.337         | 3.469.864         | 42.650            | -              | -              | -             | 3.512.514         |
| Ostalo                                                                     | 631                | -                 | -             | -             | -             | 631                | -                 | -                 | -              | -              | -             | -                 |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>157.911.705</b> | <b>3.352.733</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>161.264.438</b> | <b>13.164.463</b> | <b>92.903</b>     | <b>-</b>       | <b>87.479</b>  | <b>-</b>      | <b>13.344.845</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komećenata</b>                               | <b>350.635.277</b> | <b>10.809.939</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>361.445.216</b> | <b>18.348.514</b> | <b>1.327.377</b>  | <b>464.498</b> | <b>393.416</b> | <b>-</b>      | <b>20.533.805</b> |
| od čega: restrukturirana                                                   | -                  | -                 | -             | -             | -             | -                  | 2.004.425         | 64.931            | -              | -              | -             | 2.069.356         |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>36.337.685</b>  | <b>111.632</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>36.449.317</b>  | <b>28.213</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>28.213</b>     |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                             | <b>111.856.156</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>111.856.156</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>          |
| Poslovne banke                                                             | 13.826.179         | -                 | -             | -             | -             | 13.826.179         | -                 | -                 | -              | -              | -             | -                 |
| Centralna Banka                                                            | 98.029.977         | -                 | -             | -             | -             | 98.029.977         | -                 | -                 | -              | -              | -             | -                 |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>              | <b>96.740.989</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>96.740.989</b>  | <b>846.000</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>846.000</b>    |
| <b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>                         | <b>2.174.113</b>   | <b>433</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>2.174.546</b>   | <b>23.677</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>23.677</b>     |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

U hiljadama dinara

| Vanbilanse stavke                                                              | Stage 1            |                      |                  |                  |                  |                    | Stage 2          |                      |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                | Nije u<br>docnji   | Docnja do 30<br>dana | Od 31-60<br>dana | Od 61-90<br>dana | Preko 90<br>dana | Ukupno             | Nije u<br>docnji | Docnja do 30<br>dana | Od 31-60<br>dana | Od 61-90<br>dana | Preko 90<br>dana | Ukupno           |
| 31.12.2024.                                                                    |                    |                      |                  |                  |                  |                    |                  |                      |                  |                  |                  |                  |
| Stambeni                                                                       | -                  | -                    | -                | -                | -                | -                  | -                | -                    | -                | -                | -                | -                |
| Gotovinski                                                                     | -                  | -                    | -                | -                | -                | -                  | -                | -                    | -                | -                | -                | -                |
| Poljoprivreda                                                                  | 3.351.247          | 38.221               | -                | -                | -                | 3.389.468          | 226.349          | 75.015               | 2.444            | 3.263            | -                | 307.071          |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                                | 5.559.590          | 19.875               | -                | -                | -                | 5.579.465          | 48.809           | 1.754                | 1.252            | 521              | -                | 52.336           |
| Mikro biznis                                                                   | 1.366.356          | 61.249               | -                | -                | -                | 1.427.605          | 11.628           | 956                  | -                | -                | -                | 12.584           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                     | <b>10.277.193</b>  | <b>119.345</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>10.396.538</b>  | <b>286.786</b>   | <b>77.725</b>        | <b>3.696</b>     | <b>3.784</b>     | <b>-</b>         | <b>371.991</b>   |
| Velika preduzeća                                                               | 60.068.142         | 52.657               | -                | -                | -                | 60.120.799         | 2.337.275        | -                    | -                | -                | -                | 2.337.275        |
| Srednja preduzeća                                                              | 57.184.422         | 1.861.028            | -                | -                | -                | 59.045.450         | 1.612.223        | 8.558                | -                | 10.107           | -                | 1.630.888        |
| Mala preduzeća                                                                 | 7.756.068          | 473.665              | -                | -                | -                | 8.229.733          | 807              | 20                   | -                | -                | -                | 827              |
| Država                                                                         | 14.375.166         | 2.952                | -                | -                | -                | 14.378.118         | 1.386.944        | -                    | -                | -                | -                | 1.386.944        |
| Ostalo                                                                         | 7.649              | -                    | -                | -                | -                | 7.649              | 413              | -                    | -                | -                | -                | 413              |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                      | <b>139.391.447</b> | <b>2.390.302</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>141.781.749</b> | <b>5.337.662</b> | <b>8.578</b>         | <b>-</b>         | <b>10.107</b>    | <b>-</b>         | <b>5.356.347</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                                   | <b>149.668.640</b> | <b>2.509.647</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>152.178.287</b> | <b>5.624.448</b> | <b>86.303</b>        | <b>3.696</b>     | <b>13.891</b>    | <b>-</b>         | <b>5.728.338</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka<br/>i drugih finansijskih institucija</b> | <b>22.322.546</b>  | <b>1.056.860</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>23.379.406</b>  | <b>81.500</b>    | <b>550</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>82.050</b>    |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                      | <b>171.991.186</b> | <b>3.566.507</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>175.557.692</b> | <b>5.705.948</b> | <b>86.853</b>        | <b>3.696</b>     | <b>13.891</b>    | <b>-</b>         | <b>5.810.388</b> |
| od čega: restrukturirana                                                       | -                  | -                    | -                | -                | -                | -                  | -                | -                    | -                | -                | -                | -                |

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata po kriterijumu uključivanja u Stage 2

U hiljadama dinara

|                                              | 31.12.2025.      |                  |                      |                   |                   | 31.12.2024.      |                  |                      |                   |                   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | Promena PD       | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo            | Ukupno            | Promena IR       | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo            | Ukupno            |
| Stambeni                                     | 285.681          | 7.142            | 156.827              | 3.281.122         | 3.730.772         | -                | 22.302           | 105.235              | 1.860.718         | 1.988.255         |
| Gotovinski                                   | 656.237          | 9.598            | 408.157              | 5.439.433         | 6.513.425         | -                | 12.256           | 445.290              | 2.844.142         | 3.301.688         |
| Poljoprivreda                                | 177.014          | 185.337          | 86.264               | 1.470.282         | 1.918.897         | 647.293          | 89.884           | 201.371              | 415.540           | 1.354.088         |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 20.906           | 16.598           | 12.331               | 128.709           | 178.544           | -                | 14.645           | 18.538               | 88.333            | 121.516           |
| Mikro biznis                                 | 334.886          | 1.591            | 11.523               | 2.174.039         | 2.522.039         | 326.348          | 15.195           | -                    | 81.869            | 423.412           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>1.474.724</b> | <b>220.266</b>   | <b>675.102</b>       | <b>12.493.585</b> | <b>14.863.677</b> | <b>973.641</b>   | <b>154.282</b>   | <b>770.434</b>       | <b>5.290.602</b>  | <b>7.188.959</b>  |
| Velika preduzeća                             | 685.672          | 0-               | 0                    | 2.763.123         | 3.448.795         | 2.281.220        | 1.335.771        | -                    | 4.806.287         | 8.423.278         |
| Srednja preduzeća                            | 242.742          | 241.731          | 16.131               | 1.727.319         | 2.227.923         | 93.581           | 549.979          | 87.479               | 555.275           | 1.286.314         |
| Mala preduzeća                               | 28.083           | -                | -                    | 288.722           | 316.805           | 29.906           | -                | -                    | 92.833            | 122.739           |
| Država                                       | 53.439           | 202.252          | -                    | 4.496.058         | 4.751.749         | 48.652           | 29.325           | -                    | 3.434.536         | 3.512.513         |
| Ostalo                                       | 469.695          | -                | -                    | 1.990.064         | 2.459.759         | -                | -                | -                    | -                 | -                 |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>1.479.631</b> | <b>443.983</b>   | <b>16.131</b>        | <b>11.265.286</b> | <b>13.205.031</b> | <b>2.453.359</b> | <b>1.915.075</b> | <b>87.479</b>        | <b>8.888.931</b>  | <b>13.344.844</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>2.954.355</b> | <b>664.249</b>   | <b>691.233</b>       | <b>23.758.871</b> | <b>28.068.708</b> | <b>3.427.000</b> | <b>2.069.357</b> | <b>857.913</b>       | <b>14.179.533</b> | <b>20.533.803</b> |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke               | 31.12.2025.      |                  |                      |                  |                  | 31.12.2024.    |                  |                      |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                                 | Promena PD       | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo           | Ukupno           | Promena IR     | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo           | Ukupno           |
| Stambeni                        | -                | -                | -                    | -                | -                | -              | -                | -                    | -                | -                |
| Gotovinski                      | -                | -                | -                    | -                | -                | -              | -                | -                    | -                | -                |
| Poljoprivreda                   | 8.064            | -                | 7.630                | 295.515          | 311.209          | 100.014        | -                | 5.707                | 201.350          | 307.071          |
| Tekući računi, kartice i ostalo | 5.524            | -                | 2.069                | 87.826           | 95.419           | 0              | -                | 1.773                | 50.563           | 52.336           |
| Mikro biznis                    | 2.297            | -                | -                    | 45.447           | 47.744           | 5.852          | 550              | -                    | 6.182            | 12.584           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>      | <b>15.885</b>    | <b>-</b>         | <b>9.699</b>         | <b>428.788</b>   | <b>454.372</b>   | <b>105.866</b> | <b>550</b>       | <b>7.480</b>         | <b>258.095</b>   | <b>371.991</b>   |
| Velika preduzeća                | 14.201           | -                | -                    | 125.003          | 139.204          | 4.813          | -                | -                    | 2.332.462        | 2.337.275        |
| Srednja preduzeća               | 868.928          | -                | -                    | 1.972.674        | 2.841.602        | 158.309        | -                | 10.107               | 1.544.522        | 1.712.938        |
| Mala preduzeća                  | 3.000            | -                | -                    | 56.446           | 59.446           | 750            | -                | -                    | 77               | 827              |
| Država                          | -                | -                | -                    | 530.488          | 530.488          | 1.000          | -                | -                    | 1.385.944        | 1.386.944        |
| Ostalo                          | 820.974          | -                | 1.759                | 18.641           | 841.374          | -              | -                | -                    | 413              | 413              |
| <b>Privredni klijenti</b>       | <b>1.707.103</b> | <b>-</b>         | <b>1.759</b>         | <b>2.703.252</b> | <b>4.412.114</b> | <b>164.872</b> | <b>-</b>         | <b>10.107</b>        | <b>5.263.418</b> | <b>5.438.397</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>       | <b>1.722.988</b> | <b>-</b>         | <b>11.458</b>        | <b>3.132.040</b> | <b>4.866.486</b> | <b>270.738</b> | <b>550</b>       | <b>17.587</b>        | <b>5.521.513</b> | <b>5.810.388</b> |

Tabela se odnosi na kredite zato što se ostala finansijska imovina nalazi u Stage-u 1 i nije bilo promena u Stage-evima tokom 2025. godine.

Ostalo obuhvata tehničke i ekspertske signale (u skladu sa procesom rane identifikacije potencijalno rizičnih izloženosti (Watch list), kao i narušena kreditna sposobnost kod fizičkih lica. Promena rejtinga se odnosi na pogoršanje kreditnog rizika u odnosu na trenutak odobrenja, odnosno kvantitativni stage koji je banka uvela od 30.06.2025. godine, apsolutna promena PD (ABS PD) i relativna promena PD (LPD).

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Ispravke vrednosti po kriterijumu uključivanja u Stage 2

*U hiljadama dinara*

|                                            | 31.12.2025.    |                  |                      |                |                  | 31.12.2024.    |                  |                      |                |                  |
|--------------------------------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                            | Promena PD     | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo         | Ukupno           | Promena IR     | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo         | Ukupno           |
| Stambeni                                   | 12.812         | 9                | 8.985                | 72.906         | 94.712           | -              | 149              | 6.650                | 31.650         | 38.449           |
| Gotovinski                                 | 71.826         | 1.128            | 43.420               | 261.933        | 378.307          | -              | 1.671            | 60.480               | 186.749        | 248.900          |
| Poljoprivreda                              | 15.194         | 9.119            | 5.382                | 68.700         | 98.395           | 19.378         | 1.052            | 8.531                | 6.358          | 35.319           |
| Tekući računi, kartice i ostalo            | 1.510          | 4.233            | 795                  | 6.448          | 12.986           | -              | 1.855            | 3.852                | 2.848          | 8.555            |
| Mikro biznis                               | 13.019         | 23               | 811                  | 72.806         | 86.659           | 12.125         | 1.401            | -                    | 1.423          | 14.949           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                 | <b>114.361</b> | <b>14.512</b>    | <b>59.393</b>        | <b>482.793</b> | <b>671.059</b>   | <b>31.503</b>  | <b>6.128</b>     | <b>79.513</b>        | <b>229.028</b> | <b>346.172</b>   |
| Velika preduzeća                           | 35.895         | -                | -                    | 43.041         | 78.936           | 73.974         | 55.229           | -                    | 101.358        | 230.561          |
| Srednja preduzeća                          | 7.029          | 20.922           | 296                  | 166.328        | 194.575          | 2.174          | 23.716           | 2.424                | 7.027          | 35.341           |
| Mala preduzeća                             | 841            | -                | -                    | 6.402          | 7.243            | 908            | -                | -                    | 2.252          | 3.160            |
| Država                                     | 2.090          | 22.353           | -                    | 234.497        | 258.940          | 1.351          | 763              | -                    | 430.300        | 432.414          |
| Ostalo                                     | 16.857         | -                | -                    | 5.081          | 21.938           | -              | -                | -                    | -              | -                |
| <b>Privredni klijenti</b>                  | <b>62.712</b>  | <b>43.275</b>    | <b>296</b>           | <b>455.349</b> | <b>561.632</b>   | <b>78.407</b>  | <b>79.708</b>    | <b>2.424</b>         | <b>540.937</b> | <b>701.476</b>   |
| <b>Kredit i potraživanja od komitenata</b> | <b>177.073</b> | <b>57.787</b>    | <b>59.689</b>        | <b>938.142</b> | <b>1.232.691</b> | <b>109.910</b> | <b>85.836</b>    | <b>81.937</b>        | <b>769.965</b> | <b>1.047.648</b> |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke               | 31.12.2025.   |                  |                      |               |               | 31.12.2024.   |                  |                      |               |               |
|---------------------------------|---------------|------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|----------------------|---------------|---------------|
|                                 | Promena PD    | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo        | Ukupno        | Promena IR    | Restrukturiranje | Docnja preko 30 dana | Ostalo        | Ukupno        |
| Stambeni                        | -             | -                | -                    | -             | -             | -             | -                | -                    | -             | -             |
| Gotovinski                      | -             | -                | -                    | -             | -             | -             | -                | -                    | -             | -             |
| Poljoprivreda                   | -             | -                | -                    | -             | -             | -             | -                | -                    | -             | -             |
| Tekući računi, kartice i ostalo | 180           | -                | 92                   | 1.087         | 1.359         | -             | -                | 130                  | 608           | 738           |
| Mikro biznis                    | 10            | -                | -                    | 1.029         | 1.039         | 71            | -                | -                    | 11            | 82            |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>      | <b>190</b>    | <b>-</b>         | <b>92</b>            | <b>2.116</b>  | <b>2.398</b>  | <b>71</b>     | <b>-</b>         | <b>130</b>           | <b>619</b>    | <b>820</b>    |
| Velika preduzeća                | 1             | -                | -                    | 652           | 653           | 557           | -                | -                    | 64.845        | 65.402        |
| Srednja preduzeća               | 10.610        | -                | -                    | 2.901         | 13.511        | 12.131        | -                | 1.265                | 1.872         | 15.268        |
| Mala preduzeća                  | -             | -                | -                    | 584           | 584           | 4             | -                | -                    | -             | 4             |
| Država                          | -             | -                | -                    | 1.266         | 1.266         | -             | -                | -                    | 3.714         | 3.714         |
| Ostalo                          | 54.467        | -                | -                    | 3.270         | 57.737        | -             | -                | -                    | 8             | 8             |
| <b>Privredni klijenti</b>       | <b>65.078</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>             | <b>8.673</b>  | <b>73.751</b> | <b>12.692</b> | <b>-</b>         | <b>1.265</b>         | <b>70.439</b> | <b>84.396</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>       | <b>65.268</b> | <b>-</b>         | <b>92</b>            | <b>10.789</b> | <b>76.149</b> | <b>12.763</b> | <b>-</b>         | <b>1.395</b>         | <b>71.058</b> | <b>85.216</b> |

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Obezvređena potraživanja po danima docnje - Problematična potraživanja, Stage 3

U hiljadama dinara

| 31.12.2025.                                                                                                          | Stage 3          |                   |                |                |                  | Ukupno           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                      | Nije u docnji    | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana  | Od 61-90 dana  | Preko 90 dana    |                  |
| Stambeni                                                                                                             | 260.492          | 2.243             | 14.293         | 40.419         | 169.351          | 486.798          |
| Gotovinski                                                                                                           | 269.844          | 106.865           | 34.075         | 42.015         | 469.616          | 922.415          |
| Poljoprivreda                                                                                                        | 73.548           | 7.819             | 2.190          | 12.711         | 161.255          | 257.523          |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                                                                      | 122.219          | 19.161            | 8.473          | 8.007          | 49.906           | 207.766          |
| Mikro biznis                                                                                                         | 57.062           | 25.912            | 16.632         | 43.826         | 86.901           | 230.333          |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                                                           | <b>783.165</b>   | <b>162.000</b>    | <b>75.663</b>  | <b>146.978</b> | <b>937.029</b>   | <b>2.104.835</b> |
| Velika preduzeća                                                                                                     | 74.996           | 711.731           | -              | -              | 1.268.179        | 2.054.906        |
| Srednja preduzeća                                                                                                    | 104.715          | 32.155            | 48.410         | -              | 887.650          | 1.072.930        |
| Mala preduzeća                                                                                                       | 6                | 7.702             | -              | 2.454          | 1.882            | 12.044           |
| Država                                                                                                               | -                | 202.205           | -              | -              | 131.649          | 333.854          |
| Ostalo                                                                                                               | 204.249          | -                 | -              | -              | 15.045           | 219.294          |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                                                            | <b>383.966</b>   | <b>953.793</b>    | <b>48.410</b>  | <b>2.454</b>   | <b>2.304.405</b> | <b>3.693.028</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                                                                         | <b>1.167.131</b> | <b>1.115.793</b>  | <b>124.073</b> | <b>149.432</b> | <b>3.241.434</b> | <b>5.797.863</b> |
| od čega: restrukturirana                                                                                             | 410.684          | 946.934           | 15.530         | 23.730         | 1.832.312        | 3.229.190        |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih<br/>finansijskih institucija i drugih<br/>finansijskih institucija</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po<br/>osnovu derivata</b>                                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Ostala sredstva - izložena kreditnom<br/>riziku</b>                                                               | <b>14.366</b>    | <b>234</b>        | <b>458</b>     | <b>461</b>     | <b>265.083</b>   | <b>280.602</b>   |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke<br>31.12.2025. | Stage 3       |                   |               |               |                | Ukupno         |
|----------------------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                  | Nije u docnji | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana | Od 61-90 dana | Preko 90 dana  |                |
| Stambeni                         | -             | -                 | -             | -             | -              | -              |
| Gotovinski                       | -             | -                 | -             | -             | -              | -              |
| Poljoprivreda                    | 33.250        | 202               | -             | -             | 22.003         | 55.455         |
| Tekući računi, kartice i ostalo  | 15.107        | 629               | 150           | 432           | 11.417         | 27.735         |
| Mikro biznis                     | 4.086         | -                 | -             | -             | 336            | 4.422          |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>       | <b>52.443</b> | <b>831</b>        | <b>150</b>    | <b>432</b>    | <b>33.756</b>  | <b>87.612</b>  |
| Velika preduzeća                 | 29.100        | -                 | -             | -             | -              | 29.100         |
| Srednja preduzeća                | 11.728        | -                 | -             | -             | 129.607        | 141.335        |
| Mala preduzeća                   | 360           | -                 | -             | -             | 100            | 460            |
| Država                           | 1.509         | -                 | 334           | -             | -              | 1.843          |
| Ostalo                           | -             | -                 | -             | -             | -              | -              |
| <b>Privredni klijenti</b>        | <b>42.697</b> | <b>-</b>          | <b>334</b>    | <b>-</b>      | <b>129.707</b> | <b>172.738</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>        | <b>95.140</b> | <b>831</b>        | <b>484</b>    | <b>432</b>    | <b>163.463</b> | <b>260.350</b> |
| od čega: restrukturirana         | -             | -                 | -             | -             | -              | -              |

Potraživanja sa docnjom ispod 90 dana koja se nalaze u stage-u 3 odnose se na klijente koji imaju finansijske teškoće kao posledica uticaja makroekonomskih faktora (visoke inflacije) u sektoru privrede, a u segmentu stanovništva se odnose na klijente koji su izgubili posao, a imaju druge izvore prihoda i preminule klijente kojima naslednici otplaćuju kredit. Za ove klijente, Grupa je procenila da postoji rizik od neizmirenja obaveza do kraja otplate kredita.

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

Obezvređena potraživanja po danima docnje - Problematična potraživanja, Stage 3

U hiljadama dinara

| 31.12.2024.                                                                                                  | Stage 3          |                      |                |                |                  | Ukupno           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                                                              | Nije u docnji    | Docnja do<br>30 dana | Od 31-60 dana  | Od 61-90 dana  | Preko 90 dana    |                  |
| Stambeni                                                                                                     | 232.488          | 100.114              | 17.007         | 12.616         | 153.867          | 516.092          |
| Gotovinski                                                                                                   | 283.526          | 138.008              | 51.523         | 38.411         | 326.483          | 837.951          |
| Poljoprivreda                                                                                                | 132.069          | 8.717                | 11.089         | 16.013         | 129.825          | 297.713          |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                                                              | 97.091           | 19.419               | 6.547          | 11.431         | 115.587          | 250.075          |
| Mikro biznis                                                                                                 | 65.146           | 25.445               | 4.496          | 20.095         | 70.053           | 185.235          |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                                                   | <b>810.320</b>   | <b>291.703</b>       | <b>90.662</b>  | <b>98.566</b>  | <b>795.815</b>   | <b>2.087.066</b> |
| Velika preduzeća                                                                                             | 96.815           | 1.100.827            | -              | -              | 6.000            | 1.203.642        |
| Srednja preduzeća                                                                                            | 44.523           | 28.967               | 23.498         | 69.988         | 191.800          | 358.776          |
| Mala preduzeća                                                                                               | 4.803            | 8.169                | -              | -              | 64.282           | 77.254           |
| Država                                                                                                       | 332              | 311.764              | -              | -              | 131.374          | 443.470          |
| Ostalo                                                                                                       | 230.955          | -                    | -              | -              | -                | 230.955          |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                                                    | <b>377.428</b>   | <b>1.449.727</b>     | <b>23.498</b>  | <b>69.988</b>  | <b>393.456</b>   | <b>2.314.097</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                                                                 | <b>1.187.748</b> | <b>1.741.430</b>     | <b>114.160</b> | <b>168.554</b> | <b>1.189.271</b> | <b>4.401.163</b> |
| od čega: restrukturirana                                                                                     | 392.472          | 1.474.409            | 7.918          | 81.128         | 93.518           | 2.049.445        |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija i drugih finansijskih institucija</b> | <b>3.265</b>     | -                    | -              | -              | -                | <b>3.265</b>     |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>                                                | <b>-</b>         | -                    | -              | -              | -                | <b>-</b>         |
| <b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>                                                           | <b>604.337</b>   | -                    | -              | -              | -                | <b>604.337</b>   |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.1. Ukupna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                            | Stage 3        |               |                   |               |               | Ukupno         |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                              | 31.12.2024.    | Nije u docnji | Docnja do 30 dana | Od 31-60 dana | Od 61-90 dana |                |
| Stambeni                                     | -              | -             | -                 | -             | -             | -              |
| Gotovinski                                   | -              | -             | -                 | -             | -             | -              |
| Poljoprivreda                                | 10.179         | -             | -                 | -             | -             | 10.179         |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 21.270         | 1.218         | 408               | 243           | 7.500         | 30.639         |
| Mikro biznis                                 | 10.855         | 38            | 278               | -             | 448           | 11.619         |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>42.304</b>  | <b>1.256</b>  | <b>686</b>        | <b>243</b>    | <b>7.948</b>  | <b>52.437</b>  |
| Velika preduzeća                             | -              | -             | -                 | -             | -             | -              |
| Srednja preduzeća                            | 3.410          | 587           | -                 | -             | 40            | 4.037          |
| Mala preduzeća                               | 204            | -             | -                 | -             | 12.835        | 13.039         |
| Država                                       | 207.735        | 1.080         | -                 | -             | 9.063         | 217.878        |
| Ostalo                                       | -              | -             | -                 | -             | -             | -              |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>211.349</b> | <b>1.667</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>21.938</b> | <b>234.954</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>253.653</b> | <b>2.923</b>  | <b>686</b>        | <b>243</b>    | <b>29.886</b> | <b>287.391</b> |
| od čega: restrukturirana                     | 852            | -             | -                 | -             | -             | 852            |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja

Učešće problematičnih potraživanja, Stage 3 u ukupnim kreditima

| 31.12.2025.                                                                | Bruto izloženost   | Ispravke vrednosti<br>bruto izloženosti | Stage 3          | Stage 3<br>restrukturirana<br>potraživanja | Ispravke vrednosti<br>Stage 3 | Učešće Stage 3<br>u ukupnim (%) | U hiljadama dinara<br>Iznos sredstava<br>obežbeđenja<br>Stage 3 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>255.363.822</b> | <b>3.241.775</b>                        | <b>2.104.835</b> | <b>433.350</b>                             | <b>1.153.164</b>              | <b>0,82%</b>                    | <b>1.244.468</b>                                                |
| Stambeni                                                                   | 96.885.891         | 240.736                                 | 486.798          | 119.118                                    | 43.079                        | 0,50%                           | 367.702                                                         |
| Gotovinski                                                                 | 104.365.884        | 1.780.536                               | 922.415          | 86.080                                     | 667.812                       | 0,88%                           | 454.840                                                         |
| Poljoprivreda                                                              | 28.146.577         | 540.794                                 | 257.523          | 72.384                                     | 111.064                       | 0,91%                           | 153.861                                                         |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 3.210.864          | 209.562                                 | 207.766          | 155.768                                    | 174.901                       | 6,47%                           | 16.012                                                          |
| Mikro biznis                                                               | 22.754.606         | 470.147                                 | 230.333          | -                                          | 156.308                       | 1,01%                           | 252.053                                                         |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>210.142.224</b> | <b>4.012.676</b>                        | <b>3.693.028</b> | <b>2.795.840</b>                           | <b>2.216.805</b>              | <b>1,76%</b>                    | <b>3.336.298</b>                                                |
| Poljoprivreda                                                              | 12.379.886         | 80.671                                  | -                | -                                          | -                             | 0,00%                           | -                                                               |
| Prerađivačka industrija                                                    | 44.012.012         | 1.991.740                               | 2.875.265        | 2.460.490                                  | 1.626.656                     | 6,53%                           | 2.876.659                                                       |
| Električna energija                                                        | 13.989.397         | 158.071                                 | -                | -                                          | -                             | 0,00%                           | -                                                               |
| Građevinarstvo                                                             | 25.653.771         | 307.821                                 | 66.779           | 66.779                                     | 42.625                        | 0,26%                           | 66.787                                                          |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 42.166.604         | 294.790                                 | 70.363           | 18.094                                     | 36.578                        | 0,17%                           | 69.954                                                          |
| Uslužne delatnosti                                                         | 16.323.504         | 557.507                                 | 204.983          | 202.205                                    | 123.650                       | 1,26%                           | 204.983                                                         |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 9.999.500          | 92.939                                  | 83.740           | 48.272                                     | 17.871                        | 0,84%                           | 83.740                                                          |
| Ostalo                                                                     | 45.617.550         | 529.137                                 | 391.898          | -                                          | 369.425                       | 0,86%                           | 34.175                                                          |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>465.506.046</b> | <b>7.254.451</b>                        | <b>5.797.863</b> | <b>3.229.190</b>                           | <b>3.369.969</b>              | <b>1,25%</b>                    | <b>4.580.766</b>                                                |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>20.027.248</b>  | <b>8.913</b>                            | <b>-</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                      | <b>0,00%</b>                    | <b>-</b>                                                        |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                             | <b>117.966.509</b> | <b>20.618</b>                           | <b>-</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                      | <b>0,00%</b>                    | <b>-</b>                                                        |
| Poslovne banke                                                             | 69.802.686         | 7                                       | -                | -                                          | -                             | 0,00%                           | -                                                               |
| Centralna Banka                                                            | 48.163.823         | 20.611                                  | -                | -                                          | -                             | 0,00%                           | -                                                               |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>              | <b>90.772.203</b>  | <b>120.446</b>                          | <b>-</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                      | <b>0,00%</b>                    | <b>-</b>                                                        |
| <b>Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku</b>                         | <b>3.336.296</b>   | <b>533.088</b>                          | <b>280.602</b>   | <b>-</b>                                   | <b>526.546</b>                | <b>8,41%</b>                    | <b>-</b>                                                        |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                                                                    |                    |                                         |                |                                            |                               |                                    |                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
| 31.12.2025.                                                                          | Bruto izloženost   | Ispravke vrednosti<br>bruto izloženosti | Stage 3        | Stage 3<br>restrukturirana<br>potraživanja | Ispravke vrednosti<br>Stage 3 | Učešće<br>Stage 3<br>u ukupnim (%) | Iznos sredstava<br>obezbeđenja<br>Stage 3 |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                           | <b>11.757.354</b>  | <b>35.717</b>                           | <b>87.612</b>  | -                                          | <b>11.396</b>                 | <b>0,75%</b>                       | <b>51.941</b>                             |
| Stambeni                                                                             | -                  | -                                       | -              | -                                          | -                             | 0,00%                              | -                                         |
| Gotovinski                                                                           | 2.390              | 12                                      | -              | -                                          | -                             | 0,00%                              | -                                         |
| Poljoprivreda                                                                        | 4.686.974          | 249                                     | 55.455         | -                                          | -                             | 1,18%                              | 49.591                                    |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                                      | 5.658.607          | 31.193                                  | 27.735         | -                                          | 10.532                        | 0,49%                              | 1.550                                     |
| Mikro biznis                                                                         | 1.409.383          | 4.263                                   | 4.422          | -                                          | 864                           | 0,31%                              | 800                                       |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                            | <b>177.860.366</b> | <b>375.169</b>                          | <b>172.738</b> | -                                          | <b>20.356</b>                 | <b>0,10%</b>                       | <b>170.436</b>                            |
| Poljoprivreda                                                                        | 3.528.685          | 739                                     | 60             | -                                          | 10                            | 0,00%                              | -                                         |
| Prerađivačka industrija                                                              | 24.704.395         | 109.809                                 | 158.344        | -                                          | 17.757                        | 0,64%                              | 158.345                                   |
| Električna energija                                                                  | 7.705.281          | 31.706                                  | -              | -                                          | -                             | 0,00%                              | -                                         |
| Građevinarstvo                                                                       | 57.763.223         | 119.777                                 | -              | -                                          | -                             | 0,00%                              | -                                         |
| Trgovina na veliko i malo                                                            | 39.049.708         | 33.661                                  | 100            | -                                          | 20                            | 0,00%                              | -                                         |
| Uslužne delatnosti                                                                   | 11.365.674         | 14.543                                  | -              | -                                          | -                             | 0,00%                              | -                                         |
| Aktivnosti u vezi sa<br>nekretninama                                                 | 9.450.231          | 6.279                                   | 12.062         | -                                          | 2.194                         | 0,13%                              | 11.728                                    |
| Ostalo                                                                               | 24.293.169         | 58.655                                  | 2.172          | -                                          | 375                           | 0,01%                              | 363                                       |
| <b>Kreditni i potraživanja od<br/>komenata</b>                                       | <b>189.617.720</b> | <b>410.886</b>                          | <b>260.350</b> | -                                          | <b>31.752</b>                 | <b>0,14%</b>                       | <b>222.377</b>                            |
| <b>Kreditni i potraživanja od<br/>komenata i drugih<br/>finansijskih institucija</b> | <b>20.389.102</b>  | <b>268</b>                              | -              | -                                          | -                             | <b>0,00%</b>                       | -                                         |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                            | <b>210.006.822</b> | <b>411.154</b>                          | <b>260.350</b> | -                                          | <b>31.752</b>                 | <b>0,12%</b>                       | <b>222.377</b>                            |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

Učešće problematičnih potraživanja, Stage 3 u ukupnim kreditima

| 31.12.2024.                                                                | Bruto izloženost   | Ispravke vrednosti bruto izloženosti | Stage 3          | Stage 3 restrukturirana potraživanja | Ispravke vrednosti Stage 3 | Učešće Stage 3 u ukupnim (%) | U hiljadama dinara                  |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                            |                    |                                      |                  |                                      |                            |                              | Iznos sredstava obezbeđenja Stage 3 |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>209.456.804</b> | <b>3.112.892</b>                     | <b>2.087.067</b> | <b>390.920</b>                       | <b>1.038.168</b>           | <b>1,00%</b>                 | <b>1.361.529</b>                    |
| Stambeni                                                                   | 80.083.790         | 314.366                              | 516.092          | 117.606                              | 102.798                    | 0,64%                        | 516.092                             |
| Gotovinski                                                                 | 83.366.344         | 1.985.522                            | 837.951          | 71.432                               | 521.304                    | 1,01%                        | 342.654                             |
| Poljoprivreda                                                              | 25.474.056         | 255.040                              | 297.713          | 67.396                               | 125.148                    | 1,17%                        | 293.565                             |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 3.570.097          | 236.356                              | 250.075          | 122.992                              | 195.717                    | 7,00%                        | 23.982                              |
| Mikro biznis                                                               | 16.962.517         | 321.608                              | 185.236          | 11.494                               | 93.201                     | 1,09%                        | 185.236                             |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>176.923.379</b> | <b>3.693.298</b>                     | <b>2.314.098</b> | <b>1.658.525</b>                     | <b>1.955.712</b>           | <b>1,31%</b>                 | <b>2.095.627</b>                    |
| Poljoprivreda                                                              | 8.644.775          | 76.227                               | 29.683           | -                                    | 27.543                     | 0,34%                        | 23.729                              |
| Prerađivačka industrija                                                    | 41.784.271         | 1.502.304                            | 1.120.947        | 1.053.963                            | 1.019.501                  | 2,68%                        | 1.189.382                           |
| Električna energija                                                        | 14.817.298         | 161.116                              | -                | -                                    | -                          | 0,00%                        | -                                   |
| Građevinarstvo                                                             | 21.209.552         | 160.943                              | 3.106            | -                                    | 3.106                      | 0,01%                        | 3.106                               |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 38.713.353         | 331.813                              | 152.277          | 98.839                               | 129.551                    | 0,39%                        | 248.215                             |
| Uslužne delatnosti                                                         | 15.047.462         | 705.127                              | 311.764          | 311.764                              | 188.306                    | 2,07%                        | 311.785                             |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 9.983.456          | 121.915                              | 193.964          | 193.959                              | 91.759                     | 1,94%                        | 194.003                             |
| Ostalo                                                                     | 26.723.212         | 633.853                              | 502.357          | -                                    | 495.946                    | 1,88%                        | 125.407                             |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>386.380.183</b> | <b>6.806.190</b>                     | <b>4.401.165</b> | <b>2.049.445</b>                     | <b>2.993.880</b>           | <b>1,14%</b>                 | <b>3.459.380</b>                    |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>36.480.795</b>  | <b>12.964</b>                        | <b>3.265</b>     | <b>-</b>                             | <b>3.265</b>               | <b>0,01%</b>                 | <b>-</b>                            |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                             | <b>111.856.156</b> | <b>44.174</b>                        | <b>-</b>         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                   | <b>0,00%</b>                 | <b>-</b>                            |
| Poslovne banke                                                             | 13.826.179         | 60                                   | -                | -                                    | -                          | 0,00%                        | -                                   |
| Centralna Banka                                                            | 98.029.977         | 44.114                               | -                | -                                    | -                          | 0,00%                        | -                                   |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>              | <b>97.586.989</b>  | <b>204.379</b>                       | <b>-</b>         | <b>-</b>                             | <b>-</b>                   | <b>0,00%</b>                 | <b>-</b>                            |
| <b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>                         | <b>2.802.560</b>   | <b>585.954</b>                       | <b>604.337</b>   | <b>74</b>                            | <b>580.042</b>             | <b>21,56%</b>                | <b>-</b>                            |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke

| 31.12.2024.                                                                | Bruto izloženost   | Ispravke vrednosti bruto izloženosti | Stage 3        | Stage 3 restrukturirana potraživanja | Ispravke vrednosti Stage 3 | Učešće Stage 3 u ukupnim (%) | Iznos sredstava obezbeđenja Stage 3 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>10.820.966</b>  | <b>49.286</b>                        | <b>52.437</b>  | <b>852</b>                           | <b>10.514</b>              | <b>0,48%</b>                 | <b>15.461</b>                       |
| Stambeni                                                                   | -                  | -                                    | -              | -                                    | -                          | 0,00%                        | -                                   |
| Gotovinski                                                                 | -                  | -                                    | -              | -                                    | -                          | 0,00%                        | -                                   |
| Poljoprivreda                                                              | 3.706.718          | 326                                  | 10.179         | -                                    | -                          | 0,27%                        | 10.179                              |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 5.662.440          | 44.696                               | 30.639         | 852                                  | 9.719                      | 0,54%                        | 50                                  |
| Mikro biznis                                                               | 1.451.808          | 4.264                                | 11.619         | -                                    | 795                        | 0,80%                        | 5.232                               |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>147.455.099</b> | <b>471.945</b>                       | <b>234.954</b> | <b>-</b>                             | <b>200.089</b>             | <b>0,16%</b>                 | <b>222.590</b>                      |
| Poljoprivreda                                                              | 3.173.141          | 3.226                                | 99             | -                                    | 15                         | 0,00%                        | -                                   |
| Prerađivačka industrija                                                    | 24.969.877         | 44.717                               | 733            | -                                    | 21                         | 0,00%                        | 587                                 |
| Električna energija                                                        | 7.857.937          | 45.961                               | -              | -                                    | -                          | 0,00%                        | -                                   |
| Građevinarstvo                                                             | 50.991.000         | 96.265                               | 3.410          | -                                    | 504                        | 0,01%                        | 3.410                               |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 32.242.639         | 33.315                               | 12.835         | -                                    | 20                         | 0,04%                        | 12.735                              |
| Uslužne delatnosti                                                         | 10.521.533         | 14.501                               | 1.080          | -                                    | 160                        | 0,01%                        | -                                   |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 8.958.771          | 195.464                              | 188.272        | -                                    | 179.687                    | 2,10%                        | 188.272                             |
| Ostalo                                                                     | 8.740.201          | 38.496                               | 28.525         | -                                    | 19.682                     | 0,33%                        | 17.586                              |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>158.276.065</b> | <b>521.231</b>                       | <b>287.391</b> | <b>852</b>                           | <b>210.603</b>             | <b>0,18%</b>                 | <b>238.051</b>                      |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>23.379.406</b>  | <b>250</b>                           | <b>-</b>       | <b>-</b>                             | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     | <b>-</b>                            |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                  | <b>181.655.471</b> | <b>521.481</b>                       | <b>287.391</b> | <b>852</b>                           | <b>210.603</b>             | <b>0,16%</b>                 | <b>238.051</b>                      |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

Promene problematičnih potraživanja

|                                              | 31.12.2024.      | Nova problematična potraživanja - Stage 3 | Smanjenje problematičnih potraživanja - Stage 3 | Druge promene      | 31.12.2025.      | U hiljadama dinara<br>Neto |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Stambeni                                     | 516.092          | 121.320                                   | (43.181)                                        | (107.433)          | 486.798          | 443.719                    |
| Gotovinski                                   | 837.951          | 714.606                                   | (103.862)                                       | (526.280)          | 922.415          | 254.603                    |
| Poljoprivreda                                | 297.713          | 129.281                                   | (19.661)                                        | (149.810)          | 257.523          | 146.459                    |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 250.075          | 99.757                                    | (4.929)                                         | (137.137)          | 207.766          | 32.865                     |
| Mikro biznis                                 | 185.236          | 144.017                                   | (9.656)                                         | (89.264)           | 230.333          | 74.025                     |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>2.087.067</b> | <b>1.208.981</b>                          | <b>(181.289)</b>                                | <b>(1.009.924)</b> | <b>2.104.835</b> | <b>951.671</b>             |
| Velika preduzeća                             | 1.203.642        | 1.295.576                                 | -                                               | (444.312)          | 2.054.906        | 966.070                    |
| Srednja preduzeća                            | 358.777          | 957.117                                   | -                                               | (242.964)          | 1.072.930        | 426.856                    |
| Mala preduzeća                               | 77.253           | 5.901                                     | -                                               | (71.110)           | 12.044           | 1.949                      |
| Država                                       | 443.471          | -                                         | -                                               | (109.617)          | 333.854          | 80.821                     |
| Ostalo                                       | 230.955          | 13.928                                    | -                                               | (25.589)           | 219.294          | 527                        |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>2.314.098</b> | <b>2.272.522</b>                          | -                                               | <b>(893.592)</b>   | <b>3.693.028</b> | <b>1.476.223</b>           |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>4.401.165</b> | <b>3.481.503</b>                          | <b>(181.289)</b>                                | <b>(1.903.516)</b> | <b>5.797.863</b> | <b>2.427.894</b>           |

Druge promene se odnose na delimično povećanje/smanjenje iznosa potraživanja u okviru jedne partije tokom godine, a najviše se odnosi na delimičnu naplatu.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.2. Problematična potraživanja (nastavak)

| Vanbilanse stavke               | <i>U hiljadama dinara</i> |                                           |                                                 |                  |                |                |
|---------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
|                                 | 31.12.2024.               | Nova problematična potraživanja - Stage 3 | Smanjenje problematičnih potraživanja - Stage 3 | Druge promene    | 31.12.2025.    | Neto           |
| Stambeni                        | -                         | -                                         | -                                               | -                | -              | -              |
| Gotovinski                      | -                         | -                                         | -                                               | -                | -              | -              |
| Poljoprivreda                   | 10.179                    | 50.084                                    | (3.969)                                         | (839)            | 55.455         | 55.455         |
| Tekući računi, kartice i ostalo | 30.639                    | 11.841                                    | (2.029)                                         | (12.716)         | 27.735         | 17.203         |
| Mikro biznis                    | 11.619                    | 1.220                                     | (850)                                           | (7.567)          | 4.422          | 3.558          |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>      | <b>52.437</b>             | <b>63.145</b>                             | <b>(6.848)</b>                                  | <b>(21.122)</b>  | <b>87.612</b>  | <b>76.216</b>  |
| Velika preduzeća                | -                         | 29.100                                    | -                                               | -                | 29.100         | 26.114         |
| Srednja preduzeća               | 4.037                     | 141.335                                   | -                                               | (4.037)          | 141.335        | 124.345        |
| Mala preduzeća                  | 13.039                    | -                                         | -                                               | (12.579)         | 460            | 381            |
| Država                          | 217.878                   | 334                                       | (10.181)                                        | (206.188)        | 1.843          | 1.542          |
| Ostalo                          | -                         | -                                         | -                                               | -                | -              | -              |
| <b>Privredni klijenti</b>       | <b>234.954</b>            | <b>170.769</b>                            | <b>(10.181)</b>                                 | <b>(222.804)</b> | <b>172.738</b> | <b>152.382</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>       | <b>287.391</b>            | <b>233.914</b>                            | <b>(17.029)</b>                                 | <b>(243.926)</b> | <b>260.350</b> | <b>228.598</b> |

Tabela se odnosi na kredite zato što se ostala finansijska imovina se ne nalazi u stage-u 3

Smanjenje problematičnih potraživanja najviše se odnosi na prenos 100% obezvređenih potraživanja u vanbilansnu evidenciju, kao i naplate rizičnih plasmana.

Druge promene se odnose na delimično povećanje/smanjenje iznosa potraživanja u okviru jedne partije tokom godine, a najviše se odnosi na delimičnu naplatu.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.3. Neproblematična potraživanja (Stage 1 i Stage 2)

U hiljadama dinara

|                                                                     | 31.12.2025.          |                        |                      |                    |                                      | 31.12.2024.          |                        |                      |                    |                                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------------|
|                                                                     | Nizak<br>(Rejting A) | Povišen<br>(Rejting B) | Visok<br>(Rejting C) | Ukupno             | Vrednost<br>sredstava<br>obezbeđenja | Nizak<br>(Rejting A) | Povišen<br>(Rejting B) | Visok<br>(Rejting C) | Ukupno             | Vrednost<br>sredstava<br>obezbeđenja |
| Stambeni                                                            | 79.290.717           | 15.653.964             | 1.454.412            | <b>96.399.093</b>  | 94.189.356                           | 79.233.120           | 16.380                 | 318.197              | <b>79.567.697</b>  | 80.984.300                           |
| Gotovinski                                                          | 70.166.634           | 27.607.805             | 5.669.030            | <b>103.443.469</b> | 64.204.296                           | 80.210.334           | 1.136.749              | 1.181.310            | <b>82.528.393</b>  | 28.971.266                           |
| Poljoprivreda                                                       | 14.501.028           | 12.293.437             | 1.094.589            | <b>27.889.054</b>  | 25.736.064                           | 14.490.125           | 9.614.451              | 1.071.767            | <b>25.176.343</b>  | 23.082.251                           |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                     | 2.195.435            | 629.112                | 178.551              | <b>3.003.098</b>   | 127.548                              | 3.224.625            | 46.467                 | 48.931               | <b>3.320.023</b>   | 68.454                               |
| Mikro biznis                                                        | 4.159.816            | 16.122.963             | 2.241.494            | <b>22.524.273</b>  | 22.744.403                           | 4.213.200            | 11.736.021             | 828.060              | <b>16.777.281</b>  | 16.789.629                           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                          | <b>170.313.630</b>   | <b>72.307.281</b>      | <b>10.638.076</b>    | <b>253.258.987</b> | <b>207.001.667</b>                   | <b>181.371.404</b>   | <b>22.550.068</b>      | <b>3.448.265</b>     | <b>207.369.737</b> | <b>149.895.900</b>                   |
| Velika preduzeća                                                    | 2.881.668            | 59.616.783             | 4.446.370            | <b>66.944.821</b>  | 73.023.088                           | 3.535.991            | 64.892.266             | 2.704.428            | <b>71.132.685</b>  | 79.207.541                           |
| Srednja preduzeća                                                   | 3.138.060            | 51.535.923             | 3.336.558            | <b>58.010.541</b>  | 59.112.023                           | 4.642.396            | 47.135.589             | 2.845.731            | <b>54.623.716</b>  | 60.902.258                           |
| Mala preduzeća                                                      | 1.194.358            | 12.939.204             | 437.917              | <b>14.571.479</b>  | 14.027.272                           | 820.806              | 7.621.637              | 881.956              | <b>9.324.399</b>   | 9.215.562                            |
| Država                                                              | 561.229              | 51.519.754             | 4.811.710            | <b>56.892.693</b>  | 13.066.386                           | 1.461.334            | 34.435.224             | 3.631.292            | <b>39.527.850</b>  | 14.862.953                           |
| Ostalo                                                              | 308.952              | 7.265.336              | 2.455.374            | <b>10.029.662</b>  | 13.260.482                           | 631                  | -                      | -                    | <b>631</b>         | 4.081.699                            |
| <b>Privredni klijenti</b>                                           | <b>8.084.267</b>     | <b>182.877.000</b>     | <b>15.487.929</b>    | <b>206.449.196</b> | <b>172.489.251</b>                   | <b>10.461.158</b>    | <b>154.084.716</b>     | <b>10.063.407</b>    | <b>174.609.281</b> | <b>168.270.013</b>                   |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                               | <b>178.397.897</b>   | <b>255.184.281</b>     | <b>26.126.005</b>    | <b>459.708.183</b> | <b>379.490.918</b>                   | <b>191.832.562</b>   | <b>176.634.784</b>     | <b>13.511.672</b>    | <b>381.979.018</b> | <b>318.165.913</b>                   |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija | <b>8.961.745</b>     | <b>11.064.116</b>      | <b>1.387</b>         | <b>20.027.248</b>  | <b>3.388.626</b>                     | <b>9.302.059</b>     | <b>27.147.258</b>      | <b>28.212</b>        | <b>36.477.529</b>  | <b>-</b>                             |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                             | -                    | <b>117.966.509</b>     | -                    | <b>117.966.509</b> | -                                    | <b>13.692.267</b>    | <b>98.163.889</b>      | -                    | <b>111.856.156</b> | -                                    |
| Poslovne banke                                                      | -                    | <b>69.802.686</b>      | -                    | <b>69.802.686</b>  | -                                    | <b>13.692.267</b>    | <b>133.912</b>         | -                    | <b>13.826.179</b>  | -                                    |
| Centralna Banka                                                     | -                    | <b>48.163.823</b>      | -                    | <b>48.163.823</b>  | -                                    | -                    | <b>98.029.977</b>      | -                    | <b>98.029.977</b>  | -                                    |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata              | <b>21.634.652</b>    | <b>69.137.551</b>      | -                    | <b>90.772.203</b>  | -                                    | <b>23.219.628</b>    | <b>73.521.361</b>      | <b>846.000</b>       | <b>97.586.989</b>  | -                                    |
| Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku                         | <b>2.824.600</b>     | <b>206.044</b>         | <b>25.050</b>        | <b>3.055.694</b>   | <b>7.038.321</b>                     | <b>2.004.423</b>     | <b>177.351</b>         | <b>14.549</b>        | <b>2.196.323</b>   | -                                    |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.3. Neproblematična potraživanja (Stage 1 i Stage 2) (nastavak)

U hiljadama dinara

| Vanbilanse stavke                                             | 31.12.2025.          |                        |                      |                    |                                      | 31.12.2024.          |                        |                      |                    |                                      |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------------------|
|                                                               | Nizak<br>(Rejting A) | Povišen<br>(Rejting B) | Visok<br>(Rejting C) | Ukupno             | Vrednost<br>sredstava<br>obezbeđenja | Nizak<br>(Rejting A) | Povišen<br>(Rejting B) | Visok<br>(Rejting C) | Ukupno             | Vrednost<br>sredstava<br>obezbeđenja |
| Stambeni                                                      | -                    | -                      | -                    | -                  | -                                    | -                    | -                      | -                    | -                  | -                                    |
| Gotovinski                                                    | -                    | 2.390                  | -                    | 2.390              | -                                    | -                    | -                      | -                    | -                  | -                                    |
| Poljoprivreda                                                 | 2.769.451            | 1.568.416              | 293.652              | 4.631.519          | 4.618.882                            | 2.031.449            | 1.427.758              | 237.333              | 3.696.540          | 3.653.611                            |
| Tekući računi, kartice i ostalo                               | 4.705.290            | 884.421                | 41.161               | 5.630.872          | 126.841                              | 5.616.332            | 8.484                  | 6.985                | 5.631.801          | 23.558                               |
| Mikro biznis                                                  | 483.553              | 853.237                | 68.171               | 1.404.961          | 1.243.789                            | 432.014              | 961.826                | 46.348               | 1.440.188          | 1.296.334                            |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                    | <b>7.958.294</b>     | <b>3.308.464</b>       | <b>402.984</b>       | <b>11.669.742</b>  | <b>5.989.512</b>                     | <b>8.079.795</b>     | <b>2.398.068</b>       | <b>290.666</b>       | <b>10.768.529</b>  | <b>4.973.503</b>                     |
| Velika preduzeća                                              | 12.411.838           | 52.523.573             | 81.047               | 65.016.458         | 55.732.247                           | 9.711.784            | 52.723.131             | 23.159               | 62.458.074         | 61.217.053                           |
| Srednja preduzeća                                             | 10.598.361           | 48.679.954             | 3.007.062            | 62.285.377         | 59.363.439                           | 10.824.375           | 48.688.637             | 1.245.376            | 60.758.388         | 59.207.789                           |
| Mala preduzeća                                                | 2.440.051            | 7.791.295              | 69.165               | 10.300.511         | 9.995.154                            | 1.495.916            | 6.531.091              | 203.552              | 8.230.559          | 7.937.276                            |
| Država                                                        | 2.265.186            | 29.597.926             | 546.970              | 32.410.082         | 8.528.974                            | 1.463.333            | 10.404.952             | 1.439.443            | 13.307.728         | 7.385.781                            |
| Ostalo                                                        | 1.680.998            | 5.038.078              | 956.124              | 7.675.200          | 7.443.875                            | 885                  | 6.927                  | 250                  | 8.062              | 4.980                                |
| <b>Privredni klijenti</b>                                     | <b>29.396.434</b>    | <b>143.630.826</b>     | <b>4.660.368</b>     | <b>177.687.628</b> | <b>141.063.689</b>                   | <b>23.496.293</b>    | <b>118.354.738</b>     | <b>2.911.780</b>     | <b>144.762.811</b> | <b>135.752.879</b>                   |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                  | <b>37.354.728</b>    | <b>146.939.290</b>     | <b>5.063.352</b>     | <b>189.357.370</b> | <b>147.053.201</b>                   | <b>31.576.088</b>    | <b>120.752.806</b>     | <b>3.202.446</b>     | <b>155.531.340</b> | <b>140.726.382</b>                   |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih institucija</b> | <b>14.671.794</b>    | <b>5.717.308</b>       | <b>-</b>             | <b>20.389.102</b>  | <b>3.642.526</b>                     | <b>21.931.398</b>    | <b>1.448.008</b>       | <b>-</b>             | <b>23.379.406</b>  | <b>-</b>                             |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                     | <b>52.026.522</b>    | <b>152.656.598</b>     | <b>5.063.352</b>     | <b>209.746.472</b> | <b>150.695.727</b>                   | <b>53.507.486</b>    | <b>122.200.814</b>     | <b>3.202.446</b>     | <b>178.910.746</b> | <b>140.726.382</b>                   |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.4. Restrukturirana potraživanja

| 31.12.2025.                                  | Bruto izloženost   | Ispravke vrednosti bruto izloženosti | Restrukturirana potraživanja | Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja | Restrukturirana potraživanja - Stage 2 | Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Stage 2 | Restrukturirana potraživanja - Stage 3 | Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Stage 3 | Učešće restrukturiranih u ukupnim (%) | U hiljadama dinara Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>255.363.822</b> | <b>3.241.775</b>                     | <b>678.594</b>               | <b>254.608</b>                                   | <b>245.243</b>                         | <b>17.255</b>                                              | <b>433.350</b>                         | <b>237.354</b>                                             | <b>0,27%</b>                          | <b>350.855</b>                                                                  |
| Stambeni                                     | 96.885.891         | 240.736                              | 126.260                      | 15.243                                           | 7.142                                  | 9                                                          | 119.118                                | 15.235                                                     | 0,13%                                 | 110.804                                                                         |
| Gotovinski                                   | 104.365.884        | 1.780.536                            | 99.513                       | 62.481                                           | 13.433                                 | 1.700                                                      | 86.080                                 | 60.781                                                     | 0,10%                                 | 44.625                                                                          |
| Poljoprivreda                                | 28.146.577         | 540.794                              | 278.864                      | 42.201                                           | 206.479                                | 11.290                                                     | 72.384                                 | 30.911                                                     | 0,99%                                 | 178.592                                                                         |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 3.210.864          | 209.562                              | 172.366                      | 134.660                                          | 16.598                                 | 4.233                                                      | 155.768                                | 130.427                                                    | 5,37%                                 | 14.943                                                                          |
| Mikro biznis                                 | 22.754.606         | 470.147                              | 1.591                        | 23                                               | 1.591                                  | 23                                                         | -                                      | -                                                          | 0,01%                                 | 1.891                                                                           |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>210.142.224</b> | <b>4.012.676</b>                     | <b>3.925.494</b>             | <b>1.597.391</b>                                 | <b>1.129.655</b>                       | <b>79.170</b>                                              | <b>2.795.840</b>                       | <b>1.518.221</b>                                           | <b>1,87%</b>                          | <b>4.238.695</b>                                                                |
| Poljoprivreda                                | 12.379.886         | 80.671                               | -                            | -                                                | -                                      | -                                                          | -                                      | -                                                          | 0,00%                                 | -                                                                               |
| Prerađivačka industrija                      | 44.012.012         | 1.991.740                            | 2.702.220                    | 1.347.262                                        | 241.731                                | 20.922                                                     | 2.460.490                              | 1.326.340                                                  | 6,14%                                 | 2.664.566                                                                       |
| Električna energija                          | 13.989.397         | 158.071                              | -                            | -                                                | -                                      | -                                                          | -                                      | -                                                          | 0,00%                                 | -                                                                               |
| Građevinarstvo                               | 25.653.771         | 307.821                              | 752.451                      | 78.520                                           | 685.672                                | 35.895                                                     | 66.779                                 | 42.625                                                     | 2,93%                                 | 752.451                                                                         |
| Trgovina na veliko i malo                    | 42.166.604         | 294.790                              | 18.094                       | 10.856                                           | -                                      | -                                                          | 18.094                                 | 10.856                                                     | 0,04%                                 | 18.094                                                                          |
| Uslužne delatnosti                           | 16.323.504         | 557.507                              | 202.205                      | 121.384                                          | -                                      | -                                                          | 202.205                                | 121.384                                                    | 1,24%                                 | 202.205                                                                         |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama            | 9.999.500          | 92.939                               | 48.272                       | 17.016                                           | -                                      | -                                                          | 48.272                                 | 17.016                                                     | 0,48%                                 | 48.272                                                                          |
| Ostalo                                       | 45.617.550         | 529.137                              | 202.252                      | 22.353                                           | 202.252                                | 22.353                                                     | -                                      | -                                                          | 0,44%                                 | 553.107                                                                         |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>465.506.046</b> | <b>7.254.451</b>                     | <b>4.604.088</b>             | <b>1.851.999</b>                                 | <b>1.374.898</b>                       | <b>96.425</b>                                              | <b>3.229.190</b>                       | <b>1.755.575</b>                                           | <b>0,99%</b>                          | <b>4.589.550</b>                                                                |

Napomena: U delu vanbilansne izloženosti nije bilo restrukturiranih potraživanja.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)**

| 31.12.2024.                                  | Bruto izloženost   | Ispravke vrednosti bruto izloženosti | Restrukturirana potraživanja | Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja | Restrukturirana potraživanja - Stage 2 | Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Stage 2 | Restrukturirana potraživanja - Stage 3 | Ispravke vrednosti restrukturiranih potraživanja - Stage 3 | Učešće restrukturiranih u ukupnim (%) | U hiljadama dinara                                           |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                              |                    |                                      |                              |                                                  |                                        |                                                            |                                        |                                                            |                                       | Vrednost sredstava obezbeđenja restrukturiranih potraživanja |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>209.456.804</b> | <b>3.112.892</b>                     | <b>545.201</b>               | <b>182.444</b>                                   | <b>154.281</b>                         | <b>6.127</b>                                               | <b>390.920</b>                         | <b>176.316</b>                                             | <b>0,26%</b>                          | <b>234.080</b>                                               |
| Stambeni                                     | 80.083.790         | 314.366                              | 139.910                      | 29.062                                           | 22.301                                 | 149                                                        | 117.606                                | 28.912                                                     | 0,17%                                 | 117.607                                                      |
| Gotovinski                                   | 83.366.344         | 1.985.522                            | 83.687                       | 43.731                                           | 12.256                                 | 1.671                                                      | 71.432                                 | 42.060                                                     | 0,10%                                 | 26.344                                                       |
| Poljoprivreda                                | 25.474.056         | 255.040                              | 157.279                      | 17.459                                           | 89.884                                 | 1.052                                                      | 67.396                                 | 16.407                                                     | 0,62%                                 | 69.198                                                       |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 3.570.097          | 236.356                              | 137.636                      | 83.994                                           | 14.645                                 | 1.855                                                      | 122.992                                | 82.140                                                     | 3,86%                                 | 9.437                                                        |
| Mikro biznis                                 | 16.962.517         | 321.608                              | 26.689                       | 8.198                                            | 15.195                                 | 1.400                                                      | 11.494                                 | 6.797                                                      | 0,16%                                 | 11.494                                                       |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>176.923.379</b> | <b>3.693.298</b>                     | <b>3.573.600</b>             | <b>1.417.101</b>                                 | <b>1.915.075</b>                       | <b>79.708</b>                                              | <b>1.658.525</b>                       | <b>1.337.393</b>                                           | <b>2,02%</b>                          | <b>1.817.260</b>                                             |
| Poljoprivreda                                | 8.644.775          | 76.228                               | -                            | -                                                | -                                      | -                                                          | -                                      | -                                                          | 0,00%                                 | -                                                            |
| Prerađivačka industrija                      | 41.784.271         | 1.502.304                            | 2.939.713                    | 1.049.788                                        | 1.885.750                              | 78.945                                                     | 1.053.963                              | 970.843                                                    | 7,04%                                 | 1.122.342                                                    |
| Električna energija                          | 14.817.298         | 161.116                              | -                            | -                                                | -                                      | -                                                          | -                                      | -                                                          | 0,00%                                 | -                                                            |
| Građevinarstvo                               | 21.209.552         | 160.943                              | -                            | -                                                | -                                      | -                                                          | -                                      | -                                                          | 0,00%                                 | -                                                            |
| Trgovina na veliko i malo                    | 38.713.353         | 331.813                              | 98.839                       | 86.490                                           | -                                      | -                                                          | 98.839                                 | 86.490                                                     | 0,26%                                 | 189.193                                                      |
| Uslužne delatnosti                           | 15.047.462         | 705.127                              | 311.764                      | 188.306                                          | -                                      | -                                                          | 311.764                                | 188.306                                                    | 2,07%                                 | 311.764                                                      |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama            | 9.983.456          | 121.915                              | 193.959                      | 91.754                                           | -                                      | -                                                          | 193.959                                | 91.754                                                     | 1,94%                                 | 193.961                                                      |
| Ostalo                                       | 26.723.212         | 633.852                              | 29.325                       | 763                                              | 29.325                                 | 763                                                        | -                                      | -                                                          | 0,11%                                 | -                                                            |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>386.380.183</b> | <b>6.806.190</b>                     | <b>4.118.801</b>             | <b>1.599.545</b>                                 | <b>2.069.356</b>                       | <b>85.835</b>                                              | <b>2.049.445</b>                       | <b>1.513.709</b>                                           | <b>1,07%</b>                          | <b>2.051.340</b>                                             |

Napomena: U delu vanbilansne izloženosti nije bilo restrukturiranih potraživanja.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)

Promene restrukturiranih potraživanja

U hiljadama dinara

|                                              | 31.12.2024.      | Nova restrukturirana potraživanja | Smanjenje restrukturiranih potraživanja | Druge promene    | 31.12.2025.      | Neto             |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Stambeni                                     | 139.909          | 9.878                             | (18.589)                                | (4.938)          | 126.260          | 111.017          |
| Gotovinski                                   | 83.687           | 49.682                            | (21.114)                                | (12.742)         | 99.513           | 37.032           |
| Poljoprivreda                                | 157.279          | 160.485                           | (20.950)                                | (17.951)         | 278.863          | 236.663          |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 137.636          | 95.948                            | (51.217)                                | (10.002)         | 172.365          | 37.706           |
| Mikro biznis                                 | 26.689           | -                                 | (21.552)                                | (3.546)          | 1.591            | 1.568            |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>545.200</b>   | <b>315.993</b>                    | <b>(133.422)</b>                        | <b>(49.179)</b>  | <b>678.592</b>   | <b>423.986</b>   |
| Velika preduzeća                             | 2.533.413        | 685.670                           | (108.053)                               | (385.085)        | 2.725.945        | 1.610.667        |
| Srednja preduzeća                            | 699.010          | 218.104                           | (149.031)                               | 27.009           | 795.092          | 456.716          |
| Mala preduzeća                               | 87               | -                                 | (87)                                    | -                | -                | -                |
| Država                                       | 341.090          | 202.251                           | (4.360)                                 | (134.525)        | 404.456          | 260.720          |
| Ostalo                                       | -                | -                                 | -                                       | -                | -                | -                |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>3.573.600</b> | <b>1.106.025</b>                  | <b>(261.531)</b>                        | <b>(492.601)</b> | <b>3.925.493</b> | <b>2.328.103</b> |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>4.118.800</b> | <b>1.422.018</b>                  | <b>(394.953)</b>                        | <b>(541.780)</b> | <b>4.604.085</b> | <b>2.752.089</b> |

Napomena: U delu vanbilansne izloženosti nije bilo promena kod restrukturiranih potraživanja.

Povećanje restrukturiranih potraživanja posledica je restrukturiranja više klijenata sa finansiskim teškoćama u segmentu stanovništva, kao i jednog velikog klijenta i jednog srednjeg klijenta u segmentu privrede kao posledica finansiskih poteškoća. Smanjenje restrukturiranih potraživanja najviše se odnosi na ispunjenje uslova za prestanak statusa restrukturiranja, najviše kod pravnih lica. Druge promene se odnose na redovne otplate kod postojećih restrukturiranih kredita.

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

##### 4.1. Kreditni rizik (nastavak)

##### 4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)

###### ***Mere koje Grupa sprovodi prilikom restrukturiranja potraživanja***

Grupa sprovodi različite mere restrukturiranja u zavisnosti od potreba klijenata, poštujući interes Grupe uz sagledavanje kompletne poslovne, finansijske i kolateralne pozicije klijenata.

Mere koje Grupa najčešće sprovodi prilikom restrukturiranja plasmana su:

- produženje roka dospeća koje je uglavnom praćeno i korigovanjem kamatne stope koja se usklađuje sa finansijskim položajem klijenata;
- uvođenje grace perioda ili moratorijuma na izmirenje obaveza u određenom roku;
- kapitalizacija docnje, ukoliko postoje dospеле o roku neizmirene obaveze, iste se prilikom sprovođenja restrukturiranja vraćaju u nedospеле obaveze odnosno formira se novo početno stanje potraživanja;
- refinansiranje potraživanja – u opravdanim slučajevima moguće je vršiti refinansiranje potraživanja od ostalih poverilaca u cilju poboljšanja pozicije Grupe (kolateralne ili finansijske odobrenjem povoljnijih uslova otplate);
- delimični otpis – u proteklom periodu Grupa nije sprovodila delimične otpise prilikom restrukturiranja, a prilikom sagledavanja svakog pojedinačnog zahteva Grupa razmatra sve raspoložive modalitete u cilju maksimiziranja naplate;
- konvertovanje duga u kapital – takođe nije vršeno u proteklom periodu.

Navedene mere se mogu realizovati pojedinačno ili sprovođenjem više mera u zavisnosti od svakog pojedinačnog postupka restrukturiranja.

##### 4.1.5. Rizik koncentracije

Grupa upravlja rizikom koncentracije preko uspostavljenog sistema limita koji obuhvata limite izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (prema sektorima / delatnostima, geografskim područjima, pojedinačnim dužnicima ili grupama povezanih lica, prema vrsti proizvoda, instrumentima kreditne zaštite...). Uspostavljanje odgovarajućih limita izloženosti je osnov za kontrolu rizika koncentracije u cilju diversifikacije kreditnog portfolija. Grupa na godišnjem nivou u zavisnosti od tržišnih kretanja, apetita za rizikom, poslovne politike Grupe i godišnjeg biznis plana, preispituje i po potrebi menja interno postavljene limite.

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po granskoj i geografskoj koncentraciji izloženosti

U hiljadama dinara

| 31.12.2025.                                                                | Stage 1 i 2        |              |               |                   |                  | Stage 3          |           |     |    |        |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-----|----|--------|
|                                                                            | Srbija             | Crna Gora    | BiH           | EU                | Ostalo*          | Srbija           | Crna Gora | BiH | EU | Ostalo |
| <b>Ukupno stanovištvo</b>                                                  | <b>253.258.989</b> | -            | -             | -                 | -                | <b>2.104.835</b> | -         | -   | -  | -      |
| Stambeni                                                                   | 96.399.094         | -            | -             | -                 | -                | 486.798          | -         | -   | -  | -      |
| Gotovinski                                                                 | 103.443.470        | -            | -             | -                 | -                | 922.415          | -         | -   | -  | -      |
| Poljoprivreda                                                              | 27.889.054         | -            | -             | -                 | -                | 257.523          | -         | -   | -  | -      |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 3.003.098          | -            | -             | -                 | -                | 207.766          | -         | -   | -  | -      |
| Mikro biznis                                                               | 22.524.273         | -            | -             | -                 | -                | 230.333          | -         | -   | -  | -      |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>206.449.196</b> | -            | -             | -                 | -                | <b>3.693.026</b> | -         | -   | -  | -      |
| Poljoprivreda                                                              | 12.379.886         | -            | -             | -                 | -                | -                | -         | -   | -  | -      |
| Prerađivačka industrija                                                    | 41.136.748         | -            | -             | -                 | -                | 2.875.263        | -         | -   | -  | -      |
| Električna energija                                                        | 13.989.397         | -            | -             | -                 | -                | -                | -         | -   | -  | -      |
| Građevinarstvo                                                             | 25.586.992         | -            | -             | -                 | -                | 66.779           | -         | -   | -  | -      |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 42.096.241         | -            | -             | -                 | -                | 70.363           | -         | -   | -  | -      |
| Uslužne delatnosti                                                         | 16.118.521         | -            | -             | -                 | -                | 204.983          | -         | -   | -  | -      |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 9.915.759          | -            | -             | -                 | -                | 83.740           | -         | -   | -  | -      |
| Ostalo                                                                     | 45.225.652         | -            | -             | -                 | -                | 391.898          | -         | -   | -  | -      |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>459.708.185</b> | -            | -             | -                 | -                | <b>5.797.861</b> | -         | -   | -  | -      |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>15.416.711</b>  | <b>3.806</b> | <b>15.031</b> | <b>3.625.213</b>  | <b>966.487</b>   | -                | -         | -   | -  | -      |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                             | <b>117.966.509</b> | -            | -             | -                 | -                | -                | -         | -   | -  | -      |
| Poslovne banke                                                             | 69.802.686         | -            | -             | -                 | -                | -                | -         | -   | -  | -      |
| Centralna Banka                                                            | 48.163.823         | -            | -             | -                 | -                | -                | -         | -   | -  | -      |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>              | <b>69.167.720</b>  | -            | -             | <b>14.494.165</b> | <b>7.110.318</b> | -                | -         | -   | -  | -      |
| <b>Ostala sredstva</b>                                                     | <b>3.043.256</b>   | -            | <b>12</b>     | <b>12.413</b>     | <b>13</b>        | <b>280.602</b>   | -         | -   | -  | -      |

\* Ostale izloženosti u delu pozicije Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija predstavljaju izloženosti prema bankama iz Singapura i Švajcarske, a u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata izloženosti prema USA i Velika Britanija.

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                                                          | 31.12.2025.        | Stage 1 i 2 |           |     |                   | Stage 3       |                |           |     |    |        |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------|-----|-------------------|---------------|----------------|-----------|-----|----|--------|
|                                                                            |                    | Srbija      | Crna Gora | BiH | EU                | Ostalo        | Srbija         | Crna Gora | BiH | EU | Ostalo |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>11.669.550</b>  | -           | -         | -   | -                 | <b>191</b>    | <b>87.612</b>  | -         | -   | -  | -      |
| Stambeni                                                                   | -                  | -           | -         | -   | -                 | -             | -              | -         | -   | -  | -      |
| Gotovinski                                                                 | 2.390              | -           | -         | -   | -                 | -             | -              | -         | -   | -  | -      |
| Poljoprivreda                                                              | 4.631.519          | -           | -         | -   | -                 | -             | 55.455         | -         | -   | -  | -      |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 5.630.681          | -           | -         | -   | -                 | <b>191</b>    | 27.735         | -         | -   | -  | -      |
| Mikro biznis                                                               | 1.404.960          | -           | -         | -   | -                 | -             | 4.422          | -         | -   | -  | -      |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>177.685.692</b> | -           | -         | -   | <b>1.399</b>      | <b>537</b>    | <b>172.739</b> | -         | -   | -  | -      |
| Poljoprivreda                                                              | 3.528.625          | -           | -         | -   | -                 | -             | 60             | -         | -   | -  | -      |
| Prerađivačka industrija                                                    | 24.546.051         | -           | -         | -   | -                 | -             | 158.345        | -         | -   | -  | -      |
| Električna energija                                                        | 7.705.281          | -           | -         | -   | -                 | -             | -              | -         | -   | -  | -      |
| Građevinarstvo                                                             | 57.763.221         | -           | -         | -   | -                 | -             | -              | -         | -   | -  | -      |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 39.049.608         | -           | -         | -   | -                 | -             | 100            | -         | -   | -  | -      |
| Uslužne delatnosti                                                         | 11.365.674         | -           | -         | -   | -                 | -             | -              | -         | -   | -  | -      |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 9.438.169          | -           | -         | -   | -                 | -             | 12.062         | -         | -   | -  | -      |
| Ostalo                                                                     | 24.289.063         | -           | -         | -   | 1.399             | <b>537</b>    | 2.172          | -         | -   | -  | -      |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>189.355.242</b> | -           | -         | -   | <b>1.399</b>      | <b>728</b>    | <b>260.351</b> | -         | -   | -  | -      |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>8.681.595</b>   | -           | -         | -   | <b>11.692.834</b> | <b>14.673</b> | -              | -         | -   | -  | -      |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                  | <b>198.036.837</b> | -           | -         | -   | <b>11.694.233</b> | <b>15.401</b> | <b>260.351</b> | -         | -   | -  | -      |

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Grupa vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

| 31.12.2024.                                                                | Stage 1 i 2                |                    |                |                   |                  | Stage 3          |                  |     |    |        | U hiljadama dinara |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-----|----|--------|--------------------|
|                                                                            | Srbija                     | Crna Gora          | BiH            | EU                | Ostalo           | Srbija           | Crna Gora        | BiH | EU | Ostalo |                    |
|                                                                            | <b>Ukupno stanovništvo</b> | <b>207.369.737</b> | -              | -                 | -                | -                | <b>2.087.067</b> | -   | -  | -      | -                  |
| Stambeni                                                                   | 79.567.696                 | -                  | -              | -                 | -                | 516.092          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Gotovinski                                                                 | 82.528.393                 | -                  | -              | -                 | -                | 837.951          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Poljoprivreda                                                              | 25.176.343                 | -                  | -              | -                 | -                | 297.713          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 3.320.023                  | -                  | -              | -                 | -                | 250.075          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Mikro biznis                                                               | 16.777.282                 | -                  | -              | -                 | -                | 185.236          | -                | -   | -  | -      |                    |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>174.609.281</b>         | -                  | -              | -                 | -                | <b>2.314.098</b> | -                | -   | -  | -      |                    |
| Poljoprivreda                                                              | 8.615.093                  | -                  | -              | -                 | -                | 29.683           | -                | -   | -  | -      |                    |
| Prerađivačka industrija                                                    | 40.663.324                 | -                  | -              | -                 | -                | 1.120.947        | -                | -   | -  | -      |                    |
| Električna energija                                                        | 14.817.298                 | -                  | -              | -                 | -                | -                | -                | -   | -  | -      |                    |
| Građevinarstvo                                                             | 21.206.446                 | -                  | -              | -                 | -                | 3.106            | -                | -   | -  | -      |                    |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 38.561.076                 | -                  | -              | -                 | -                | 152.277          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Uslužne delatnosti                                                         | 14.735.697                 | -                  | -              | -                 | -                | 311.764          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 9.789.493                  | -                  | -              | -                 | -                | 193.964          | -                | -   | -  | -      |                    |
| Ostalo                                                                     | 26.220.854                 | -                  | -              | -                 | -                | 502.357          | -                | -   | -  | -      |                    |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>381.979.018</b>         | -                  | -              | -                 | -                | <b>4.401.165</b> | -                | -   | -  | -      |                    |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>31.090.256</b>          | <b>3.797</b>       | <b>26.045</b>  | <b>4.251.080</b>  | <b>1.106.352</b> | -                | <b>3.265</b>     | -   | -  | -      |                    |
| <b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>                             | <b>111.856.156</b>         | -                  | -              | -                 | -                | -                | -                | -   | -  | -      |                    |
| Poslovne banke                                                             | 13.826.179                 | -                  | -              | -                 | -                | -                | -                | -   | -  | -      |                    |
| Centralna Banka                                                            | 98.029.977                 | -                  | -              | -                 | -                | -                | -                | -   | -  | -      |                    |
| <b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>              | <b>73.544.800</b>          | -                  | <b>822.561</b> | <b>15.061.950</b> | <b>8.157.678</b> | -                | -                | -   | -  | -      |                    |
| <b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>                         | <b>1.809.972</b>           | <b>26</b>          | <b>39</b>      | <b>388.164</b>    | <b>22</b>        | <b>604.337</b>   | -                | -   | -  | -      |                    |

\* Ostale izloženosti u delu pozicije Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija predstavljaju izloženosti prema bankama iz Švajcarske, a u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata izloženosti prema USA.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke                                                          | 31.12.2024.        | Stage 1 i 2 |           |     |                   | Stage 3    |                |           |     |    |        |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|-----------|-----|-------------------|------------|----------------|-----------|-----|----|--------|
|                                                                            |                    | Srbija      | Crna Gora | BiH | EU                | Ostalo     | Srbija         | Crna Gora | BiH | EU | Ostalo |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                                                 | <b>10.768.529</b>  | -           | -         | -   | -                 | -          | <b>52.437</b>  | -         | -   | -  | -      |
| Stambeni                                                                   | -                  | -           | -         | -   | -                 | -          | -              | -         | -   | -  | -      |
| Gotovinski                                                                 | -                  | -           | -         | -   | -                 | -          | -              | -         | -   | -  | -      |
| Poljoprivreda                                                              | 3.696.540          | -           | -         | -   | -                 | -          | 10.179         | -         | -   | -  | -      |
| Tekući računi, kartice i ostalo                                            | 5.631.801          | -           | -         | -   | -                 | -          | 30.639         | -         | -   | -  | -      |
| Mikro biznis                                                               | 1.440.188          | -           | -         | -   | -                 | -          | 11.619         | -         | -   | -  | -      |
| <b>Privredni klijenti</b>                                                  | <b>147.218.210</b> | -           | -         | -   | <b>1.399</b>      | <b>535</b> | <b>234.954</b> | -         | -   | -  | -      |
| Poljoprivreda                                                              | 3.173.042          | -           | -         | -   | -                 | -          | 99             | -         | -   | -  | -      |
| Prerađivačka industrija                                                    | 24.969.145         | -           | -         | -   | -                 | -          | 732            | -         | -   | -  | -      |
| Električna energija                                                        | 7.857.937          | -           | -         | -   | -                 | -          | -              | -         | -   | -  | -      |
| Građevinarstvo                                                             | 50.987.590         | -           | -         | -   | -                 | -          | 3.410          | -         | -   | -  | -      |
| Trgovina na veliko i malo                                                  | 32.229.803         | -           | -         | -   | -                 | -          | 12.835         | -         | -   | -  | -      |
| Uslužne delatnosti                                                         | 10.520.453         | -           | -         | -   | -                 | -          | 1.080          | -         | -   | -  | -      |
| Aktivnosti u vezi sa nekretninama                                          | 8.770.499          | -           | -         | -   | -                 | -          | 188.273        | -         | -   | -  | -      |
| Ostalo                                                                     | 8.709.741          | -           | -         | -   | 1.399             | 535        | 28.525         | -         | -   | -  | -      |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>                               | <b>157.986.739</b> | -           | -         | -   | <b>1.399</b>      | <b>535</b> | <b>287.391</b> | -         | -   | -  | -      |
| <b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b> | <b>6.966.345</b>   | -           | -         | -   | <b>16.413.062</b> | -          | -              | -         | -   | -  | -      |
| <b>Vanbilansne stavke</b>                                                  | <b>164.953.084</b> | -           | -         | -   | <b>16.414.461</b> | <b>535</b> | <b>287.391</b> | -         | -   | -  | -      |

U zavisnosti od opštih ekonomskih kretanja i kretanja u pojedinim industrijskim sektorima, Grupa vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**
**4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)**
*Kreditni i potraživanja od komitenata po geografskoj koncentraciji izloženosti u Srbiji*
*U hiljadama dinara*

|                                                                     | 31.12.2025. |             |                  |           |        |            |           | 31.12.2024. |            |             |                  |           |         |            |           |             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|------------------|-----------|--------|------------|-----------|-------------|------------|-------------|------------------|-----------|---------|------------|-----------|-------------|
|                                                                     | Vojvodina   | Beograd     | Centralna Srbija | Crna Gora | BIH    | EU         | Ostalo*   | Ukupno      | Vojvodina  | Beograd     | Centralna Srbija | Crna Gora | BIH     | EU         | Ostalo*   | Ukupno      |
| Ukupno stanovništvo                                                 | 68.091.480  | 93.178.477  | 94.093.867       | -         | -      | -          | -         | 255.363.824 | 59.051.960 | 74.237.656  | 76.167.188       | -         | -       | -          | -         | 209.456.804 |
| Privredni klijenti                                                  | 25.631.331  | 129.528.315 | 54.982.576       | -         | -      | -          | -         | 210.142.222 | 23.120.813 | 109.023.381 | 44.779.185       | -         | -       | -          | -         | 176.923.379 |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                               | 93.722.811  | 222.706.792 | 149.076.443      | -         | -      | -          | -         | 465.506.046 | 82.172.773 | 183.261.037 | 120.946.373      | -         | -       | -          | -         | 386.380.183 |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija | 4.082       | 15.199.888  | 212.741          | 3.806     | 15.031 | 3.625.213  | 966.487   | 20.027.248  | 30.397     | 31.007.711  | 52.148           | 3.797     | 29.310  | 4.251.080  | 1.106.352 | 36.480.795  |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                             | -           | 117.966.509 | -                | -         | -      | -          | -         | 117.966.509 | -          | 111.856.156 | -                | -         | -       | -          | -         | 111.856.156 |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata              | -           | 69.167.720  | -                | -         | -      | 14.494.165 | 7.110.318 | 90.772.203  | -          | 73.544.800  | -                | -         | 822.561 | 15.061.950 | 8.157.678 | 97.586.989  |
| Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku                         | 61.288      | 3.073.719   | 188.851          | -         | 12     | 12.413     | 13        | 3.336.296   | 64.088     | 2.133.064   | 217.157          | 26        | 39      | 388.164    | 22        | 2.802.560   |

\* Ostalo u okviru pozicije Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija se odnosi na izloženost prema Švajcarskoj i USA. Ostalo u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata se odnosi na izloženost prema USA i Velikoj Britaniji.

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

U hiljadama dinara

| Vanbilanse stavke                                                   | 31.12.2025. |             |                  |            |        |             | 31.12.2024. |            |                  |            |        |             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|------------------|------------|--------|-------------|-------------|------------|------------------|------------|--------|-------------|
|                                                                     | Vojvodina   | Beograd     | Centralna Srbija | EU         | Ostalo | Ukupno      | Vojvodina   | Beograd    | Centralna Srbija | EU         | Ostalo | Ukupno      |
| Ukupno stanovništvo                                                 | 3.311.957   | 5.255.084   | 3.190.121        | -          | 191    | 11.757.353  | 2.531.502   | 5.006.009  | 3.283.455        | -          | -      | 10.820.966  |
| Privredni klijenti                                                  | 22.849.297  | 102.745.714 | 52.263.420       | 1.399      | 537    | 177.860.367 | 26.133.563  | 66.711.628 | 54.609.373       | -          | 535    | 147.455.099 |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                               | 26.161.254  | 108.000.798 | 55.453.541       | 1.399      | 728    | 189.617.720 | 28.665.065  | 71.717.637 | 57.892.828       | -          | 535    | 158.276.065 |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija | -           | 8.681.595   | -                | 11.692.834 | 14.673 | 20.389.102  | -           | 6.966.344  | -                | 16.413.062 | -      | 23.379.406  |
| Vanbilansne stavke                                                  | 26.161.254  | 116.682.393 | 55.453.541       | 11.694.233 | 15.401 | 210.006.822 | 28.665.065  | 78.683.981 | 57.892.828       | 16.413.062 | 535    | 181.655.471 |

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (*nastavak*)**

**4.1.6. Hartije od vrednosti**

|                                         | 31.12.2025.       |                   | 31.12.2024.       |                   |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | Bruto             | Neto              | Bruto             | Neto              |
| <b>Hartije od vrednosti :</b>           |                   |                   |                   |                   |
| - po fer vrednosti kroz bilans uspeha   | 30.168            | 30.168            | -                 | -                 |
| - po fer vrednosti kroz ostali rezultat | 33.324.197        | 33.324.197        | 50.716.690        | 50.716.690        |
| - po amortizovanoj vrednosti            | 57.387.730        | 57.267.284        | 46.804.248        | 46.599.869        |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>90.742.095</b> | <b>90.621.649</b> | <b>97.520.938</b> | <b>97.316.559</b> |

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat su plasmani za koje postoji namera držanja u neodređenom vremenskom periodu i koji mogu biti prodati zbog potrebe za likvidnošću ili usled promene kamatnih stopa, deviznih kurseva ili tržišnih cena. Sastoje se, najvećim delom, od obveznica emitovanih od strane Republike Srbije, korporativne obveznice i obveznica drugih banaka i država (Sjedinjenih Američkih Država, Republike Slovenije, Republike Francuske, Republike Finske, Kraljevine Velike Britanije i Evropske Unije).

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat inicijalno se procenjuju po nabavnoj vrednosti, a na mesečnom nivou se obračunava njihova fer vrednost i to na osnovu tržišnih cena za hartije od vrednosti kojima se trguje na berzi (mark to market), kao i primenom interno razvijenih modela za vrednovanje (mark to model). Interno razvijeni model za vrednovanje se koristi u slučaju kada za određeni finansijski instrument nisu dostupni nezavisni izvori tržišnih informacija odnosno kada se dostupne cene ne menjaju redovno niti su zabeleženi značajniji obimi trgovanja, a bazira se na roku do dospeća hartije od vrednosti i nivoa bezrizičnih kamatnih stopa.

Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanoj vrednosti se odnose na korporativne obveznice (nalaze se u stage 2), obveznice emitovane od strane Republike Srbije, Sjedinjenih Američkih Država, Republike Slovenije, Republike Francuske, Republike Finske, Kraljevine Velike Britanije i Evropske Unije (stage 1). Za sve hartije od vrednosti se obračunava i ispravka vrednosti u skladu sa rejtingom klijenta, odnosno rejtinga države (određene od strane međunarodnih rejting agencija) koja izdaje hartiju od vrednosti i bazelskog LGD od 45%.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

U sledećim pregledima vrednost kolaterala je prikazana prema fer vrednosti kolaterala, tako da je vrednost kolaterala prikazana samo do iznosa bruto plasmana (u slučaju kada vrednost kolaterala prekoračuje iznos kredita). Kada je vrednost kolaterala niža od vrednosti bruto plasmana iskazuje se vrednost kolaterala

Vrednost kolaterala i garancija primljenih u cilju ublažavanja izloženosti kreditnom riziku koji proizilazi iz plasmana klijentima, prikazan je u sledećem pregledu:

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima

*U hiljadama dinara*

| 31.12.2025.                                  | Stage 1            |                  |                  |                    |                    | Stage 2          |               |                  |                   |                   |
|----------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | Nekretnine         | Depoziti         | Garancije        | Ostali kolaterali  | Ukupno             | Nekretnine       | Depoziti      | Garancije        | Ostali kolaterali | Ukupno            |
| Stambeni                                     | 78.445.075         | 3.506            | 1.812.542        | 2.177.079          | <b>82.438.202</b>  | 3.044.945        | 921           | 106.698          | 67.256            | <b>3.219.820</b>  |
| Gotovinski                                   | 7.691              | 492.771          | -                | 61.569.953         | <b>62.070.415</b>  | 0                | 33.931        | 0                | 4.203.336         | <b>4.237.267</b>  |
| Poljoprivreda                                | 6.024.371          | -                | -                | 18.240.009         | <b>24.264.380</b>  | 1.017.904        | 0             | 0                | 758.028           | <b>1.775.932</b>  |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | -                  | 28.854           | -                | 31.778             | <b>60.632</b>      | 4.307            | 2.533         | 0                | 5.388             | <b>12.228</b>     |
| Mikro biznis                                 | 626.549            | 465.778          | -                | 18.886.755         | <b>19.979.082</b>  | 113.300          | 27.426        | 431              | 2.369.456         | <b>2.510.613</b>  |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>85.103.686</b>  | <b>990.909</b>   | <b>1.812.542</b> | <b>100.905.574</b> | <b>188.812.711</b> | <b>4.180.456</b> | <b>64.811</b> | <b>107.129</b>   | <b>7.403.464</b>  | <b>11.755.860</b> |
| Velika preduzeća                             | 23.432.579         | 793.865          | -                | 39.231.406         | <b>63.457.850</b>  | -                | -             | 2.386.660        | 1.062.135         | <b>3.448.795</b>  |
| Srednja preduzeća                            | 17.134.496         | 2.739.505        | 253.941          | 35.441.251         | <b>55.569.193</b>  | 342.823          | 8.283         | 0                | 1.876.819         | <b>2.227.925</b>  |
| Mala preduzeća                               | 2.304.870          | 2.320.921        | -                | 9.608.117          | <b>14.233.908</b>  | 5.739            | -             | 17.812           | 293.253           | <b>316.804</b>    |
| Država                                       | -                  | -                | 1.990.456        | 11.843.148         | <b>13.833.604</b>  | -                | -             | 0                | 481.528           | <b>481.528</b>    |
| Ostalo                                       | 2.251.443          | 921              | 587.967          | 4.648.151          | <b>7.488.482</b>   | -                | -             | 1.953.418        | 506.340           | <b>2.459.758</b>  |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>45.123.388</b>  | <b>5.855.212</b> | <b>2.832.364</b> | <b>100.772.073</b> | <b>154.583.037</b> | <b>348.562</b>   | <b>8.283</b>  | <b>4.357.890</b> | <b>4.220.075</b>  | <b>8.934.810</b>  |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>130.227.074</b> | <b>6.846.121</b> | <b>4.644.906</b> | <b>201.677.647</b> | <b>343.395.748</b> | <b>4.529.018</b> | <b>73.094</b> | <b>4.465.019</b> | <b>11.623.539</b> | <b>20.690.670</b> |
| od čega: restrukturirana                     | -                  | -                | -                | -                  | -                  | 218.229          | -             | -                | 1.077.093         | 1.295.322         |

\* Ostali kolaterali se odnose na zaloge na robi, zaloge na potraživanjima, zaloga na opremi, jemstva, menice.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

| 31.12.2025.                                | Stage 3          |               |           |                   |                  | Ukupno            | Nepokriveno |
|--------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|
|                                            | Nekretnine       | Depoziti      | Garancije | Ostali kolaterali |                  |                   |             |
| Stambeni                                   | 358.566          | -             | -         | -                 | 358.566          | 10.869.303        |             |
| Gotovinski                                 | -                | 10.029        | -         | 530.013           | 540.042          | 37.518.160        |             |
| Poljoprivreda                              | 76.472           | -             | -         | 81.985            | 158.457          | 1.947.808         |             |
| Tekući računi, kartice i ostalo            | -                | 4.355         | -         | 16.317            | 20.672           | 3.117.332         |             |
| Mikro biznis                               | 13.245           | 4.525         | 10        | 212.560           | 230.340          | 34.571            |             |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                 | <b>448.283</b>   | <b>18.909</b> | <b>10</b> | <b>840.875</b>    | <b>1.308.077</b> | <b>53.487.174</b> |             |
| Velika preduzeća                           | 760.003          | -             | -         | 1.288.903         | 2.048.906        | 44.176            |             |
| Srednja preduzeća                          | 601.388          | -             | -         | 460.332           | 1.061.720        | 224.633           |             |
| Mala preduzeća                             | -                | -             | -         | 10.167            | 10.167           | 22.644            |             |
| Država                                     | 202.205          | -             | -         | -                 | 202.205          | 42.709.210        |             |
| Ostalo                                     | -                | -             | -         | 13.935            | 13.935           | 286.781           |             |
| <b>Privredni klijenti</b>                  | <b>1.563.596</b> | -             | -         | <b>1.773.337</b>  | <b>3.336.933</b> | <b>43.287.444</b> |             |
| <b>Kredit i potraživanja od komitenata</b> | <b>2.011.879</b> | <b>18.909</b> | <b>10</b> | <b>2.614.212</b>  | <b>4.645.010</b> | <b>96.774.618</b> |             |
| od čega: restrukturirana                   | 1.406.399        | -             | -         | 1.600.391         | 3.006.790        | 301.976           |             |

*U hiljadama dinara*

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

U hiljadama dinara

| Vanbilanse stavke               | Stage 1           |                  |                |                    |                    | Stage 2          |                |           |                   |                  |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|-----------|-------------------|------------------|
|                                 | Nekretnine        | Depoziti         | Garancije      | Ostali kolaterali  | Ukupno             | Nekretnine       | Depoziti       | Garancije | Ostali kolaterali | Ukupno           |
| 31.12.2025.                     |                   |                  |                |                    |                    |                  |                |           |                   |                  |
| Stambeni                        | -                 | -                | -              | -                  | -                  | -                | -              | -         | -                 | -                |
| Gotovinski                      | -                 | -                | -              | -                  | -                  | -                | -              | -         | -                 | -                |
| Poljoprivreda                   | 4.136.446         | -                | -              | 171.227            | 4.307.673          | 311.209          | -              | -         | -                 | 311.209          |
| Tekući računi, kartice i ostalo | -                 | 96.430           | -              | 35.091             | 131.521            | -                | 4.484          | -         | 2.624             | 7.108            |
| Mikro biznis                    | 134.235           | 65.615           | -              | 1.025.496          | 1.225.346          | 8.206            | 313            | -         | 33.267            | 41.786           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>      | <b>4.270.681</b>  | <b>162.045</b>   | <b>-</b>       | <b>1.231.814</b>   | <b>5.664.540</b>   | <b>319.415</b>   | <b>4.797</b>   | <b>-</b>  | <b>35.891</b>     | <b>360.103</b>   |
| Velika preduzeća                | 7.798.821         | 1.601.770        | -              | 49.768.487         | 59.169.078         | -                | 2.400          | -         | 135.445           | 137.845          |
| Srednja preduzeća               | 5.778.491         | 1.480.162        | 3.000          | 51.041.528         | 58.303.181         | 1.218.991        | 384.253        | -         | 636.036           | 2.239.280        |
| Mala preduzeća                  | 743.028           | 210.386          | -              | 9.112.141          | 10.065.555         | 32.097           | -              | -         | 25.332            | 57.429           |
| Država                          | -                 | -                | -              | 8.015.123          | 8.015.123          | -                | -              | -         | 527.497           | 527.497          |
| Ostalo                          | 227.622           | 87.701           | 891.171        | 9.060.055          | 10.266.549         | 820.974          | -              | -         | 20.000            | 840.974          |
| <b>Privredni klijenti</b>       | <b>14.547.962</b> | <b>3.380.019</b> | <b>894.171</b> | <b>126.997.334</b> | <b>145.819.486</b> | <b>2.072.062</b> | <b>386.653</b> | <b>-</b>  | <b>1.344.310</b>  | <b>3.803.025</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>       | <b>18.818.643</b> | <b>3.542.064</b> | <b>894.171</b> | <b>128.229.148</b> | <b>151.484.026</b> | <b>2.391.477</b> | <b>391.450</b> | <b>-</b>  | <b>1.380.201</b>  | <b>4.163.128</b> |
| od čega: restrukturirana        | -                 | -                | -              | -                  | -                  | -                | -              | -         | -                 | -                |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke<br>31.12.2025. | Stage 3        |              |           |                   |                | Nepokriveno       |
|----------------------------------|----------------|--------------|-----------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                  | Nekretnine     | Depoziti     | Garancije | Ostali kolaterali | Ukupno         |                   |
| Stambeni                         | -              | -            | -         | -                 | -              | -                 |
| Gotovinski                       | -              | -            | -         | -                 | -              | 2.390             |
| Poljoprivreda                    | 55.455         | -            | -         | -                 | 55.455         | 12.637            |
| Tekući računi, kartice i ostalo  | -              | 1.550        | -         | -                 | 1.550          | 5.518.428         |
| Mikro biznis                     | -              | -            | -         | 803               | 803            | 141.448           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>       | <b>55.455</b>  | <b>1.550</b> | <b>-</b>  | <b>803</b>        | <b>57.808</b>  | <b>5.674.903</b>  |
| Velika preduzeća                 | -              | -            | -         | 29.100            | 29.100         | 5.709.535         |
| Srednja preduzeća                | 129.245        | -            | -         | 12.091            | 141.336        | 1.742.915         |
| Mala preduzeća                   | -              | -            | -         | -                 | -              | 177.987           |
| Država                           | -              | -            | -         | -                 | -              | 23.869.305        |
| Ostalo                           | -              | -            | -         | -                 | -              | 16.956.779        |
| <b>Privredni klijenti</b>        | <b>129.245</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>41.191</b>     | <b>170.436</b> | <b>48.456.521</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>        | <b>184.700</b> | <b>1.550</b> | <b>-</b>  | <b>41.994</b>     | <b>228.244</b> | <b>54.131.424</b> |
| od čega: restrukturirana         | -              | -            | -         | -                 | -              | -                 |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

U hiljadama dinara

| 31.12.2024.                                  | Stage 1           |                  |                  |                    |                    | Stage 2          |               |                  |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | Nekretnine        | Depoziti         | Garancije        | Ostali kolaterali  | Ukupno             | Nekretnine       | Depoziti      | Garancije        | Ostali kolaterali | Ukupno            |
| Stambeni                                     | 56.677.023        | -                | -                | 9.201.995          | 65.879.018         | 1.469.086        | -             | -                | 227.054           | 1.696.140         |
| Gotovinski                                   | 9.474             | 651.194          | -                | 26.993.316         | 27.653.984         | 1.382            | 15.890        | -                | 1.298.374         | 1.315.646         |
| Poljoprivreda                                | 5.955.108         | 2.269            | -                | 15.066.262         | 21.023.639         | 575.639          | -             | -                | 710.317           | 1.285.956         |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 41.581            | 1.531            | -                | 1.097              | 44.209             | 14.631           | 112           | -                | 4.581             | 19.324            |
| Mikro biznis                                 | 583.292           | 558.746          | -                | 15.110.211         | 16.252.249         | 26.189           | 2.168         | -                | 392.730           | 421.087           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>63.266.478</b> | <b>1.213.740</b> | -                | <b>66.372.881</b>  | <b>130.853.099</b> | <b>2.086.927</b> | <b>18.170</b> | -                | <b>2.633.056</b>  | <b>4.738.153</b>  |
| Velika preduzeća                             | 15.297.188        | 7.253            | 310.634          | 44.952.037         | 60.567.112         | 385.734          | -             | 2.255.671        | 3.734.538         | 6.375.943         |
| Srednja preduzeća                            | 9.496.711         | 335.950          | 72.766           | 38.525.620         | 48.431.047         | 517.393          | -             | -                | 702.713           | 1.220.106         |
| Mala preduzeća                               | 1.004.314         | 24.769           | 29.081           | 7.592.011          | 8.650.175          | -                | -             | -                | 117.801           | 117.801           |
| Država                                       | -                 | -                | 3.313.535        | 10.870.491         | 14.184.026         | -                | -             | -                | 910.514           | 910.514           |
| Ostalo                                       | -                 | -                | -                | 231.586            | 231.586            | -                | -             | -                | -                 | -                 |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>25.798.213</b> | <b>367.972</b>   | <b>3.726.016</b> | <b>102.171.745</b> | <b>132.063.946</b> | <b>903.127</b>   | -             | <b>2.255.671</b> | <b>5.465.566</b>  | <b>8.624.364</b>  |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>89.064.691</b> | <b>1.581.712</b> | <b>3.726.016</b> | <b>168.544.626</b> | <b>262.917.045</b> | <b>2.990.054</b> | <b>18.170</b> | <b>2.255.671</b> | <b>8.098.622</b>  | <b>13.362.517</b> |
| od čega: restrukturirana                     | -                 | -                | -                | -                  | -                  | 236.873          | -             | -                | 1.719.073         | 1.955.946         |

\* Ostali kolaterali se odnose na zaloge na robi, zaloge na potraživanjima, zaloga na opremi, jemstva, menice.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| 31.12.2024.                                  | Stage 3          |               |           |                   |                  | Nepokriveno        |
|----------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|-------------------|------------------|--------------------|
|                                              | Nekretnine       | Depoziti      | Garancije | Ostali kolaterali | Ukupno           |                    |
| Stambeni                                     | 507.234          | -             | -         | 2.192             | 509.426          | 11.999.207         |
| Gotovinski                                   | -                | 9.554         | -         | 333.100           | 342.654          | 54.054.060         |
| Poljoprivreda                                | 181.624          | -             | -         | 108.124           | 289.748          | 2.874.713          |
| Tekući računi, kartice i ostalo              | 6.304            | 1.895         | -         | 10.617            | 18.816           | 3.487.748          |
| Mikro biznis                                 | 22.386           | 11.973        | -         | 151.091           | 185.450          | 103.731            |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>                   | <b>717.548</b>   | <b>23.422</b> | <b>-</b>  | <b>605.124</b>    | <b>1.346.094</b> | <b>72.519.459</b>  |
| Velika preduzeća                             | 1.038.909        | -             | -         | 158.733           | 1.197.642        | 4.195.630          |
| Srednja preduzeća                            | 70.630           | -             | -         | 280.996           | 351.626          | 4.979.714          |
| Mala preduzeća                               | 52.946           | -             | -         | 22.562            | 75.508           | 558.168            |
| Država                                       | 311.764          | -             | -         | 354               | 312.118          | 24.564.664         |
| Ostalo                                       | -                | -             | -         | -                 | -                | -                  |
| <b>Privredni klijenti</b>                    | <b>1.474.249</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>462.645</b>    | <b>1.936.894</b> | <b>34.298.176</b>  |
| <b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b> | <b>2.191.797</b> | <b>23.422</b> | <b>-</b>  | <b>1.067.769</b>  | <b>3.282.988</b> | <b>106.817.635</b> |
| od čega: restrukturirana                     | 1.600.535        | -             | -         | 288.206           | 1.888.741        | 274.114            |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke<br>31.12.2024. | Stage 1           |                  |                |                    |                    | Stage 2          |                |                |                   |                  |
|----------------------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|                                  | Nekretnine        | Depoziti         | Garancije      | Ostali kolaterali  | Ukupno             | Nekretnine       | Depoziti       | Garancije      | Ostali kolaterali | Ukupno           |
| Stambeni                         | -                 | -                | -              | -                  | -                  | -                | -              | -              | -                 | -                |
| Gotovinski                       | -                 | -                | -              | -                  | -                  | -                | -              | -              | -                 | -                |
| Poljoprivreda                    | 3.224.708         | -                | -              | 121.832            | 3.346.540          | 307.071          | -              | -              | -                 | 307.071          |
| Tekući računi, kartice i ostalo  | 13.622            | 8.120            | -              | 1.815              | 23.557             | -                | -              | -              | -                 | -                |
| Mikro biznis                     | 155.521           | 125.879          | -              | 1.008.118          | 1.289.518          | 5.851            | -              | -              | 966               | 6.817            |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>       | <b>3.393.851</b>  | <b>133.999</b>   | -              | <b>1.131.765</b>   | <b>4.659.615</b>   | <b>312.922</b>   | -              | -              | <b>966</b>        | <b>313.888</b>   |
| Velika preduzeća                 | 4.537.666         | 1.462.777        | 24.331         | 52.862.720         | 58.887.494         | 2.240.035        | 11.794         | -              | 77.731            | 2.329.560        |
| Srednja preduzeća                | 6.055.443         | 2.132.675        | 468.060        | 48.842.342         | 57.498.520         | 823.027          | 292.708        | 121.520        | 472.015           | 1.709.270        |
| Mala preduzeća                   | 590.158           | 385.418          | 116.173        | 6.845.506          | 7.937.255          | -                | -              | -              | 20                | 20               |
| Država                           | -                 | -                | -              | 6.869.768          | 6.869.768          | -                | -              | -              | 516.013           | 516.013          |
| Ostalo                           | -                 | 3.000            | 230.289        | 1.980              | 235.269            | -                | -              | -              | -                 | -                |
| Privredni klijenti               | 11.183.267        | 3.983.870        | 838.853        | 115.422.316        | 131.428.306        | 3.063.062        | 304.502        | 121.520        | 1.065.779         | 4.554.863        |
| <b>Vanbilansne stavke</b>        | <b>14.577.118</b> | <b>4.117.869</b> | <b>838.853</b> | <b>116.554.081</b> | <b>136.087.921</b> | <b>3.375.984</b> | <b>304.502</b> | <b>121.520</b> | <b>1.066.745</b>  | <b>4.868.751</b> |
| od čega: restrukturirana         | -                 | -                | -              | -                  | -                  | -                | -              | -              | -                 | -                |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

| Vanbilanse stavke               | Stage 3       |            |          |                |                   | Nepokriveno       |
|---------------------------------|---------------|------------|----------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 31.12.2024.   | Nekretnine | Depoziti | Garancije      | Ostali kolaterali |                   |
| Stambeni                        | -             | -          | -        | -              | -                 | -                 |
| Gotovinski                      | -             | -          | -        | -              | -                 | -                 |
| Poljoprivreda                   | 10.179        | -          | -        | -              | 10.179            | 42.928            |
| Tekući računi, kartice i ostalo | -             | 50         | -        | -              | 50                | 5.638.833         |
| Mikro biznis                    | -             | -          | -        | 5.232          | 5.232             | 150.242           |
| <b>Ukupno stanovništvo</b>      | <b>10.179</b> | <b>50</b>  | <b>-</b> | <b>5.232</b>   | <b>15.461</b>     | <b>5.832.003</b>  |
| Velika preduzeća                | -             | -          | -        | -              | -                 | 1.241.020         |
| Srednja preduzeća               | -             | -          | -        | -              | -                 | 1.554.635         |
| Mala preduzeća                  | 12.735        | -          | -        | 3.997          | 16.732            | 289.592           |
| Država                          | -             | -          | -        | 205.858        | 205.858           | 8.391.301         |
| Ostalo                          | -             | -          | -        | -              | -                 | 23.152.199        |
| <b>Privredni klijenti</b>       | <b>12.735</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>209.855</b> | <b>222.590</b>    | <b>34.628.747</b> |
| <b>Vanbilansne stavke</b>       | <b>22.914</b> | <b>50</b>  | <b>-</b> | <b>215.087</b> | <b>238.051</b>    | <b>40.460.750</b> |
| od čega: restrukturirana        | -             | -          | -        | -              | -                 | -                 |

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolateral) (nastavak)**

**Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)**

Odnos visine kredita i procenjene vrednosti nekretnine koja se drži kao kolateral prati se prema rasponu Loan To Value Ratio – LTV racio.

**Pregled kredita i potraživanja obezbeđeni hipotekama prema rasponu LTV racija**

|                          | <b>31.12.2025.</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31.12.2024.</b> |
|--------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|
| Manje od 50%             | 23.791.856         | 28.581.664                                      |
| 50% - 70%                | 35.305.601         | 29.078.162                                      |
| 71% - 100%               | 45.036.682         | 36.893.833                                      |
| 101% - 150%              | 27.480.814         | 25.102.057                                      |
| Više od 150%             | 43.177.047         | 22.520.177                                      |
| <b>Ukupna izloženost</b> | <b>174.792.000</b> | <b>142.175.893</b>                              |
| <b>Prosečni LTV</b>      | <b>71,04%</b>      | <b>62,70%</b>                                   |

**4.1.8. Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja**

Sredstava obezbeđenja preuzeta od strane Banke u procesu naplate plasmana, prikazana su u narednom pregledu:

|                                      | <i>U hiljadama dinara</i>   |                             |               |                             |               |                |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|----------------|
|                                      | <b>Stambeni<br/>objekti</b> | <b>Poslovni<br/>objekti</b> | <b>Oprema</b> | <b>Zemljišta<br/>i šume</b> | <b>Ostalo</b> | <b>Ukupno</b>  |
| <b>31.12.2024.</b>                   | <b>100.543</b>              | <b>279.802</b>              | <b>10.560</b> | <b>102.274</b>              | <b>1.940</b>  | <b>495.119</b> |
| Sticanje                             | -                           | -                           | -             | -                           | -             | -              |
| Prodaja                              | (3.330)                     | (8.746)                     | -             | (1.040)                     | -             | (13.116)       |
| Prenos na investicione<br>nekretnine | -                           | -                           | -             | -                           | -             | -              |
| Prenos na osnovna sredstva           | -                           | -                           | -             | -                           | -             | -              |
| Ostalo                               | 324                         | 85.451                      | (3.527)       | 442                         | -             | 82.690         |
| <b>31.12.2025.</b>                   | <b>97.537</b>               | <b>356.507</b>              | <b>7.033</b>  | <b>101.676</b>              | <b>1.940</b>  | <b>564.693</b> |

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.2. Rizik likvidnosti**

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti Grupa je uspostavila proces interne procene adekvatnosti upravljanja likvidnošću (ILAAP), koji se sprovodi najmanje jednom godišnje. Proces interne procene adekvatnosti likvidnosti obezbeđuje sveobuhvatno upravljanje rizikom likvidnosti i uspostavljanje sveobuhvatne interne procene uzimajući u obzir kvalitativne i kvantitativne elemente. Kvalitativni elementi opisuju strategije, procedure, metodologije, uspostavljeni sistem limita koji se koristi u Grupi u cilju upravljanja i kontrole rizika likvidnosti, kao i upravljanje likvidnošću u kriznim situacijama. Kvantitativni aspekti ILAAP-a su vezani za kvantitativne elemente uključujući uvid u ispunjenost propisanih limita, stres testove, gap analize, pokazatelje likvidnosti i ostale alate u cilju uspešne procene likvidne pozicije Grupe.

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti, i to: 0,8 obračunat za jedan radni dan; zatim minimum 0,9 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 1 kao prosek svih radnih dana u mesecu, kao i sa regulatorno propisanim limitima za uži pokazatelj likvidnosti, i to: 0,5 obračunat za jedan radni dan, zatim minimum 0,6 ne duže od tri uzastopna radna dana, odnosno minimum 0,7 kao prosek svih radnih dana u mesecu.

Tokom 2025. godine Grupa je održavala pokazatelj pokrića likvidnom aktivom na nivou koji nije niži od regulatorno propisanog limita (100%) odnosno sa interno definisanog limita (130%).

**Usklađenost sa eksterno definisanim limitima likvidnosti:**

|                      | Pokazatelj likvidnosti |              | Uži pokazatelj likvidnosti |              | Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom |             |
|----------------------|------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--------------------------------------|-------------|
|                      | 31.12.2025.            | 31.12.2024.. | 31.12.2025.                | 31.12.2024.. | 31.12.2025.                          | 31.12.2024. |
| Na dan               | 2,39                   | 2,71         | 2,26                       | 2,58         | 140%                                 | 199%        |
| Prosek za period     | 2,58                   | 3,01         | 2,39                       | 2,74         | 188%                                 | 231%        |
| Maksimalan za period | 2,95                   | 3,48         | 2,76                       | 3,18         | 222%                                 | 264%        |
| Minimalan za period  | 2,01                   | 2,47         | 1,86                       | 2,25         | 140%                                 | 190%        |

Tokom 2024. godine pokazatelj likvidnosti, uži pokazatelj likvidnosti i pokazatelj pokrića likvidnom aktivom su se kretali znatno iznad definisanih limita, kao i u okviru definisane tolerancije prema rizicima.

Grupa je uspostavila sistem internih limita i Apetit za rizike, u skladu sa standardima NLB Grupe za strukturne pokazatelje likvidnosti, kao i sa prirodom poslovanja Grupe.

Grupa održava stabilnu likvidnu poziciju i dovoljan i adekvatan nivo rezervi likvidnosti. Rezerve likvidnosti su najvećim delom u obliku gotovine i visoko likvidnih dužničkih državnih hartija od vrednosti, koje se mogu u relativno kratkom roku unovčiti. Istovremeno, kontinuirano se prati i održava minimalni iznos nezaloženih rezervi likvidnosti za pokriće potencijalnih odliva u slučaju stresa. Pored navedenog, Grupa je usklađena sa limitima pokazatelja strukturne likvidnosti, koji su postavljeni u skladu sa Standardima na području upravljanja rizicima u NLB Grupi, a odnose se na minimalni nivo raspoloživih i nezaloženih rezervi likvidnosti. Grupa aktivno upravlja i dnevnom likvidnošću, u cilju osiguranja pravovremenog izmirenja dospelih obaveza, uzimajući u obzir normalan tok poslovanja i vanrednu situaciju likvidnosti.

Pored toga Grupa limitira i usklađuje poslovanje sa limitima definisanim sa aspekta ročnosti po značajnijim valutama, kao i definisanim targetima za diversifikaciju izvora finansiranja.

**Usklađenost sa interno definisanim limitima likvidnosti na dan 31.12.2024. godine:**

|                                                                         | Limiti   | 31.12.2025. | 31.12.2024. |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|-------------|-------------|
| NSFR                                                                    | Min 120% | 162%        | 180%        |
| Nezaložene rezerve likvidnosti                                          | Min 15%  | 18%         | 24%         |
| Pokazatelj samofinansiranja - LTD racio                                 | Max 105% | 79%         | 73%         |
| Učešće depozita nebankarskog sektora u ukupnim obavezama (bez kapitala) | Min 65%  | 96%         | 96%         |
| Jak stres test – 3 meseca                                               | Min 100% | 102%        | 128%        |

31. decembar 2025. godine

## 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

## 4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2025. godine

|                                                                                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                        |                         |                        |                       |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                               | <u>Do 1 meseca</u>        | <u>Od 1 - 3 meseca</u> | <u>Od 3 - 12 meseci</u> | <u>Od 1 - 5 godina</u> | <u>Preko 5 godina</u> | <u>Ukupno</u>      |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                       | 117.945.891               | -                      | -                       | -                      | -                     | 117.945.891        |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                            | 15.604.575                | 773.364                | 1.006.019               | 2.634.377              | -                     | 20.018.335         |
| Kredit i potraživanja od Komitenata                                                           | 15.660.149                | 27.052.022             | 91.668.266              | 197.932.797            | 125.938.361           | 458.251.595        |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                                        | 9.352.354                 | -                      | 3.004.200               | 32.678.290             | 48.991.152            | 94.025.996         |
| Ostala sredstva                                                                               | 159.535                   | -                      | 2.039.379               | 604.294                | -                     | 2.803.208          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>158.722.504</b>        | <b>27.825.386</b>      | <b>97.717.864</b>       | <b>233.849.758</b>     | <b>174.929.513</b>    | <b>693.045.025</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                    | 38.028                    |                        |                         |                        |                       | 38.028             |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci | 6.794.103                 | 4.808.793              | 18.793.818              | 3.356.965              | -                     | 33.753.679         |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                                   | 396.564.322               | 48.129.152             | 102.271.708             | 7.034.240              | 2.502.281             | 556.501.703        |
| Subordinarne obaveze                                                                          | 4.125                     | -                      | -                       | -                      | 1.759.230             | 1.763.355          |
| Ostale obaveze                                                                                | 7.007.820                 | 59.460                 | 283.254                 | 865.237                | 446.100               | 8.661.871          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>410.408.398</b>        | <b>52.997.405</b>      | <b>121.348.780</b>      | <b>11.256.442</b>      | <b>4.707.611</b>      | <b>600.718.636</b> |
| <b>Neto ročna neusklađenost</b>                                                               |                           |                        |                         |                        |                       |                    |
| <b>Na dan 31.12.2025. godine</b>                                                              | <b>(251.685.894)</b>      | <b>(25.172.019)</b>    | <b>(23.630.916)</b>     | <b>222.593.316</b>     | <b>170.221.902</b>    | <b>92.326.389</b>  |
| <b>Na dan 31.12.2024. godine</b>                                                              | <b>(235.520.485)</b>      | <b>(7.435.193)</b>     | <b>18.551.381</b>       | <b>194.346.395</b>     | <b>120.259.958</b>    | <b>90.202.056</b>  |

31. decembar 2025. godine

## 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

## 4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Ročna struktura monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2024. godine

|                                                                                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                        |                         |                        |                       |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                               | <u>Do 1 meseca</u>        | <u>Od 1 - 3 meseca</u> | <u>Od 3 - 12 meseci</u> | <u>Od 1 - 5 godina</u> | <u>Preko 5 godina</u> | <u>Ukupno</u>      |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                       | 111.811.982               | -                      | -                       | -                      | -                     | 111.811.982        |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                            | 32.370.127                | 163.730                | 777.151                 | 3.156.822              | -                     | 36.467.830         |
| Kredit i potraživanja od Komitenata                                                           | 11.634.891                | 20.215.325             | 84.439.008              | 172.690.453            | 90.594.316            | 379.573.993        |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                                        | 9.462.840                 | 1.755.200              | 23.860.594              | 33.240.592             | 32.487.630            | 100.806.856        |
| Ostala sredstva                                                                               | 184.039                   | -                      | 2.032.567               | -                      | -                     | 2.216.606          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>165.463.879</b>        | <b>22.134.255</b>      | <b>111.109.320</b>      | <b>209.087.867</b>     | <b>123.081.946</b>    | <b>630.877.267</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                    | 37.991                    |                        |                         |                        |                       | 37.991             |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci | 6.625.115                 | 3.656.865              | 10.552.425              | 1.170.149              | 8.217                 | 22.012.771         |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                                   | 389.820.090               | 25.851.044             | 81.693.570              | 10.770.589             | 2.206.451             | 510.341.744        |
| Subordinarne obaveze                                                                          | 12.274                    | -                      | -                       | 1.755.223              | -                     | 1.767.497          |
| Ostale obaveze                                                                                | 4.488.894                 | 61.539                 | 311.944                 | 1.045.511              | 607.320               | 6.515.208          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>400.984.364</b>        | <b>29.569.448</b>      | <b>92.557.939</b>       | <b>14.741.472</b>      | <b>2.821.988</b>      | <b>540.675.211</b> |
| <b>Neto ročna neusklađenost</b>                                                               |                           |                        |                         |                        |                       |                    |
| <b>Na dan 31.12.2024. godine</b>                                                              | <b>(235.520.485)</b>      | <b>(7.435.193)</b>     | <b>18.551.381</b>       | <b>194.346.395</b>     | <b>120.259.958</b>    | <b>90.202.056</b>  |
| <b>Na dan 31.12.2023. godine</b>                                                              | <b>(197.557.109)</b>      | <b>19.548.282</b>      | <b>(9.047.597)</b>      | <b>195.850.883</b>     | <b>80.516.502</b>     | <b>89.310.961</b>  |

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Izveštaj o ročnoj strukturi monetarne aktive i pasive sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema preostalom roku dospeća, uz konzervativnu pretpostavku da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Grupa prikuplja depozite pravnih lica i stanovništva, koji obično imaju kraće rokove dospeća i mogu biti povučeni na zahtev. Kratkoročna priroda ovih depozita povećava rizik likvidnosti Grupe i zahteva aktivno upravljanje ovim rizikom, kao i konstantno praćenje tržišnih trendova.

Grupa kratkoročno upravlja rizikom likvidnosti praćenjem i kontrolisanjem pozicija u svim značajnijim valutama, kako bi se na vreme sagledale potrebe za dodatnim izvorima finansiranja u slučaju dospeća odgovarajućih pozicija, odnosno dugoročno planira strukturu svojih izvora i plasmana kako bi obezbedila dovoljno stabilnih izvora i dovoljno rezervi likvidnosti.

Rukovodstvo Grupe veruje da odgovarajuća diversifikacija portfolija depozita po broju i vrsti deponenata, kao i prethodno iskustvo Grupe pružaju dobar preduslov za postojanje stabilne i dugoročne depozitne baze, odnosno po tom osnovu se ne očekuju značajniji odlivi sredstava.

Grupa redovno sprovodi proces stresnog testiranja rizika likvidnosti kao i obrnuti stres test likvidnosti.

Rezultati stres testa pokazuju koliko vremena je Grupa spremna da „preživi“ date pretpostavke stresnog scenarija. Na osnovu rezultata stres testa utvrđuje se da li Grupa ima dovoljno likvidnih sredstava da preživi tri meseca jakog stresa.

Obrnuti stres test (reverse stres test) pruža dodatni uvid u rizičnu poziciju Grupe pronalazeći scenarija koja potencijalno mogu dovesti Grupu do problema i na osnovu kojih Grupa može da utvrdi svoje slabosti. Takođe može da utiče i na buduće poslovne odluke Grupe.

Grupa redovno testira i Plan upravljanja likvidnošću u kriznim situacijama i proverava period preživljavanja i solventnost Grupe, dostupnost izvora za pokriće obaveze koje bi eventualno nastale, odnosno ocenjuje podršku u pretpostavljenim uslovima krize.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**
**31. decembar 2025. godine**
**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)**

Nediskontovani tokovi gotovine monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2025. godine

|                                                                                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                        |                         |                        |                       |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                               | <u>Do 1 meseca</u>        | <u>Od 1 - 3 meseca</u> | <u>Od 3 - 12 meseci</u> | <u>Od 1 - 5 godina</u> | <u>Preko 5 godina</u> | <u>Ukupno</u>      |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                       | 117.945.891               | -                      | -                       | -                      | -                     | 117.945.891        |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                            | 15.619.518                | 801.954                | 1.112.460               | 2.787.022              | -                     | 20.320.954         |
| Kredit i potraživanja od Komitenata                                                           | 17.939.217                | 30.955.145             | 109.058.802             | 247.261.217            | 168.762.931           | 573.977.312        |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                                        | 10.041.627                | 675.242                | 5.323.649               | 44.082.036             | 54.821.666            | 114.944.220        |
| Ostala sredstva                                                                               | 159.535                   | -                      | 2.039.379               | 604.294                | -                     | 2.803.208          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>161.705.788</b>        | <b>32.432.341</b>      | <b>117.534.290</b>      | <b>294.734.569</b>     | <b>223.584.597</b>    | <b>829.991.585</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                    | 38.028                    |                        |                         |                        |                       | 38.028             |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci | 6.794.103                 | 4.836.357              | 18.873.962              | 3.507.093              | -                     | 34.011.515         |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                                   | 397.142.602               | 49.133.361             | 105.190.610             | 7.220.373              | 2.561.006             | 561.247.952        |
| Subordinarne obaveze                                                                          | 4.125                     | 0                      | 107.705                 | 432.891                | 2.244.494             | 2.789.215          |
| Ostale obaveze                                                                                | 7.012.559                 | 68.713                 | 321.248                 | 987.973                | 469.680               | 8.860.173          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>410.991.417</b>        | <b>54.038.431</b>      | <b>124.493.525</b>      | <b>12.148.330</b>      | <b>5.275.180</b>      | <b>606.946.883</b> |
| Plative garancije                                                                             | 93.776                    | 4.746.125              | 6.218.096               | 906.750                | 3.740.504             | 15.705.251         |
| Činidbene garancije                                                                           | 1.684.795                 | 3.628.044              | 12.971.440              | 12.909.497             | 453.458               | 31.647.234         |
| Nepokriveni akreditivi                                                                        | 25.662                    | 12.454                 | 1.009.493               | -                      | -                     | 1.047.609          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>1.804.233</b>          | <b>8.386.623</b>       | <b>20.199.029</b>       | <b>13.816.247</b>      | <b>4.193.962</b>      | <b>48.400.094</b>  |
| <b>Neto ročna neusklađenost</b>                                                               |                           |                        |                         |                        |                       |                    |
| <b>Na dan 31.12.2025. godine</b>                                                              | <b>(251.089.862)</b>      | <b>(29.992.713)</b>    | <b>(27.158.264)</b>     | <b>268.769.992</b>     | <b>214.115.455</b>    | <b>174.644.608</b> |
| <b>Na dan 31.12.2024. godine</b>                                                              | <b>(235.155.283)</b>      | <b>(8.580.842)</b>     | <b>19.628.875</b>       | <b>231.001.167</b>     | <b>165.098.141</b>    | <b>171.992.058</b> |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

Nediskontovani tokovi gotovine monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembar 2024. godine

|                                                                                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                        |                         |                        |                       |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                               | <u>Do 1 meseca</u>        | <u>Od 1 - 3 meseca</u> | <u>Od 3 - 12 meseci</u> | <u>Od 1 - 5 godina</u> | <u>Preko 5 godina</u> | <u>Ukupno</u>      |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                       | 111.811.982               | -                      | -                       | -                      | -                     | 111.811.982        |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                            | 32.388.449                | 198.189                | 919.829                 | 3.461.566              | -                     | 36.968.033         |
| Kredit i potraživanja od Komitenata                                                           | 14.060.731                | 24.253.852             | 101.833.375             | 218.213.357            | 131.986.550           | 490.347.865        |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                                        | 9.771.579                 | 2.400.175              | 26.562.559              | 43.899.650             | 39.029.218            | 121.663.181        |
| Ostala sredstva                                                                               | 184.039                   | -                      | 2.032.567               | -                      | -                     | 2.216.606          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>168.216.780</b>        | <b>26.852.216</b>      | <b>131.348.330</b>      | <b>265.574.573</b>     | <b>171.015.768</b>    | <b>763.007.667</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                    | 37.991                    |                        |                         |                        |                       | 37.991             |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci | 6.625.115                 | 3.670.259              | 10.592.577              | 1.288.341              | 8.217                 | 22.184.509         |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                                   | 389.882.737               | 26.023.751             | 83.149.335              | 11.027.137             | 2.307.229             | 512.390.189        |
| Subordinarne obaveze                                                                          | 12.274                    | -                      | 74.074                  | 1.976.469              | -                     | 2.062.817          |
| Ostale obaveze                                                                                | 4.494.638                 | 72.791                 | 358.843                 | 1.201.512              | 651.803               | 6.779.587          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>401.052.755</b>        | <b>29.766.801</b>      | <b>94.174.829</b>       | <b>15.493.459</b>      | <b>2.967.249</b>      | <b>543.455.093</b> |
| Plative garancije                                                                             | 576.288                   | 2.557.493              | 7.434.260               | 4.531.217              | 2.950.083             | 18.049.341         |
| Činidbene garancije                                                                           | 1.743.020                 | 3.108.764              | 10.023.578              | 14.548.730             | 295                   | 29.424.387         |
| Nepokriveni akreditivi                                                                        | -                         | -                      | 86.788                  | -                      | -                     | 86.788             |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>2.319.308</b>          | <b>5.666.257</b>       | <b>17.544.626</b>       | <b>19.079.947</b>      | <b>2.950.378</b>      | <b>47.560.516</b>  |
| <b>Neto ročna neusklađenost</b>                                                               |                           |                        |                         |                        |                       |                    |
| <b>Na dan 31.12.2024. godine</b>                                                              | <b>(235.155.283)</b>      | <b>(8.580.842)</b>     | <b>19.628.875</b>       | <b>231.001.167</b>     | <b>165.098.141</b>    | <b>171.992.058</b> |
| <b>Na dan 31.12.2023. godine</b>                                                              | <b>(202.144.749)</b>      | <b>19.086.167</b>      | <b>(17.713.147)</b>     | <b>215.650.256</b>     | <b>95.779.473</b>     | <b>110.658.000</b> |

Nediskontovani novčani tokovi koji proističu iz pozicija monetarne aktive i pasive obuhvataju buduće novčane tokove po osnovu bilansnih pozicija i budućih kamata.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.3. Tržišni rizik**

Tržišni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki Grupe koje nastaju usled kretanja cena na tržištu. Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik, cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti i po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik - u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Grupe.

Cilj upravljanja deviznim rizikom je minimiziranje potencijalnog negativnog efekta na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene deviznog kursa. Za postizanje ovog cilja, Grupa je uspostavila sistem upravljanja deviznim rizikom, sa jasno definisanim ovlašćenjima i odgovornostima, koji omogućava pouzdan proces za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu deviznog rizika. U cilju adekvatnog upravljanja deviznim rizikom Grupa je uspostavila sistem limita devizno otvorenih pozicija ukupno i po valutama. Kontrolu ispunjenosti limita dnevno sprovode Globalni rizici.

Cilj upravljanja cenovnim rizikom je minimiziranje potencijalnog negativnog efekta na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene cena dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti na tržištu u knjizi trgovanja. Grupa je minimizirala pozicije u knjizi trgovanja u skladu sa usmerenjima NLB Grupe. U cilju adekvatnog upravljanja cenovnim rizikom Grupa je uspostavila sistem limita knjige trgovanja. Kontrolu usklađenosti sa limitima dnevno sprovode Globalni rizici. Na dan 31.12.2025. godine Grupa je imala otvorenu poziciju u knjizi trgovanja, odnosno Investicione jedinice u iznosu EUR 257.228,90.

Grupa je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu, kojom se vrši jasno razgraničavanje procesa preuzimanja tržišnih rizika od procesa upravljanja tim rizicima. Primarnu ulogu u procesu upravljanja tržišnim rizikom ima Odbor za upravljanje aktivom i pasivom, kao i drugi nadležni odbori, čije odluke mogu uticati na izloženost Grupe ovim rizicima.

##### **4.3.1. Kamatni rizik**

Kamatni rizik u bankarskoj knjizi predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled nepovoljnih promena kamatnih stopa pri čemu kamatni rizik u bankarskoj knjizi obuhvata i rizik ročne neusklađenosti, bazni rizik i rizik opcija. Izloženost ovoj vrsti rizika zavisi od odnosa kamatno osetljive aktive i kamatno osetljive pasive.

Grupa upravlja sledećim vidovima kamatnog rizika:

- Rizikom ročne neusklađenosti (eng. Gap risk) koji proizilazi usled ročne strukture kamatno osetljivih instrumenata, odnosno iz razlika u periodima promena njihovih kamatnih stopa, a koji obuhvata promene nivoa kamatnih stopa koje se dešavaju konzistentno na krivi prinosa (paralelni rizik) ili različito po periodima (neparalelni rizik);
- Baznim rizikom (eng. Basis risk) koji proizilazi iz primene različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih instrumenata sa sličnom ročnošću ili sličnim vremenom do sledeće promene kamatne stope, odnosno iz nesavršene korelacije referentnih kamatnih stopa koje se primenjuju kod ovih kamatno osetljivih instrumenata;
- Rizikom opcija (eng. Option risk) koji proizilazi iz opcija (ugrađenih i izričitih), gde Grupa ili druga ugovorna strana mogu promeniti nivo i dinamiku novčanih tokova, odnosno rizik koji proizilazi iz kamatno osetljivih instrumenata kod kojih će imalac opcije skoro sigurno izvršiti opciju ako je to u njegovom finansijskom interesu (ugrađene i izričite automatske opcije) i rizik koji proizilazi iz fleksibilnosti ugrađene u kamatno osetljive instrumente ili u ugovorne uslove tih instrumenata tako da promene kamatnih stopa mogu uticati na promenu ponašanja druge ugovorne strane (bihevijoralne opcije).

Osnovni cilj upravljanja kamatnim rizikom je održavanje prihvatljivog nivoa izloženosti kamatnom riziku sa aspekta uticaja na finansijski rezultat kao i na ekonomsku vrednost Grupe, vođenjem adekvatne politike ročne usklađenosti perioda ponovnog formiranja kamatne stope, usklađivanja odgovarajućih izvora sa plasmanima prema vrsti kamatne stope i ročnosti, kao i projekcijom kretanja krive prinosa na inostranom i domaćem tržištu.

Grupa posebno sagledava uticaj promene kamatnih stopa i strukture kamatonosne aktive i pasive sa aspekta ročnosti, ponovnog formiranja kamatnih stopa i valutne strukture i upravlja njihovim uticajem na ekonomsku vrednost kapitala.

Grupa procenjuje uticaj koji bi mogao imati šok kamatnih stopa (pozitivni i negativni pomaci kamatnih stopa na referentnim krivama prinosa) za svaku značajnu valutu pojedinačno i za sve ostale valute zajedno.

Proces upravljanja kamatnim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o kamatnom riziku.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

##### **4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Identifikacija kamatnog rizika podrazumeva sveobuhvatno i blagovremeno prepoznavanje uzroka koji dovode do nastanka rizika i podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti, kao i izloženosti kamatnom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Grupa vrši merenje kamatnog rizika na sledeće načine:

- Merenje izloženosti riziku opcije, riziku ročne neusklađenosti i baznom riziku;
- Pokazatelj neto kamatni prihod - merenje uticaja osetljivosti promene kamatnih stopa na neto kamatne prihode;
- Pokazatelj ekonomske vrednosti kapitala - merenje uticaja osetljivosti promene kamatnih stopa na ekonomsku vrednost kapitala;
- Pokazatelj rizika kreditnog spreda - merenje uticaja osetljivosti ekonomske vrednosti i neto prihoda po osnovu kamata instrumenata osetljivih na promene tržišnog kreditnog raspona (market credit spread-a) i tržišnog raspona likvidnosti (liquidity spread-a).

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe i podrazumeva proces definisanja sistema limita izloženosti Grupe, kao i definisanje i sprovođenje mera za ublažavanje kamatnog rizika.

Kontrola i praćenje kamatnog rizika obuhvata proces praćenja usklađenosti sa uspostavljenim sistemom limita, kao i monitoring definisanih mera za umanjene izloženosti kamatnom riziku Grupe. Kontrola kamatnog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja, kao i nezavistan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o kamatnom riziku podrazumeva jasno determinisan sistem internog izveštavanja nadležnih odbora i organa Grupe o upravljanju kamatnim rizikom.

Interni limiti determinišu se na osnovu internog izveštaja o kamatom GAP-u, koji obuhvata sve pozicije bilansa. Interni limiti postavljeni su u okviru Apetita za rizike, a odnose se na pokazatelj ekonomske vrednosti kapitala, pokazatelj kreditnog spreda na portfoliju hartija od vrednosti i pokazatelj kamatnog prihoda.

Pokazatelj ekonomske vrednosti kapitala (u daljem tekstu EVE) koristi se za merenje izloženost kamatnom riziku, koja proizilazi iz neusklađenosti kamatonosne aktive i kamatonosne pasive prema periodu do ponovnog formiranja kamatne stope (za pozicije sa tržišno promenljivom stopom) odnosno periodu inicijalno ugovorenog dospeća (za pozicije sa fiksnom i administrativnom kamatnom stopom) i pretpostavljene promene kamatne stope.

EVE predstavlja odnos promene neto sadašnje vrednosti (NPV) očekivanih tokova gotovine aktive umanjena za sadašnju vrednost očekivanih tokova pasive korigovana za sadašnju vrednost očekivanih tokova gotovine po osnovu vanbilansnih stavki (u skladu sa predefinisanim scenarijima promene kamatnih stopa) i osnovnog kapitala Grupe.

Merenje uticaja osetljivosti promene kamatnih stopa na neto kamatne prihode (u daljem tekstu NII) sprovodi se primenom stresnih scenarija promene kamatnih stopa. Uticaj promene kamatnih stopa na NII obračunava se poređenjem baznog scenarija sa scenarijom sa stresiranom kamatnom stopom u skladu sa predefinisanim pretpostavkama promene kamatnih stopa.

Rizik kreditnog spreda u bankarskoj knjizi (u daljem tekstu: CSRBB rizik) je rizik koji nastaje zbog promene tržišne cene kreditnog rizika (tržišni kreditni spred - market credit spread), promene likvidnosti tržišta za konkretan instrument (tržišni spred likvidnosti - market liquidity spread) i potencijalnih drugih karakteristika instrumenta po osnovu kojih nastaje kreditni rizik, a koji nije već obuhvaćen regulatornim okvirom (npr. rizikom iznenadnog nastupanja statusa neizmirenja obaveza), pri čemu se rizik promene kreditnog spreda procenjuje pod pretpostavkom istog nivoa kreditne sposobnosti (istog kreditnog rejtinga ili iste verovatnoće nastupanja statusa neizmirenja obaveza);.

Tokom 2025. godine pokazatelji kamatnog rizika (EVE, NII i pokazatelj kreditnog spreda) su se kretali u okviru interno definisanih limita.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)

Usklađenost sa interno definisanim limitima kamatnog rizika na kraju izveštajnog perioda:

|                                                                                                              | <u>Limiti</u> | <u>31.12.2025.</u> | <u>31.12.2024.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Pokazatelj kreditnog spreda na portfoliju HoV (promena vrednosti portfolija HoV u odnosu na osnovni kapital) | 2%            | 0,38%              | 0,47%              |
| Pokazatelj kamatnog prihoda (promena kamatnog prihoda u odnosu na osnovni kapital)                           | 2,5%          | 0,89%              | 1,43%              |

Usklađenost sa interno definisanim limitima ekonomske vrednosti kapitala (EVE; % u odnosu na osnovni kapital):

|                      | <u>31.12.2025.</u> | <u>31.12.2024.</u> |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Na dan               | 3,97%              | 3,39%              |
| Prosek za period     | 4,10%              | 2,88%              |
| Maksimalan za period | 4,79%              | 3,55%              |
| Minimalan za period  | 2,41%              | 1,42%              |
| <b>Limit</b>         | <b><u>8,5%</u></b> | <b><u>8%</u></b>   |

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa na dan 31.12.2025. godine

Izloženost kamatnom riziku može se sagledati i na osnovu Izveštaja o GAP-u kamatnog rizika monetarne aktive i pasive:

*U hiljadama dinara*

|                                                                                               | Do 1 meseca          | 1-3 meseca        | 3-12 meseci        | 1-5 godina         | Preko 5 godina    | Ukupno kamatonosno | Nekamatonosno     | Ukupno             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                       | 53.179.997           | -                 | -                  | -                  | -                 | 53.179.997         | 64.765.894        | 117.945.891        |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                          | 16.137.775           | 3.528.266         | 221.047            | 44.008             | -                 | 19.931.096         | 87.239            | 20.018.335         |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                                                         | 89.170.405           | 92.212.343        | 120.059.219        | 126.056.007        | 26.971.788        | 454.469.762        | 3.781.833         | 458.251.595        |
| Finansijska sredstva (HoV i derivati)                                                         | 8.199.605            | -                 | 2.974.092          | 32.678.290         | 45.617.765        | 89.469.752         | 4.556.244         | 94.025.996         |
| Ostala sredstva                                                                               | -                    | -                 | -                  | -                  | -                 | -                  | 2.803.208         | 2.803.208          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>166.687.782</b>   | <b>95.740.609</b> | <b>123.254.358</b> | <b>158.778.305</b> | <b>72.589.553</b> | <b>617.050.607</b> | <b>75.994.418</b> | <b>693.045.025</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                    | -                    | -                 | -                  | -                  | -                 | -                  | 38.028            | 38.028             |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim institucijama i centralnoj banci | 6.411.155            | 8.326.843         | 18.241.033         | 270.000            | -                 | 33.249.031         | 504.648           | 33.753.679         |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                                   | 393.271.599          | 48.156.741        | 102.237.444        | 6.848.280          | 2.467.211         | 552.981.275        | 3.520.428         | 556.501.703        |
| Subordinirane obaveze                                                                         | -                    | -                 | 1.759.230          | -                  | -                 | 1.759.230          | 4.125             | 1.763.355          |
| Ostale obaveze                                                                                | -                    | -                 | -                  | -                  | -                 | -                  | 8.661.871         | 8.661.871          |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b>399.682.754</b>   | <b>56.483.584</b> | <b>122.237.707</b> | <b>7.118.280</b>   | <b>2.467.211</b>  | <b>587.989.536</b> | <b>12.729.100</b> | <b>600.718.636</b> |
| <b>Neto ročna neusklađenost na dan:</b>                                                       |                      |                   |                    |                    |                   |                    |                   |                    |
| 31. decembar 2025. godine                                                                     | <u>(232.994.972)</u> | <u>39.257.025</u> | <u>1.016.651</u>   | <u>151.660.025</u> | <u>70.122.342</u> | <u>29.061.071</u>  | <u>63.265.318</u> | <u>92.326.389</u>  |
| 31. decembar 2024. godine                                                                     | <u>(149.259.679)</u> | <u>39.431.980</u> | <u>(8.476.243)</u> | <u>124.718.356</u> | <u>42.296.970</u> | <u>48.711.384</u>  | <u>41.490.672</u> | <u>90.202.056</u>  |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**
**31. decembar 2025. godine**
**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**
**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**
**Izveštaj o GAP–kamatnog rizika monetarnog podbilansa na dan 31.12.2024. godine**
*U hiljadama dinara*

|                                                                                                     | <u>Do 1 meseca</u>          | <u>1-3 meseca</u>        | <u>3-12 meseci</u>        | <u>1-5 godina</u>         | <u>Preko 5 godina</u>    | <u>Ukupno kamatonosno</u> | <u>Nekamatonosno</u>     | <u>Ukupno</u>             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                             | 57.120.580                  | -                        | -                         | -                         | -                        | 57.120.580                | 54.691.402               | 111.811.982               |
| Kreditni i potraživanja od banaka i drugih<br>finansijskih organizacija                             | 33.014.424                  | 3.192.052                | 81.745                    | 99.227                    | -                        | 36.387.448                | 80.382                   | 36.467.830                |
| Kreditni i potraživanja od komitenata                                                               | 141.649.205                 | 65.093.543               | 60.579.629                | 95.340.884                | 13.802.925               | 376.466.186               | 3.107.806                | 379.573.992               |
| Finansijska sredstva (HoV i derivati)                                                               | 5.099.057                   | 1.755.200                | 23.794.543                | 36.751.039                | 29.064.749               | 96.464.588                | 4.342.268                | 100.806.856               |
| Ostala sredstva                                                                                     | -                           | -                        | -                         | -                         | -                        | -                         | 2.216.606                | 2.216.606                 |
| <b>Ukupno</b>                                                                                       | <b><u>236.883.266</u></b>   | <b><u>70.040.795</u></b> | <b><u>84.455.917</u></b>  | <b><u>132.191.150</u></b> | <b><u>42.867.674</u></b> | <b><u>566.438.802</u></b> | <b><u>64.438.464</u></b> | <b><u>630.877.267</u></b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                          | -                           | -                        | -                         | -                         | -                        | -                         | 37.991                   | 37.991                    |
| Depoziti i ostale obaveze prema<br>bankama, drugim finansijskim institucijama<br>i centralnoj banci | 6.284.488                   | 4.827.014                | 10.358.120                | -                         | -                        | 21.469.622                | 543.149                  | 22.012.771                |
| Depoziti i ostale obaveze prema<br>deponentima                                                      | 379.858.457                 | 25.781.801               | 80.818.816                | 7.472.794                 | 570.704                  | 494.502.572               | 15.839.170               | 510.341.742               |
| Subordinirane obaveze                                                                               | -                           | -                        | 1.755.224                 | -                         | -                        | 1.755.224                 | 12.274                   | 1.767.498                 |
| Ostale obaveze                                                                                      | -                           | -                        | -                         | -                         | -                        | -                         | 6.515.208                | 6.515.208                 |
| <b>Ukupno</b>                                                                                       | <b><u>386.142.945</u></b>   | <b><u>30.608.815</u></b> | <b><u>92.932.160</u></b>  | <b><u>7.472.794</u></b>   | <b><u>570.704</u></b>    | <b><u>517.727.418</u></b> | <b><u>22.947.792</u></b> | <b><u>540.675.211</u></b> |
| <b>Neto ročna neusklađenost na dan:</b>                                                             |                             |                          |                           |                           |                          |                           |                          |                           |
| <b>31. decembar 2024. godine</b>                                                                    | <b><u>(149.259.679)</u></b> | <b><u>39.431.980</u></b> | <b><u>(8.476.243)</u></b> | <b><u>124.718.356</u></b> | <b><u>42.296.970</u></b> | <b><u>48.711.384</u></b>  | <b><u>41.490.672</u></b> | <b><u>90.202.056</u></b>  |
| <b>31. decembar 2023. godine</b>                                                                    | <b><u>(175.557.208)</u></b> | <b><u>70.725.074</u></b> | <b><u>24.197.090</u></b>  | <b><u>104.436.421</u></b> | <b><u>10.022.789</u></b> | <b><u>33.824.166</u></b>  | <b><u>55.393.608</u></b> | <b><u>89.217.774</u></b>  |

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Izveštaj o GAP-u kamatnog rizika monetarnog podbilansa sadrži monetarne bilansne pozicije raspoređene prema periodu ponovnog formiranja kamatne stope ili preostalom periodu do dospeća. u zavisnosti od toga koji period je kraći. U skladu sa navedenim, korišćena je konzervativna pretpostavka da će svi transakcioni i depoziti po viđenju biti povučeni u roku do jednog meseca.

Rukovodstvo Grupe veruje da odgovarajuća usklađenost pozicija po vrsti kamatne stope i periodu ponovnog formiranja predstavlja dobar preduslov za ostvarivanje zahtevanog finansijskog rezultata uz očuvanje ekonomske vrednosti kapitala.

***Rizik od promene kamatnih stopa***

Pored praćenja kamatnog gepa, upravljanje kamatnim rizikom podrazumeva i praćenje osetljivosti aktive i pasive Grupe na različita scenarija promene kamatne stope. Grupa redovno sprovodi stres testiranje kamatnog rizika, kojim procenjuje procene uticaja promene ključnih faktora na kamatni rizik Grupe.

U modeliranju scenarija, pored promena kamatnih stopa posebno se razmatra uticaj prevremenog povlačenja depozita i prevremenog vraćanja kredita, koje Grupa procenjuje na bazi istorijskih kretanja i ekspertske procene. Grupa je izvršila procenu kretanja transakcionih depozita, depozita po viđenju i štednje stanovništva primenom relevantnih statističkih modela iz domena analize vremenskih serija.

Osnovna scenarija za stresno testiranje pokazatelja ekonomske vrednosti kapitala obuhvataju: standardni šok – paralelno pomeranje krive prinosa za +/- 400 bps za RSD i +/-200 bps za ostale valute, rotaciju krive kao i rast / pad kratkoročne krive kao i paralelni rast i pad kamatnih stopa za 200 baznih poena. Efekti navedenih scenarija na osnovni kapital Grupe dati su u tabeli:

| OSNOVNA SCENARIJA | 2025.                 |                                 | 2024.                 |                                 |
|-------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
|                   | Promena NPV<br>u MRSD | EVE<br>(% osnovnog<br>kapitala) | Promena NPV<br>u MRSD | EVE<br>(% osnovnog<br>kapitala) |
| + 200bp/400bp     | -3.254.059            | -1,70%                          | -1.414.808            | -1,70%                          |
| - 200bp/400bp     | 868.475               | 1,65%                           | 1.378.269             | 1,65%                           |
| STEEPENER         | -412.662              | -3,39%                          | -2.826.442            | -3,39%                          |
| FLATTENER         | -166.495              | 2,96%                           | 2.471.359             | 2,96%                           |
| SHORT IR UP       | -768.591              | 0,58%                           | 486.595               | 0,58%                           |
| SHORT IR DOWN     | 285.840               | -1,13%                          | -944.654              | -1,13%                          |
| + 200bp           | -1.772.711            | -2,16%                          | 151.764               | 0,18%                           |
| -200bp            | -125.875              | -0,15%                          | -631.762              | -0,76%                          |

U modeliranju scenarija za testiranje pokazatelja kamatnog prihoda koriste se pretpostavke u delu promene kriva prinosa na bazi istorijskih serija proseka tromesečnih razlika između tržišnih i primenjenih kamatnih stopa, kao i scenario paralelnog pomeranja krive prinosa za 100 baznih poena za valutu RSD, odnosno 50 baznih poena za valute EUR, USD, CHF i ostale valute zbirno, posmatrano u periodu do godinu dana.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

**4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)**

Analiza osetljivosti Grupe, odnosno uticaj na finansijski rezultat i kapital Grupe kao posledica paralelnog povecanja i smanjenja kamatne stope, uz pretpostavku konstantne finansijske pozicije, data je u tabeli:

| <i>U hiljadama dinara</i> | <b>Paralelno povecanje od 100/50 b.p.</b> | <b>Paralelno smanjenje od 100/50 b.p.</b> | <b>Udeo u osnovnom kapitalu</b> |
|---------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>2025.</b>              |                                           |                                           |                                 |
| Na dan 31. decembra       | 732.777                                   | (732.777)                                 | 0,89%                           |
| <b>2024.</b>              |                                           |                                           |                                 |
| Na dan 31. decembra       | 1.194.722                                 | (1.194.722)                               | 1,43%                           |

Dodatno, Grupaa sprvodi i NII SOT analizu uz pretpostavku paralelnog pomeranja krive prinosa za +/- 200 baznih poena za sve valute gde se efekti scenarija po valuti koji imaju pozitivan rezultat na NII ublaženi za 50%;

| <i>U hiljadama dinara</i> | <b>Paralelno povecanje od 200 b.p.</b> | <b>Paralelno smanjenje od 200 b.p.</b> | <b>Udeo u osnovnom kapitalu</b> |
|---------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|
| <b>2025.</b>              |                                        |                                        |                                 |
| Na dan 31. decembra       | 1.797.112                              | (1.797.112)                            | -2,19%                          |
| <b>2024.</b>              |                                        |                                        |                                 |
| Na dan 31. decembra       | 2.938.617                              | (2.938.617)                            | -3,52%                          |

**4.3.2. Devizni rizik**

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Grupe usled promene deviznog kursa.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku.

Grupa na sveobuhvatan način blagovremeno identifikuje uzroke koji dovode do nastanka deviznog rizika što podrazumeva utvrđivanje tekuće izloženosti deviznom riziku, kao i izloženosti deviznom riziku po osnovu novih poslovnih proizvoda i aktivnosti.

Merenje, odnosno procena deviznog rizika predstavlja kvantitativnu procenu identifikovanog deviznog rizika, korišćenjem sledećih tehnika:

- GAP analiza i pokazatelj deviznog rizika;
- VaR;
- Stress test;
- Backtesting.

Pokazatelj deviznog rizika izračunava se stavljanjem u odnos ukupne rizične devizne pozicije i regulatornog kapitala Grupe. Regulatorni limit za pokazatelj deviznog rizika iznosi maksimalno 20% regulatornog kapitala Grupe.

Ublažavanje deviznog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Grupe kroz postavljanje sistema limita i definisanje mera za ublažavanje deviznog rizika.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.2. Devizni rizik (nastavak)

Kontrola i praćenje deviznog rizika obuhvata praćenje i nadzor usklađenosti pozicija sa interno i eksterno definisanim limitima, kao i monitoring definisanih i preduzetih mera. Kontinuiranim praćenjem i kontrolom deviznog rizika u toku dana omogućeno je blagovremeno preduzimanje mera u cilju održavanja deviznog rizika u okviru definisanih limita. Kontrola deviznog rizika podrazumeva kontrolu na svim nivoima upravljanja kao i nezavisan sistem kontrole koji sprovode organizacioni delovi nadležni za internu reviziju i praćenje usklađenosti poslovanja.

Izveštavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja i sprovodi se na dnevnom nivou.

Grupa usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim limitom deviznog rizika, koji predstavlja odnos zbira otvorene devizne pozicije i pozicije u zlatu i regulatornog kapitala.

Pregled ukupne rizične devizne pozicije i regulatorno definisanog pokazatelja deviznog rizika na dan 31. decembar:

|                                   | <u>31.12.2025.</u> | <u>31.12.2024.</u> |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ukupna rizična devizna pozicija   | 1.501.307          | 3.408.262          |
| Regulatorni kapital               | <u>83.817.191</u>  | <u>84.907.818</u>  |
| Pokazatelj deviznog rizika        | <u>1,79%</u>       | <u>4,01%</u>       |
| <b>Regulatorno propisan limit</b> | <b><u>20%</u></b>  | <b><u>20%</u></b>  |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

31. decembar 2025. godine

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**
**4.3.2. Devizni rizik (nastavak)**
**Pregled monetarne aktive i monetarne pasive po valutama na dan 31. decembar 2025. godine**
*U hiljadama dinara*

|                                                                                   | EUR                  | USD                | CHF                | Ostale valute      | Ukupno u valuti      | Devizna klauzula u EUR | Devizna klauzula u USD | Devizna klauzula u CHF | Dinarske pozicije  | Ukupno             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                           | 50.342.719           | 310.365            | 169.469            | 174.176            | <b>50.996.729</b>    | -                      | -                      | -                      | 66.949.162         | <b>117.945.891</b> |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                | 1.846.977            | 1.942.738          | 120.119            | 827.347            | <b>4.737.181</b>     | 4.428.437              | -                      | -                      | 10.852.717         | <b>20.018.335</b>  |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                               | 2.481.444            | 1.088              | -                  | -                  | <b>2.482.532</b>     | 257.523.794            | -                      | 35.575                 | 198.209.694        | <b>458.251.595</b> |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                            | 24.224.655           | 10.079.897         | -                  | 340.263            | <b>34.644.815</b>    | -                      | -                      | -                      | 59.381.181         | <b>94.025.996</b>  |
| Ostala sredstva                                                                   | 1.244.091            | 2.004              | 2.066              | 228                | <b>1.248.389</b>     | 5.437                  | -                      | -                      | 1.549.382          | <b>2.803.208</b>   |
| <b>Ukupno</b>                                                                     | <b>80.139.886</b>    | <b>12.336.092</b>  | <b>291.654</b>     | <b>1.342.014</b>   | <b>94.109.646</b>    | <b>261.957.668</b>     | -                      | <b>35.575</b>          | <b>336.942.136</b> | <b>693.045.025</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                        | -                    | -                  | -                  | -                  | -                    | -                      | -                      | -                      | 38.028             | <b>38.028</b>      |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama dr. fin. institucijama i centralnoj banci | 13.027.274           | 337.120            | 33.714             | 63.252             | <b>13.461.360</b>    | 55                     | -                      | -                      | 20.292.264         | <b>33.753.679</b>  |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                       | 311.344.698          | 11.956.207         | 9.967.169          | 2.538.945          | <b>335.807.019</b>   | 129.430                | -                      | -                      | 220.565.254        | <b>556.501.703</b> |
| Subordinirane obaveze                                                             | 1.771.184            | -                  | -                  | -                  | <b>1.771.184</b>     | -                      | -                      | -                      | -7.829             | <b>1.763.355</b>   |
| Ostale obaveze                                                                    | 976.683              | 53.934             | 55.977             | 30.669             | <b>1.117.263</b>     | 2.535.861              | -                      | -                      | 5.008.747          | <b>8.661.871</b>   |
| <b>Ukupno</b>                                                                     | <b>327.119.839</b>   | <b>12.347.261</b>  | <b>10.056.860</b>  | <b>2.632.866</b>   | <b>352.156.826</b>   | <b>2.665.346</b>       | -                      | -                      | <b>245.896.464</b> | <b>600.718.636</b> |
| <b>Neto devizna pozicija 31.12.2025. godine</b>                                   | <b>(246.979.953)</b> | <b>(11.169)</b>    | <b>(9.765.206)</b> | <b>(1.290.852)</b> | <b>(258.047.180)</b> | <b>259.292.322</b>     | -                      | <b>35.575</b>          | <b>91.045.672</b>  | <b>92.326.389</b>  |
| <b>Neto devizna pozicija 31.12.2024. godine</b>                                   | <b>(215.663.092)</b> | <b>(1.077.714)</b> | <b>(9.776.583)</b> | <b>(934.218)</b>   | <b>(227.451.607)</b> | <b>229.196.633</b>     | <b>3</b>               | <b>33.221</b>          | <b>88.423.806</b>  | <b>90.202.056</b>  |

Depozite i ostale obaveze prema deponentima u ostalim valutama, najvećim delom čine depoziti u sledećim valutama: GBP (1.012.185), CAD (691.020) i AUD (472.944).

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**
**31. decembar 2025. godine**
**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**
**4.3. Tržišni rizik (nastavak)**
**4.3.2. Devizni rizik (nastavak)**
**Pregled monetarne aktive i monetarne pasive po valutama na dan 31. decembar 2024. godine**
*U hiljadama dinara*

|                                                                                   | EUR                  | USD                | CHF                | Ostale valute      | Ukupno u valuti      | Devizna klauzula u EUR | Devizna klauzula u USD | Devizna klauzula u CHF | Dinarske pozicije  | Ukupno             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                           | 43.930.391           | 152.933            | 130.549            | 114.567            | <b>44.328.440</b>    | -                      | -                      | -                      | 67.483.542         | <b>111.811.982</b> |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija                | 3.005.572            | 1.137.343          | 143.268            | 1.111.122          | <b>5.397.305</b>     | 4.157.771              | -                      | -                      | 26.912.754         | <b>36.467.830</b>  |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                               | 2.173.051            | 1.234              | -                  | -                  | <b>2.174.285</b>     | 227.498.520            | -                      | 33.221                 | 149.867.967        | <b>379.573.993</b> |
| Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata                            | 29.949.736           | 10.690.213         | -                  | 840.081            | <b>41.480.030</b>    | -                      | -                      | -                      | 59.326.826         | <b>100.806.856</b> |
| Ostala sredstva                                                                   | 831.180              | 1.171              | 917                | 102                | <b>833.370</b>       | 2.775                  | 3                      | -                      | 1.380.458          | <b>2.216.606</b>   |
| <b>Ukupno</b>                                                                     | <b>79.889.930</b>    | <b>11.982.894</b>  | <b>274.734</b>     | <b>2.065.872</b>   | <b>94.213.430</b>    | <b>231.659.066</b>     | <b>3</b>               | <b>33.221</b>          | <b>304.971.547</b> | <b>630.877.267</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                        | -                    | -                  | -                  | -                  | -                    | -                      | -                      | -                      | 37.991             | <b>37.991</b>      |
| Depoziti i ostale obaveze prema bankama dr. fin. institucijama i centralnoj banci | 4.723.102            | 1.388.284          | 11.500             | 1.174              | <b>6.124.060</b>     | 65                     | -                      | -                      | 15.888.646         | <b>22.012.771</b>  |
| Depoziti i ostale obaveze prema deponentima                                       | 288.453.175          | 11.569.604         | 9.981.740          | 2.983.449          | <b>312.987.968</b>   | 119.897                | -                      | -                      | 197.233.879        | <b>510.341.744</b> |
| Subordinirane obaveze                                                             | 1.769.951            | -                  | -                  | -                  | <b>1.769.951</b>     | -                      | -                      | -                      | (2.454)            | <b>1.767.497</b>   |
| Ostale obaveze                                                                    | 606.794              | 102.720            | 58.077             | 15.467             | <b>783.058</b>       | 2.342.471              | -                      | -                      | 3.389.679          | <b>6.515.208</b>   |
| <b>Ukupno</b>                                                                     | <b>295.553.022</b>   | <b>13.060.608</b>  | <b>10.051.317</b>  | <b>3.000.090</b>   | <b>321.665.037</b>   | <b>2.462.433</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>216.547.741</b> | <b>540.675.211</b> |
| <b>Neto devizna pozicija 31.12.2024. godine</b>                                   | <b>(215.663.092)</b> | <b>(1.077.714)</b> | <b>(9.776.583)</b> | <b>(934.218)</b>   | <b>(227.451.607)</b> | <b>229.196.633</b>     | <b>3</b>               | <b>33.221</b>          | <b>88.423.806</b>  | <b>90.202.056</b>  |
| <b>Neto devizna pozicija 31.12.2023. godine</b>                                   | <b>(203.753.023)</b> | <b>236.665</b>     | <b>(9.778.310)</b> | <b>(2.062.842)</b> | <b>(215.357.510)</b> | <b>210.146.290</b>     | <b>3</b>               | <b>44.881</b>          | <b>94.477.297</b>  | <b>89.310.961</b>  |

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.3. Tržišni rizik (nastavak)**

##### **4.3.2. Devizni rizik (nastavak)**

##### **Pregled desetodnevnog VaR-a**

Grupa vrši i stresno testiranje deviznog rizika kojim se procenjuje potencijalni uticaj specifičnih događaja i / ili promene više finansijskih varijabli na finansijski rezultat, kapital i pokazatelj deviznog rizika.

VaR označava najveći mogući gubitak u portfoliju Grupe tokom određenog perioda i pri unapred definisanom intervalu poverenja. Grupa izračunava jednodnevni i desetodnevni VaR, sa intervalom poverenja od 99%, na deviznim pozicijama (devizniVaR). Grupa izračunava VaR primenom autoregresivnog-heteroskedastičnog modela GARCH, za koji nije tražila odobrenje Narodne banke Srbije, u cilju procene regulatornih kapitalnih zahteva za devizni rizik.

Devizni VaR se računa na pozicijama u stranoj valuti, kao i na dinarskim pozicijama indeksiranim valutnom klauzulom koje su sadržane u bankarskoj knjizi i knjizi trgovanja.

Pregled desetodnevnog VaR-a sa intervalom poverenja od 99% za 31.12.2025. i 31.12.2024. godinu je prikazan kao što sledi:

*U hiljadama dinara*

|                    | <b>Na dan</b> | <b>Prosek</b> | <b>Maksimalan</b> | <b>Minimalan</b> |
|--------------------|---------------|---------------|-------------------|------------------|
| <b>31.12.2025.</b> |               |               |                   |                  |
| Devizni rizik      | 2.812         | 5.120         | 52.464            | 211              |
| <b>31.12.2024.</b> |               |               |                   |                  |
| Devizni rizik      | 8.488         | 6.127         | 83.534            | 161              |

##### **4.4. Operativni rizik**

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (namernih i nenamernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, grešaka u razvoju, neodgovarajuće primene ili upotrebe internih modela, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Zbog značaja, reputacioni rizik se uzima u obzir kod upravljanja operativnim rizikom.

Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat:

- neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja,
- internih i eksternih prevara,
- neadekvatne prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu,
- potraživanja klijenata Banke,
- distribucije neadekvatnih proizvoda,
- novčanih kazni i penala usled povreda zakonskih obaveza,
- štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i
- sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: Finansiranje privrednih subjekata, Trgovina i prodaja, Brokerski poslovi s fizičkim licima, Bankarski poslovi s privrednim društvima, Bankarski poslovi s fizičkim licima, Platni promet, Usluge za račun klijenta i Upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o štetnim događajima i identifikovanim operativnim rizicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Organizaciona jedinica Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru Banke, Izvršnom odboru Banke, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i Odboru za operativne rizike.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.4. Operativni rizik (nastavak)**

U Banci je formiran Odbor za operativne rizike koji je odgovoran za nadzor nad upravljanjem operativnim rizicima, a posebno prati sprovođenje usvojenih politika iz oblasti operativnog rizika, razmatra identifikovane operativne rizike i štetne događaje, prati primenu mera za upravljanje operativnim rizikom, prati bezbednosne pretnje i incidente, prati rizični profil Banke, kao i ostala važa pitanja iz oblasti upravljanja operativnim rizikom.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i / ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, praćenje ključnih indikatora rizika i utvrđivanje profila operativnih rizika Banke. Ključni indikatori rizika predstavljaju rano upozorenje za signaliziranje promena u rizičnom profilu Banke i ukazuju na određeni operativni rizik i veću izloženost u nastanku štetnih događaja operativnog rizika.

Profil operativnih rizika Banke predstavlja izloženost Banke operativnom riziku i predstavlja osnovu za donošenje odluka koje vode ka unapređenju postojećeg profila operativne rizičnosti i približavanja ciljnom profilu. Postojeći profil operativnih rizika je rezultat identifikacije i ocene operativnih rizika u okviru definisanih procesa, od strane organizacionih jedinica Banke, koja se sprovodi najmanje jednom godišnje. On uključuje operativne rizike koje zaposleni, koji su odgovorni za praćenje operativnih rizika, kao i drugi zaposleni koji učestvuju u identifikaciji, prepoznaju u okviru svojih organizacionih jedinica u svom radu ili izvan njih.

Banka je uspostavila sistem praćenja štetnih događaja i sa njima povezanih identifikovanih operativnih rizika na dnevnom nivou. U cilju efikasnog praćenja, u svakoj organizacionoj jedinici Banke imenovani su zaposleni koji su odgovorni za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka o operativnim gubicima, kao i za tačnost i ažurnost unetih podataka. Posebna pažnja se posvećuje i izveštavanju o potencijalnim štetnim događajima po osnovu operativnih rizika, u cilju identifikacije uzroka koji su doveli do događaja, a nakon toga i definisanja dodatnih mera koje doprinose unapređenju: procesa rada, procedura, internih kontrola. Praćenje potencijalnih i realizovanih štetnih događaja se vrši centralizovano u okviru nadležne organizacione jedinice Banke zadužene za upravljanje rizicima.

Banka je definisala nultu toleranciju na sledeće štetne događaje: interni i eksterni kriminal, događaji koji za posledicu imaju odliv i/ili obelodanjivanje informacija neovlašćenim licima, pranje novca i finansiranje terorizma, zloupotrebe na tržištu finansijskih instrumenata, ostale vrste štetnog ponašanja, uključujući koruptivne prakse.

U periodu od 1.1. – 31.12.2025. godine Banka je izvršila redovno usklađivanje internih akata koji definišu sveobuhvatan proces upravljanja operativnim rizicima sa standardima NLB Grupe.

Upravljanje operativnim rizikom u Banci uključuje sledeće aktivnosti: identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje i kontrola, izveštavanje. Banka definiše i preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika. Proaktivno reaguje na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih poslovnih aktivnosti u Banci, definisanje i realizaciju mera za unapređenje procesa i internih kontrola.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji donetih mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacione jedinice Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji mogu nastati.

Takođe, Banka procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa trećim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja informacionog sistema i procesa Banke, u slučaju prekida poslovanja koji su prouzrokovani elementarnim nepogodama, negativnim uticajima spoljnih faktora, velikim kvarovima računarske opreme, epidemijama, kao i ograničavanja gubitaka u takvim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja. Banka je takođe, izradila i usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DR plan).

Banka jednom godišnje sprovodi Analizu uticaja na poslovanje (BIA) za sve organizacione jedinice, kada poslovne funkcije procenjuju prioritete oporavka poslovnih procesa i aplikacija. Nakon sprovedene Analize uticaja na poslovanje vrši se ažuriranje planova kontinuiteta poslovanja i planova oporavka (DR plan).

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.5. Rizici ulaganja Banke**

Rizik ulaganja Banke predstavlja rizik ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine. Ulaganja Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne sme preći 10% kapitala Banke, pri čemu se pod ovim ulaganjem podrazumeva ulaganje kojim Banka stiče udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru. Ukupna ulaganja Banke u lica koja nisu lica u finansijskom sektoru i u osnovna sredstva i investicione nekretnine Banke ne smeju preći 60% kapitala Banke, s tim što se ovo ograničenje ne odnosi na sticanje akcija radi njihove dalje prodaje u roku od šest meseci od dana sticanja.

Pokazatelji rizika ulaganja (ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine i ulaganja u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru), u 2025. godini kretala se u okviru propisanih limita.

##### **4.6. Rizik izloženosti**

Velika izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, uključujući i lica povezana sa Bankom jeste izloženost koja iznosi preko 10% kapitala Banke.

U svom poslovanju, Banka vodi računa o usklađenosti sa regulatorno definisanim limitima izloženosti:

- izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica ne sme biti veća od 25% kapitala Banke;
- zbir svih velikih izloženosti Banke ne sme preći 400% kapitala Banke.

Definisani limiti izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica odnose se i na lica povezana sa Bankom.

Izloženost Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica, kao i izloženost prema licima povezanim sa Bankom u 2025. godini kretala se u okviru propisanih limita.

##### **4.7. Rizik zemlje**

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Banka izložena, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- Političko-ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji;
- Rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika.

Banka upravlja rizikom zemlje na nivou pojedinačnog plasmana i na nivou portfolija. Merenje i kontrolu izloženosti pojedinačnog plasmana riziku zemlje, Banka vrši određivanjem kategorije internog rejtinga zemlje dužnika, a na osnovu rejtinga dodeljenog od strane međunarodno priznatih rejting agencija i utvrđivanjem limita izloženosti kao procentom od kapitala Banke u zavisnosti od kategorije internog rejtinga zemlje. Merenje i kontrolu izloženosti portfolija riziku zemlje Banka vrši na osnovu grupisanja potraživanja prema stepenu rizika zemalja dužnika.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom zemlje, Banka definiše limite izloženosti pojedinačno po zemljama porekla dužnika.

Plasmani Banke koji su odobreni dužnicima sa sedištem izvan Republike Srbije, za finansiranje poslovanja u Republici Srbiji, čije se izmirenje finansijskih obaveza prema Banci očekuje iz izvora poslovanja ostvarenog u Republici Srbiji, predstavljaju potraživanja Banke bez izloženosti riziku zemlje porekla dužnika.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.8. Klimatski rizici**

Klimatske promene predstavljaju jedan od najznačajnijih izazova sa kojima se čovečanstvo susreće. Ekstremni događaji povezani sa klimatskim uslovima (suše, poplave, zemljotresi, rastuća koncentracija gasova staklene bašte u atmosferi, i dr.) dovode ne samo da negativnih efekata na ekosistem, već predstavljaju i neposrednu pretnju po finansijsku stabilnost. Zbog toga, tema vezana za životnu sredinu i socijalno upravljanje postaje sve važnija za finansijski sektor. Tome u prilog govori i činjenica, da se na globalnom nivou, rizici povezanim sa klimom već više godina zaredom uvrstavaju u najznačajnije rizike sadašnjosti i budućnosti.

Klimatske promene stvaraju kako fizički rizik koji proizilazi iz prirodnih opasnosti, tako i tranzicioni rizik koji potiče od ekonomske transformacije ili bilo koje promene koja zahteva drastično smanjenje ili eliminaciju gasova sa efektom staklene bašte. Efikasno suočavanje sa uzrocima klimatskih promena zahteva kolektivne napore i sveobuhvatan i sistematski pristup. Tranzicioni rizici za zemlje Zapadnog Balkana su posebno izraženi.

Banka je orijentisana ka održivom finansiranju, poštuje najviše međunarodne standarde i vrednosti u obezbeđivanju finansijskih proizvoda i usluga, razvija aktivnosti na polju zaštite životne sredine i zaštite ljudskih i radnih prava. Usvajanjem Politike i Procedure o zaštiti životne i društvene sredine, definisala je standarde za identifikovanje i upravljanje rizicima životne i društvene sredine u procesu odobravanja i praćenja plasmana.

Tokom 2025. godine u vezi sa upravljanjem ESG (Environmental, Social and Governance – Životna sredina, Društvo i Upravljanje) rizicima, Banka je nastavila da unapređuje postavljeni ESMS Sistem (Environmental and Social Management System – Sistem upravljanja rizicima po životnu i društvenu sredinu), sprovodi dodatne obuka za sve zaposlene, ali i specijalističe obuka za ključne zaposlene u domenu ESG-a, unapređuje sistem praćenja strateški najbitnijih ESG indikatora na nivou Banke i na nivou portfolija. Na kvartalnim sednicama Komiteta održivosti, najviši menadžmenta je upoznat sa aktivnostima u ovoj oblasti.

Banka nastavlja da teži finansiranju projekata i instrumenata koji podstiču održivost, i sa druge strane, da ograničava i isključuje finansiranje projekata i aktivnosti za koje se utvrdi da mogu imati negativan uticaj.

Klimatski rizici mogu uticati na očekivane kreditne gubitke - klijenti koji su izloženi klimatskim rizicima mogu zbog toga imati pogoršanje kreditne sposobnosti što može dovesti do porasta očekivanih kreditnih gubitaka. S obzirom na strukturu Bančinog portfolija, geografsku i sektorsku, razmatraju se uticaji klimatskih promena na portfolio. Imajući u vidu da je jedan od najznačajnijih fizičkih klimatskih rizika u našoj zemlji suša, Banka posebno analizira i prati ovaj rizik. Banka ne očekuje značajan uticaj materijalizacije klimatskih rizika na očekivane kreditne gubitke za sada.

Takođe, i na procenu fer vrednosti instrumenata, klimatski rizici mogu da utiču ali Banka je procenila da isti nisu značajno uticali i da ih za sada nije potrebno dodatno izolovati s obzirom da se fer vrednost već procenjuje na bazi tržišnih informacija i da su učesnici na tržištu već uzeli u obzir navedeno prilikom određivanja cene imovine ili obaveza, u skladu sa MSFI 13 merenjem fer vrednosti.

Prepoznajući važnost odgovornog poslovanja definisan je postupak za rešavanje i davanje odgovora na prigovore / žalbe po osnovu direktnog ili indirektnog uticaja poslovanja i aktivnosti Banke na životnu i društvenu sredinu.

NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2024. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.9. Fer vrednost finansijske aktive i pasive

4.9.1. Pregled knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti finansijske aktive i pasive koja se ne vrednuje po fer vrednosti

U hiljadama dinara

|                                                                                                            | 31.12.2025                       |                 |            |             |             | 31.12.2024.                      |              |            |             |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|------------|-------------|-------------|----------------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|
|                                                                                                            | Računo-<br>vodstvena<br>vrednost | Fer<br>vrednost | Nivo 1     | Nivo 2      | Nivo 3      | Računo-<br>vodstvena<br>vrednost | Fer vrednost | Nivo 1     | Nivo 2      | Nivo 3      |
| <b>Finansijska aktiva</b>                                                                                  |                                  |                 |            |             |             |                                  |              |            |             |             |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                    | 117.945.891                      | 117.945.891     | -          | 117.945.891 | -           | 111.811.982                      | 111.811.982  | -          | 111.811.982 | -           |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija                                          | 20.018.335                       | 20.018.335      | -          |             | 20.018.335  | 36.467.830                       | 36.467.830   | -          |             | 36.467.830  |
| Dati kredit i plasmani klijentima                                                                          | 458.251.595                      | 441.735.182     | -          |             | 441.735.182 | 379.573.993                      | 358.784.581  | -          |             | 358.784.581 |
| Ostala sredstva                                                                                            | 3.584.504                        | 3.584.504       | -          |             | 3.584.504   | 3.550.608                        | 3.550.608    | -          |             | 3.550.608   |
| Hartije od vrednosti koje se vode po amortizovanom trošku                                                  | 57.267.284                       | 57.387.729      | 16.455.388 | 40.345.349  | 586.992     | 46.599.869                       | 48.710.853   | 32.285.911 | 15.578.942  | 846.000     |
| <b>Finansijska pasiva</b>                                                                                  |                                  |                 |            |             |             |                                  |              |            |             |             |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci | 33.753.679                       | 33.890.221      | -          |             | 33.890.221  | 22.012.771                       | 22.062.529   | -          |             | 22.062.529  |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima                                                         | 556.501.703                      | 557.545.413     | -          |             | 557.545.413 | 510.341.744                      | 509.314.571  | -          |             | 509.314.571 |
| Subordinirane obaveze                                                                                      | 1.763.355                        | 1.763.355       | -          |             | 1.763.355   | 1.767.497                        | 1.767.497    | -          |             | 1.767.497   |
| Ostale obaveze                                                                                             | 8.661.871                        | 8.661.871       | -          |             | 8.661.871   | 6.515.208                        | 6.515.208    | -          |             | 6.515.208   |

Obračunata fer vrednosti datih kredita i plasmana klijentima bazira se na aktuelnim nivoima kamatnih stopa, a kojim je respektovana promena trenda na tržištu.

Kod gotovine i potraživanja kod banaka knjigovodstvena vrednost je jednaka fer vrednosti iz razloga što su navedene izloženosti raspoložive u svakom trenutku, jer su većina plasmana prema bankama prekonoćna oročenja ili plasmani do sedam dana ročnosti.

Obračun fer vrednosti primljenih depozita klijenata obračunat je u skladu sa prosečnim kamatnim stopama na depozite objavljenim na sajtu NBS na dan 31.12.2025. godine..

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.9. Fer vrednost finansijske aktive i pasive (nastavak)**

**4.9.2. Finansijski instrumenti koji se mere po fer vrednosti**

*U hiljadama dinara*

| Aktiva                                                                        | 31.12.2025.       |                   |                  |                                         | 31.12.2024.       |                   |                  |                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------------|
|                                                                               | Nivo 1            | Nivo 2            | Nivo 3           | Ukupna aktiva / pasiva po fer vrednosti | Nivo 1            | Nivo 2            | Nivo 3           | Ukupna aktiva / pasiva po fer vrednosti |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (u dinarima)         | -                 | -                 | -                | -                                       | -                 | -                 | -                | -                                       |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (u stranoj valuti)   | 30.168            | -                 | -                | 30.168                                  | -                 | -                 | -                | -                                       |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u dinarima)       | -                 | 18.480.804        | 48.714           | 18.529.518                              | -                 | 28.186.280        | 37.879           | 28.224.159                              |
| Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u stranoj valuti) | 13.283.535        | 1.559.858         | 3.325.525        | 18.168.918                              | 15.590.251        | 6.940.159         | 3.386.367        | 25.916.777                              |
| <b>Ukupno</b>                                                                 | <b>13.313.703</b> | <b>20.040.662</b> | <b>3.374.239</b> | <b>36.728.604</b>                       | <b>15.590.251</b> | <b>35.126.439</b> | <b>3.424.246</b> | <b>54.140.936</b>                       |

U nivo 1 raspoređuju se finansijski instrumenti kojima se trguje na međunarodnom tržištu i kod kojih postoji dostupna adekvatna cena ili kojima se trguje metodom kontinuiranog trgovanja, ukoliko su u pitanju instrumenti sa Beogradske berze (obveznice Republike Srbije kojima se trguje na međunarodnom tržištu, Republika Slovenija, USA, Republika Francuska, Evropska unija, Republika Finska, Engleska), dok nivo 2 sadrži hartije od vrednosti čija se fer vrednost procenjuje na osnovu interno razvijenih modela koji se baziraju na informacijama sa aukcija ili sa sekundarnog tržišta hartija od vrednosti (obveznice RS u RSD i EUR, korporativna obveznica). U slučaju neraspologanja informacijama sa primarnog i sekundarnog trgovanja za hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije u valuti EUR, koriste se bezrizične stope (Euribor do 1y i swap kamatne stope preko 1y) uvećane za riziko premiju dostupnu na eksternim informacionim sistemima (Reuters, Bloomberg).

Fer vrednost aktive za koju ne postoje direktne informacije o trgovanju se raspoređuje u nivo 3. Akcije (učesća u kapitalu) svrstavaju u nivo 3.

**4.10. Upravljanje kapitalom**

Banka je uspostavila sistem upravljanja rizicima u skladu sa obimom i strukturom svojih poslovnih aktivnosti, a cilj upravljanja kapitalom je nesmetano ostvarenje ciljeva poslovne politike Banke.

Obračun kapitala i pokazatelja kapitala je usklađen sa Bazel III standardima.

Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su:

- očuvanje minimalnog regulatornog zahteva (EUR 10 miliona osnovnog akcijskog kapitala);
- održavanje zaštitnih slojeva kapitala;
- poštovanje minimalnih regulatornih pokazatelja adekvatnosti kapitala uvećanih za zaštitne slojeve kapitala;
- održavanje poverenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarenje poslovnih i finansijskih planova;
- podržavanje očekivanog rasta plasmana;
- omogućavanje optimuma budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja;
- ostvarenje politike dividendi.

Regulatorni kapital Banke predstavlja zbir osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke.

#### **4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

##### **4.10. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Banka je dužna da obračunava sledeće pokazatelje i u svakom trenutku ih održava na nivoima koji nisu niži od propisanih:

- pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala Banke na nivou većem od 4,5% uvećanog za zaštitne slojeve kapitala;
- pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala banke na nivou većem od 6% uvećanog za zaštitne slojeve kapitala;
- pokazatelj adekvatnosti (ukupnog) kapitala banke većem od 8% uvećanog za zaštitne slojeve kapitala i
- pokazatelj stepena zaduženosti (leveridž pokazatelj) na nivou većem od 3%

Pokazatelji adekvatnosti kapitala predstavljaju odnos kapitala (ukupnog, osnovnog ili osnovnog akcijskog) Banke i zbira: rizikom ponderisanih izloženosti za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja / isporuke po osnovu slobodnih isporuka, rizične aktive po osnovu izloženosti riziku izmirenja / isporuke (osim po osnovu slobodnih isporuka), rizične aktive po osnovu izloženosti tržišnim rizicima, rizične aktive po osnovu izloženosti operativnom riziku, rizične aktive po osnovu izloženosti riziku prilagođavanja kreditne izloženosti i rizične aktive po osnovu prekoračenja limita izloženosti iz knjige trgovanja.

Rizikom ponderisane izloženosti za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja / isporuke po osnovu slobodnih isporuka se utvrđuju u skladu sa propisanim ponderima rizičnosti za sve klase aktive. Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku se dobija množenjem recipročne vrednosti propisanog pokazatelja adekvatnosti kapitala i kapitalnog zahteva za operativni rizik, utvrđenog kao trogodišnji prosek proizvoda indikatora izloženosti po svim linijama poslovanja i propisanih stopa kapitalnog zahteva za svaku poslovnu liniju.

Adekvatnost kapitala Banke se prati mesečno od strane rukovodstva Banke.

U odnosu na kraj prethodne godine promena pokazatelja adekvatnosti kapitala je pod uticajem pada kapitala radi porasta nematerijalnih ulaganja kao odbitne stavke kapitala, kao i zbog ukidanja dopunskog kapitala Banke

Uvođenjem zaštitnih slojeva kapitala povećava se otpornost Banke na gubitke, smanjuju se prekomerne ili potcenjene izloženosti i ograničava se raspodela kapitala. Na dan 31.12.2025, zaštitni slojevi za očuvanje kapitala Banke sastoje se iz elemenata osnovnog akcijskog kapitala u iznosu od 2,5% rizične aktive za zaštitni sloj za očuvanje kapitala, 1% rizične aktive za zaštitni sloj kapitala za sistemski značajnu banku i 1,83% ukupnih deviznih i devizno indeksiranih plasmana odobrenih privredi i stanovništvu u Republici Srbiji za zaštitni sloj kapitala za strukturni sistemski rizik.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4.10. Upravljanje kapitalom (nastavak)

| Pokazatelji adekvatnosti kapitala                                                                                                                                                        | U hiljadama dinara |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                          | 31.12.2025.        | 31.12.2024.       |
| Osnovni kapital                                                                                                                                                                          | 84.795.324         | 84.772.373        |
| Osnovni akcijski kapital                                                                                                                                                                 | 84.795.324         | 84.398.863        |
| Dodatni osnovni kapital                                                                                                                                                                  | -                  | 373.510           |
| Dopunski kapital                                                                                                                                                                         | 1.759.230          | 1.509.146         |
| Odbitne stavke od kapitala                                                                                                                                                               | (2.737.363)        | (1.373.701)       |
| <b>Kapital</b>                                                                                                                                                                           | <b>83.817.191</b>  | <b>84.907.818</b> |
| Rizikom ponderisane izloženosti za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja/ispоруke po osnovu slobodnih isporuka | 364.945.914        | 315.976.453       |
| Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku                                                                                                                                  | 60.753.565         | 51.828.100        |
| Rizična aktiva po osnovu izloženosti tržišnim rizicima                                                                                                                                   | -                  | 3.408.361         |
| <b>Pokazatelj adekvatnosti kapitala</b>                                                                                                                                                  | <b>19,69%</b>      | <b>22,87%</b>     |
| <b>Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala</b>                                                                                                                                         | <b>19,28%</b>      | <b>22,47%</b>     |
| <b>Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala</b>                                                                                                                               | <b>19,28%</b>      | <b>22,37%</b>     |

Na dan 31.12.2025. godine svi propisani pokazatelji adekvatnosti kapitala su bili iznad regulatornih limita uvećanih za SREP dodatak Narodne banke Srbije.

Banka Strategijom i Planom upravljanja kapitalom obezbeđuje održavanje nivoa i strukturu internog kapitala koji pruža adekvatnu podršku rastu plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, sprovođenju politike dividendi, kao i prilagođavanje promenama u regulatornim zahtevima.

Na dan 31.12.2025. godine Banka je obračunala i pokazatelj stepena zaduženosti (leveridž pokazatelj) u skladu sa regulatornim zahtevom, koji predstavlja količnik osnovnog kapitala i iznosa izloženosti koje ulaze u obračun predmetnog pokazatelja.

Plan upravljanja kapitalom, kao deo sistema upravljanja kapitalom, sadrži:

- strateške ciljeve i period za njihovo ostvarivanje;
- opis procesa upravljanja raspoloživim internim kapitalom, planiranje njegovog adekvatnog nivoa i odgovornosti za taj proces;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- način dostizanja i održavanja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- ograničenja u vezi sa raspoloživim internim kapitalom;
- prikaz i obrazloženje efekata stres testiranja na interne kapitalne zahteve;
- alokaciju kapitala;
- plan poslovanja u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Banka na kontinuiranoj osnovi sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala u skladu sa prirodom, obimom i složenošću poslovnih aktivnosti, a u skladu sa Strategijom upravljanja rizicima, politikama za upravljanje pojedinačnim rizicima i Strategijom upravljanja kapitalom, kao i Planom za upravljanje kapitalom.

Proces interne procene adekvatnosti kapitala, kao dokumentovan i kontinuiran proces ispunjava sledeće uslove:

- zasnovan je na identifikaciji i merenju rizika;
- pruža sveobuhvatnu procenu i praćenje rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena;
- obezbeđuje adekvatan nivo raspoloživog internog kapitala u skladu sa rizičnim profilom Banke;
- uključen je u sistem upravljanja Bankom i donošenje odluka;
- predmet je redovne analize, praćenja i provere.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

**4.10. Upravljanje kapitalom (nastavak)**

Faze procesa interne procene adekvatnosti kapitala u Banci obuhvataju:

- utvrđivanje materijalno značajnih rizika,
- izračunavanje internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike,
- utvrđivanje ukupnih internih kapitalnih zahteva,
- utvrđivanje raspoloživog internog kapitala,
- upoređivanje kapitala obračunatog u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke i raspoloživog internog kapitala, upoređivanje minimalnih kapitalnih zahteva izračunatih u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke i internih kapitalnih zahteva za pojedinačne rizike banke, kao i poređenje zbira minimalnih kapitalnih zahteva izračunatih u skladu sa odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala banke i ukupnih internih kapitalnih zahteva,
- sprovođenje stress testova,
- provera ispunjenosti regulatornih zahteva za kapitalom u stresnim uslovima,
- redovno praćenje internih kapitalnih zahteva i limita (izveštavanje).

## **5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA**

Rukovodstvo koristi pretpostavke i procene koje imaju efekta na prezentovane vrednosti sredstava i obaveza u toku izveštajnog perioda. Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su rezultat redovnih provera. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, kao i različitim informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, a koje deluju realno i razumno u datim okolnostima uz primenu koncepta očekivanog kreditnog gubitka.

### **Ključni izvori neizvesnosti kod procena**

#### *Rezervisanja za kreditne gubitke*

Obezvredenje sredstava koja se procenjuju metodom amortizovanog troška kao i finansijska imovina po FVOCI, finansijske garancije i obaveze po kreditima se utvrđuje na način koji je opisan u računovodstvenoj politici 3(j).

Obezvredenje plasmana ima za cilj obezbeđenje razumnog, opreznog i pravovremenog utvrđivanja gubitaka, kako bi se zaštitio kapital Matične banke u periodu kada gubitak bude i definitivno potvrđen (realizovan) zbog nemogućnosti naplate ugovorenih iznosa ili odlivom sredstava za izmirenje potencijalnih obaveza.

Obezvredenje plasmana i rezervisanja vrše se u skladu sa očekivanim gubitkom, koji može da se dogodi u razumnom roku, a koji nepovoljno utiču na buduće novčane tokove od kredita.

Glavni elementi u proceni obezvređenja plasmana su sledeći: prekoračenje roka plaćanja glavnice ili kamate, teškoće u novčanim tokovima korisnika kredita (finansijske teškoće), opadanje kreditnog rejtinga ili promene prvobitnih uslova iz ugovora i drugo.

Obezvredenje plasmana se vrši na osnovu procene očekivanih budućih novčanih tokova iz poslovanja klijenata ili realizacijom sredstava obezvređenja, ukoliko se proceni da će realno kredit biti namiren iz tih sredstava.

Matična banka vrši procenu obezvređenja potraživanja na grupnoj i pojedinačnoj osnovi. Način i metodološke osnove pojedinačnog i grupnog obezvređenja detaljno su opisani u tački 4.1.

#### *Utvrđivanje fer vrednosti*

Fer vrednost finansijskih instrumenata predstavlja iznose po kojima se sredstva mogu razmeniti ili obaveze izmiriti između upućenih, voljnih strana u transakciji po tržišnim uslovima.

Matična banka vrši vrednovanje finansijskih instrumenata po:

- fer vrednosti kroz bilans uspeha; i
- fer vrednosti kroz ostali rezultat, sa priznavanjem „recycling“ ili bez priznavanja u bilansu uspeha.

Finansijska sredstva i obaveze klasifikovani po fer vrednosti kroz bilans uspeha se, u postupku naknadnog vrednovanja mere po fer vrednosti, bez uključivanja troškova prodaje ili drugih troškova pri prestanku priznavanja. Dobici / gubici koji proističu od promene fer vrednosti ovih finansijskih instrumenata, njihovi prihodi od dividendi, kao i kursne razlike se priznaju u bilansu uspeha. Ne sprovodi se test na potencijalno obezvređenje ovih finansijskih instrumenata.

Nakon početnog priznavanja, instrumenti kapitala naknadno se odmeravaju u zavisnosti od toga da li imaju kotiranu tržišnu cenu. Instrumenti kapitala koji imaju kotiranu tržišnu cenu odmeravaju se po tržišnoj vrednosti, a investicije u instrumente kapitala koji nemaju kotiranu tržišnu cenu na aktivnom tržištu odmeravaju se korišćenjem tehnika procene, pri čemu se kombinuje više raspoloživih pristupa i tehnika za merenje fer vrednosti.

Investicije u instrumente kapitala koji se ne drže radi trgovanja i koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat se mere, u postupku naknadnog vrednovanja, po fer vrednosti, bez uključivanja troškova prodaje ili drugih troškova pri prestanku priznavanja. Uz izuzetak primljenih dividendi koji se priznaju u bilansu uspeha, svi drugi vezani dobiti i gubici, uključujući i komponentu kursnih razlika, se priznaju u ostalom rezultatu, preko kapitala.

Iznosi prikazani u ostalom rezultatu se ne mogu naknadno preneti u bilans uspeha, iako se kumulirani dobiti ili gubici mogu transferisati unutar kapitala, na neraspoređenu dobit.

Investicije u dužničke instrumente koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat se, nakon inicijalnog priznavanja.

## **5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA (NASTAVAK)**

### **Ključni izvori neizvesnosti kod procena (nastavak)**

Matična banka za vrednovanje dužničkih instrumenata kroz bilans uspeha i ostali rezultat primenjuje sledeće metodologije:

- Metodologiju usklađivanja sa tržištem (mark to market) i
- Metodologiju interno razvijenih modela za vrednovanje (mark to model).

Metodologija usklađivanja sa tržištem podrazumeva metod vrednovanja kod kojeg se vrednovanje vrši na osnovu cena dostupnih na tržištu. Matična banka primenjuje ovaj metod za one finansijske instrumente za koje postoji dostupna cena koja se menja na dnevnoj osnovi ili kojima se trguje metodom kontinuiranog trgovanja, ukoliko su u pitanju instrumenti sa Beogradske berze.

Metod interno razvijenih modela koristi se u situaciji kada za određeni finansijski instrument nisu dostupni nezavisni izvori tržišnih informacija, Matična banka sumnja u njihovu objektivnost ili su u pitanju manje likvidne pozicije.

Finansijski derivati naknadno se preračunavaju po tržišnoj vrednosti. Tržišne vrednosti finansijskih derivata se dobijaju na osnovu različitih tehnika procene, uključujući diskontovanje novčanih tokova. Promena vrednosti finansijskih derivata se računovodstveno iskazuje u okviru pasive, odnosno aktive i bilansa uspeha.

Valutni forward/swap vrednuje se korišćenjem mark to model s obzirom da je sekundarno tržište nedostupno.

Nominalna vrednost pozicije u valutnim swap/forward ugovorima računa se kao količina određene valute koja je bazna i koja se ne menja do dospeća tog instrumenta pomnožene srednjim kursom te valute u odnosu na valutu RSD, saglasno metodologiji Narodne banke Srbije.

Promene fer vrednosti finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti vrši se u slučaju:

- promena u fer vrednosti koja je posledica promene sopstvenog kreditnog rizika obaveze iskazuje se u ostalom rezultatu;
- preostali iznos promene fer vrednosti obaveze se iskazuje u bilansu uspeha.

Osnovna metoda vrednovanja finansijskih obaveza je diskontovanje budućih očekivanih novčanih tokova. Svi novčani tokovi se diskontuju sa odgovarajućom stopom prinosa.

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja i derivati, posle početnog priznavanja i odmeravanja, vrednuju se po fer vrednosti.

Promena fer vrednosti finansijske obaveze koja se drži radi trgovanja, uključuje se u prihode, odnosno rashode perioda u kome su nastali.

### *Koncept fer vrednosti*

Prilikom merenja fer vrednosti Matična banka se opredeljuje za pristup / tehnike koje treba da maksimiziraju upotrebu relevantnih javno dostupnih podataka (engl. „*observable inputs*“), a da minimiziraju korišćenje podataka koji nisu javno dostupni (engl. „*unobservable inputs*“).

Na raspolaganju su 3 pristupa za merenje fer vrednosti:

- tržišni pristup;
- prihodni pristup;
- troškovni pristup.

Matična banka vrši utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa. Kad god je moguće Matična banka vrši merenje fer vrednosti upotrebom tržišnih cena dostupnih na aktivnom tržištu za dati instrument. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cene lako i redovno dostupne i predstavljaju stvarne i redovne tržišne transakcije po tržišnim uslovima (finansijski instrumenti kojima se trguje na međunarodnom tržištu i kod kojih postoji dostupna adekvatna cena ili kojima se trguje metodom kontinuiranog trgovanja).

## **5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA (NASTAVAK)**

### **Ključni izvori neizvesnosti kod procena (nastavak)**

U suprotnom nivo 2 sadrži hartije od vrednosti čija se fer vrednost procenjuje na osnovu interno razvijenih modela koji se baziraju na informacijama sa aukcija ili sa sekundarnog tržišta hartija od vrednosti (obveznice Republike Srbije u RSD i EUR). U slučaju neraspolaganja informacijama sa primarnog i sekundarnog trgovanja za hartije od vrednosti izdate od strane Republike Srbije u valuti EUR, koriste se bezrizične stope (Euribor do 1y i swap kamatne stope preko 1y) uvećane za riziko premiju dostupnu na eksternim informacionim sistemima (Reuters, Bloomberg).

U slučaju da tržište za finansijske instrumente nije aktivno, fer vrednost se određuje upotrebom interno razvijenih modela. Interno razvijeni modeli uključuju transakcije po tržišnim uslovima između upućenih, voljnih strana (primarno i sekundarno trgovanje), pozivanje na postojeću fer vrednost ostalih instrumenata koji su suštinski isti i druge alternativne metode. Odabrana metodologija procene maksimalno koristi tržišne podatke, zasniva se u najmanjoj mogućoj meri na procenama koje su specifične za Matičnu banku, uključuje sve faktore koje učesnici na tržištu smatraju kao određujuće za cenu, u skladu sa prihvaćenim ekonomskim metodologijama za određivanje cene finansijskih instrumenata. Ulazni podaci za metode procene razumno odražavaju tržišna očekivanja i faktore rizika prinosa koji su sadržani u finansijskom instrumentu. Metode procene se podešavaju i testira njihova ispravnost upotrebom cena iz uočljivih postojećih transakcija na tržištu za iste instrumente, na osnovu drugih dostupnih uočljivih tržišnih podataka.

Najbolji dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je cena ostvarena u transakciji tj. fer vrednost nadoknade koja je data ili primljena, osim ako je fer vrednost datog instrumenta dokazana poređenjem sa drugim uočljivim postojećim transakcijama na tržištu za iste instrumente (bez modifikovanja ili preformulisanja) ili je zasnovana na metodi procene čije varijable uključuju samo podatke koji su uočljivi na tržištu. Kada cena ostvarena u transakciji daje najbolji dokaz fer vrednosti prilikom inicijalnog priznavanja, finansijski instrumenti se inicijalno mere po ceni transakcije i sve razlike između te cene i vrednosti koja je inicijalno ustanovljena metodom procene se naknadno iskazuju u bilansu uspeha, u zavisnosti od pojedinačnih činjenica i okolnosti transakcije, ali ne kasnije od momenta kada je procena podržana uočljivim tržišnim podacima ili kada je transakcija zaključena.

Sve razlike između fer vrednosti prilikom početnog priznavanja i iznosa koji može da zavisi od neuočljivih parametara priznaju se u okviru bilansa uspeha bez odlaganja, ali se priznaju tokom veka trajanja instrumenta na odgovarajući način ili prilikom njihovog otkupa, prenosa ili otuđenja, ili kada fer vrednost postane uočljiva. Sredstva i duge pozicije se mere po ponuđenoj ceni, a obaveze i kratke pozicije se mere po traženoj ceni. Fer vrednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije koje odražavaju kreditni rizik Matične banke i druge ugovorne strane, gde je relevantno. Procene fer vrednosti zasnovane na modelima procene se koriguju za sve ostale faktore, kao što su rizik likvidnosti ili modeli neizvesnosti, u meri u kojoj Matična banka smatra da treća lica učesnici na tržištu mogu da ih uzmu u obzir prilikom određivanja cene transakcije.

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata i priznavanje efekata procene se sprovodi na osnovu odredbi Metodologije Vrednovanje hartija od vrednosti.

**6. FINANSIJSKA AKTIVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I POŠTENI (FER) VREDNOST**

Metodologija i pretpostavke koje su korišćene za obračun poštene (fer) vrednosti za navedena finansijska sredstva i obaveze koja nisu evidentirana po poštenoj vrednosti u finansijskim izveštajima su sledeće:

(i) *Sredstva i obaveze kod kojih je sadašnja vrednost u knjigama približno jednaka poštenoj vrednosti*

Kod finansijskih sredstava i obaveza koja su visoko likvidna i sa kratkoročnim dospećem (do godine dana) pretpostavlja se da je sadašnja knjigovodstvena vrednost približno jednaka poštenoj vrednosti. Ova pretpostavka se takođe koristi i kod depozita po viđenju, štednih depozita bez specificiranog roka dospeća i svih finansijskih instrumenata koji imaju promenljivu kamatnu stopu.

(ii) *Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom*

Poštena vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se vode po amortizovanoj vrednosti, se procenjuje poređenjem tržišnih kamatnih stopa u momentu inicijalnog priznavanja sa tekućim tržišnim kamatnim stopama za finansijske instrumente sličnih karakteristika. Procenjena poštena vrednost sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom u najvećem delu odgovara knjigovodstvenoj vrednosti s obzirom da ugovorene kamatne stope ne odstupaju od tržišnih. Matična banka nema materijalno značajnih odstupanja po ovom osnovu, jer je tokom 2024. godine usklađivala pasivne kamatne stope sa tržišnim. S obzirom na ročnost instrumenata sa fiksnom kamatnom stopom (uglavnom manja od 1 godine), najveći procenat je zanovljen u skladu sa tržišnim kamatnim stopama.

**7. NETO PRIHOD PO OSNOVU KAMATA**

Neto prihodi / rashodi od kamata se sastoje od:

|                                                                                     | <u>2025.</u>              | <u>U hiljadama dinara<br/>2024.</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <b>Prihodi po osnovu:</b>                                                           |                           |                                     |
| Plasmana (uključujući i REPO plasmane) bankama i drugim finansijskim organizacijama | 1.669.871                 | 2.069.825                           |
| Plasmana komitentima                                                                | 28.034.671                | 27.583.636                          |
| Deponovanih likvidnih sredstava i obavezne rezerve Narodne Banke Srbije             | 501.157                   | 439.157                             |
| Hartija od vrednosti koje se ne vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha            | 3.974.709                 | 3.939.062                           |
| Hartija od vrednosti koje se vode po fer vrednosti kroz ostali rezultat             | 18.499                    | -                                   |
| Lizing ugovora – prestanak priznavanja                                              | 683                       | 4.637                               |
| <b>Prihodi od kamata</b>                                                            | <b><u>34.199.590</u></b>  | <b><u>34.036.317</u></b>            |
| <b>Rashodi po osnovu:</b>                                                           |                           |                                     |
| Depozita i ostalih obaveza banaka i drugih fin. organizacija                        | (823.997)                 | (550.698)                           |
| Depozita i ostalih obaveza komitenta                                                | (4.883.613)               | (4.167.810)                         |
| Primljenih kredita                                                                  | (207.213)                 | (214.846)                           |
| Lizing ugovora                                                                      | (85.116)                  | (70.581)                            |
| <b>Rashodi od kamata</b>                                                            | <b><u>(5.999.939)</u></b> | <b><u>(5.003.935)</u></b>           |
| <b>Neto prihod po osnovu kamata</b>                                                 | <b><u>28.199.651</u></b>  | <b><u>29.032.382</u></b>            |

Svi prihodi i rashodi od kamata prikazani u prethodnoj tabeli su obračunati korišćenjem metode efektivne kamatne stope, osim onih koji se odnose na hartije od vrednosti koje se vode po fer vrednosti kroz bilans uspeha (obračunati korišćenjem ugovorene kamatne stope), lizing ugovora (obračunati korišćenjem inkrementalne stope zaduživanja), kao i aktuarski obračun.

**8. NETO PRIHOD PO OSNOVU NAKNADA I PROVIZIJA**

Neto prihodi / rashodi od naknada i provizija se sastoje od:

|                                                         | <i>U hiljadama dinara</i> |                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                         | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>              |
| <b>Prihodi u dinarima</b>                               |                           |                           |
| Naknade za usluge platnog prometa                       | 4.643.924                 | 4.726.875                 |
| Naknade za odobrene kredite i garancije                 | 581.901                   | 528.495                   |
| Naknade po osnovu kupoprodaje deviza                    | 2.023.587                 | 1.830.122                 |
| Naknade za brokerske i kastodi usluge                   | 68.305                    | 61.310                    |
| Naknade po poslovima sa karticama                       | 3.083.225                 | 3.128.000                 |
| Naknade po osnovu upita u Kreditni biro                 | 62.677                    | 65.645                    |
| Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga | 1.217.074                 | 1.175.406                 |
|                                                         | <b><u>11.680.693</u></b>  | <b><u>11.515.853</u></b>  |
| <b>Prihodi u stranoj valuti</b>                         |                           |                           |
| Naknade za usluge platnog prometa                       | 136.618                   | 144.647                   |
| Naknade za odobrene kredite i garancije                 | 2.026                     | 2.489                     |
| Naknade za brokerske i kastodi usluge                   | 53.903                    | 42.524                    |
| Naknade po poslovima sa karticama                       | 635.406                   | 506.247                   |
| Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga | 9.132                     | 12.173                    |
|                                                         | <b><u>837.085</u></b>     | <b><u>708.080</u></b>     |
| <b>Prihodi od naknada</b>                               | <b><u>12.517.778</u></b>  | <b><u>12.223.933</u></b>  |
| <b>Rashodi u dinarima</b>                               |                           |                           |
| Naknade za usluge platnog prometa                       | (232.380)                 | (232.624)                 |
| Naknade za odobrene kredite i garancije                 | (662)                     | -                         |
| Naknade po osnovu kupoprodaje deviza                    | (87.016)                  | (79.242)                  |
| Naknade po poslovima sa karticama                       | (810.040)                 | (853.041)                 |
| Naknade po osnovu upita u Kreditni biro                 | (57.800)                  | (60.911)                  |
| Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga | (77.984)                  | (69.665)                  |
|                                                         | <b><u>(1.265.882)</u></b> | <b><u>(1.295.483)</u></b> |
| <b>Rashodi u stranoj valuti</b>                         |                           |                           |
| Naknade za usluge platnog prometa                       | (122.944)                 | (133.931)                 |
| Naknade za odobrene kredite i garancije                 | (37.092)                  | (40.630)                  |
| Naknade za brokerske i kastodi usluge                   | (710)                     | -                         |
| Naknade po poslovima sa karticama                       | (1.288.167)               | (1.085.077)               |
| Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga | (48.438)                  | (51.409)                  |
|                                                         | <b><u>(1.497.351)</u></b> | <b><u>(1.311.047)</u></b> |
| <b>Rashodi od naknada</b>                               | <b><u>(2.763.233)</u></b> | <b><u>(2.606.530)</u></b> |
| <b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>        | <b><u>9.754.545</u></b>   | <b><u>9.617.403</u></b>   |

Grupa nema materijalnih izvora prihoda po osnovu naknada i provizija koji bi zahtevali obelodanjivanje u skladu sa MSFI 15.

**9. NETO DOBITAK / (GUBITAK) PO OSNOVU PROMENE FER VREDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENATA**

Neto dobitak / (gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata se sastoji od:

|                                                                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                               | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>     |
| Prihodi od promene fer vrednosti hartija od vrednosti – investicione jedinice | 846                       | -                |
| Prihodi od promene fer vrednosti derivata namenjenih trgovanju - SWAP         | 68.098                    | 68.255           |
| <b>Ukupni prihodi</b>                                                         | <b>68.944</b>             | <b>68.255</b>    |
| Rashodi od promene fer vrednosti derivata namenjenih trgovanju - SWAP         | (104.080)                 | (297.150)        |
| <b>Ukupni rashodi</b>                                                         | <b>(104.080)</b>          | <b>(297.150)</b> |
| <b>Neto dobitak/ (gubitak)</b>                                                | <b>(35.136)</b>           | <b>(228.895)</b> |

**10. NETO DOBITAK / (GUBITAK) PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJI SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI**

Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti se sastoji od:

|                                                                                                            | <u>2025.</u>    | <u>2024.</u>     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Dobici po osnovu prestanka priznavanja fin.instr.koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat    | 6.442           | 15.463           |
| Dobici po osnovu prestanka priznavanja hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha            | -               | 397              |
| Dobici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz BU – FORWARD i SWAP | 381.436         | 579.939          |
| Gubici po osnovu prestanka priznavanja fin.instr.koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat    | (124)           | (152.056)        |
| Gubici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz BU – FORWARD i SWAP | (474.645)       | (609.733)        |
| <b>Neto dobitak / (gubitak)</b>                                                                            | <b>(86.891)</b> | <b>(165.990)</b> |

Dobici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat u iznosu od 6.442 hiljada dinara odnose se na trezorske zapise stranih država u iznosu od 5.269 hiljada dinara, obveznice Republike Srbije u stranoj valuti u iznosu od 1.127 hiljada dinara i obveznice stranih država u iznosu od 46 hiljada dinara.

Dobici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 381.436 hiljada dinara odnose se na SWAP sa povezanim bankama u iznosu od 310.382 hiljada dinara i FORWARD u iznosu od 71.054 hiljada dinara.

Gubici po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat u iznosu od 124 hiljada dinara odnose obveznice stranih država u iznosu od 102 hiljada dinara i trezorske zapise stranih država u iznosu od 22 hiljada dinara.

Gubici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 474,645 hiljada dinara odnose se na SWAP sa povezanim bankama u iznosu od 471.640 hiljada dinara i FORWARD u iznosu od 3.005 hiljada dinara.

**11. NETO RASHOD OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE**

|                                                                                            | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                            | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>          |
| Neto (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu ugovorene valutne klauzule                | 546.429                   | (293.804)             |
| Neto prihod / (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu promene vrednosti obaveza        | 13.994                    | 658                   |
| Neto prihod kursnih razlika nastalih po osnovu ugovorene valutne klauzule - lizing ugovori | (5.765)                   | 2.389                 |
| Neto prihod / (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu deviznih potraživanja i obaveza  | 7.564                     | 285.249               |
| <b>Neto rashod</b>                                                                         | <b><u>562.222</u></b>     | <b><u>(5.508)</u></b> |

**12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

Neto rashod obezvređenja finansijskih sredstava se odnosi na:

|                                                                                     | <i>U hiljadama dinara</i> |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                                                                     | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>            |
| Rashode indirektnih otpisa fin. sred. koja se vrednuju po amort. vredn.             | (9.824.773)               | (9.189.893)             |
| Rashode rezervisanja za vanbilansne pozicije                                        | (925.357)                 | (1.105.345)             |
| Rashode dužničkih HoV - po fer vrednosti kroz ostali rezultat                       | (31.923)                  | (40.616)                |
| Gubitke po osnovu modifikacije finansijskih instrumenata                            | -                         | (457.891)               |
| Rashode po osnovu direktnih otpisa plasmana                                         | (1.186)                   | (5.938)                 |
| Prihode od ukidanja indirektnih otpisa fin. sred. koja se vrednuju po amort. vredn. | 7.938.835                 | 7.874.183               |
| Prihode od ukidanja rezervisanja za vanbilansne pozicije                            | 1.035.684                 | 998.745                 |
| Prihode od naplate otpisanih potraživanja                                           | 1.270.430                 | 1.033.746               |
| Prihode dužničkih HoV - po fer vrednosti kroz ostali rezultat                       | 145.292                   | 138.724                 |
| <b>Neto rashod</b>                                                                  | <b><u>(392.998)</u></b>   | <b><u>(754.285)</u></b> |

U 2025. godini naplaćena otpisana potraživanja iznose 1.270.430 hiljada dinara. Najveći deo iznosa odnosi se na naplatu potraživanja iz vanbilansne evidencije za koja je prethodno izvršen otpis prenosom iz bilansa na vanbilans, od čega se na naplatu kredita fizičkih lica odnosi 637.250 hiljada dinara, naplata u iznosu od 402.580 hiljada dinara se odnosi na kredite pravnih lica, naplata od pravnih lica koja se finansiraju iz budžeta izvršena je u iznosu od 120.271 hiljada dinara.

Do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja nisu izvršene materijalno značajne naplate obezvređenih plasmana koje bi uticale na ukidanje ispravke vrednosti. [SD8.1]

Efekte po osnovu kreditnog rizika dužničkih hartija od vrednosti u iznosu neto prihoda 113.369 hiljada dinara Banka je priznala u okviru kapitala na poziciji gubici po osnovu dužničkih instrumenata (rashodi dužničkih HoV po fer vrednosti kroz ostali rezultat u iznosu od 31.923 hiljada dinara i prihodi po istom osnovu u iznosu od 145.292 hiljade dinara). Ove pozicije su izuzete iz strukture tabele promena na računima ispravki vrednosti i rezervisanja za vanbilans.

12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (NASTAVAK)

KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKI VREDNOSTI I REZERVISANJIMA ZA VANBILANS

Ispravke vrednosti za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti za godinu koja se završila 31. decembra 2025:

*U hiljadama dinara*

|                                  | Gotovina i<br>sredstva kod<br>Centralne banke<br>(napomena 21) | Hartije od<br>vrednosti-<br>obveznice lokalne<br>samouprave i<br>korporat,<br>(napomena 23) | Kredit i<br>potraživanja od<br>banaka i drugih<br>finansijskih<br>institucija<br>(napomena 24) | Kredit i<br>potraživanja od<br>komitentima<br>(napomena 25) | Ostala sredstva<br>(napomena 31) | Vanbilansne<br>obaveze<br>(napomena 39) | Ukupno           |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Stanje 1. januara 2025.</b>   | <b>44.174</b>                                                  | <b>204.379</b>                                                                              | <b>12.965</b>                                                                                  | <b>6.806.190</b>                                            | <b>585.954</b>                   | <b>521.481</b>                          | <b>8.175.143</b> |
| Nova ispravka vrednosti          | 22.308                                                         | 78.923                                                                                      | 35.655                                                                                         | 9.599.104                                                   | 88.783                           | 925.357                                 | 10.750.130       |
| Smanjenje ispravke vrednosti     | (45.897)                                                       | (162.660)                                                                                   | (39.590)                                                                                       | (7.562.323)                                                 | (128.365)                        | (1.035.684)                             | (8.974.519)      |
| Kursne razlike                   | 33                                                             | (196)                                                                                       | (117)                                                                                          | (17.807)                                                    | (103)                            | -                                       | (18.190)         |
| Otpis                            | -                                                              | -                                                                                           | -                                                                                              | (1.756.632)                                                 | (13.181)                         | -                                       | (1.769.813)      |
| Ostale promene                   | -                                                              | -                                                                                           | -                                                                                              | 185.919*                                                    | -                                | -                                       | 185.919          |
| <b>Stanje 31. decembra 2025.</b> | <b>20.618</b>                                                  | <b>120.446</b>                                                                              | <b>8.913</b>                                                                                   | <b>7.254.451</b>                                            | <b>533.088</b>                   | <b>411.154</b>                          | <b>8.348.670</b> |

\* Efekat priznavanja prihoda od kamate na obezvređene kredite primenom alternativnog koncepta IRC metoda koji se odnosi na netiranje prihoda od kamata i rashoda ispravki vrednosti.

Matična banka je u 2025. godini izvršila povećanje neto rashoda ispravke vrednosti plasmana vrednovanih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za vanbilansne obaveze u iznosu od 8.348.670 hiljada dinara.

Od ostalih promena na računima ispravki vrednosti i rezervisanja iznos od 1.769.813 hiljade dinara odnosi se na otpis koji je Matična banka sprovela u 2025. godini prenosom sa bilansne na vanbilansnu evidenciju na osnovu Odluke NBS o računovodstvenom otpisu bilansne aktive.

12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (NASTAVAK)

KRETANJE NA RAČUNIMA ISPRAVKI VREDNOSTI I REZERVISANJIMA ZA VANBILANS

Ispravke vrednosti za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti za godinu koja se završila 31. decembra 2024:

*U hiljadama dinara*

|                                  | Gotovina i sredstva<br>kod Centralne<br>banke<br>(napomena 22) | Hartije od<br>vrednosti-<br>obveznice lokalne<br>samouprave i<br>korporat.<br>(napomena 24) | Kredit i<br>potraživanja od<br>banaka i drugih<br>finansijskih<br>institucija<br>(napomena 25) | Kredit i<br>potraživanja od<br>komitentima<br>(napomena 26) | Ostala sredstva<br>(napomena 32) | Vanbilansne<br>obaveze<br>(napomena 36) | Ukupno           |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Stanje 1. januara 2024.</b>   | <b>39.657</b>                                                  | <b>128.159</b>                                                                              | <b>15.244</b>                                                                                  | <b>6.649.761</b>                                            | <b>1.117.838</b>                 | <b>414.881</b>                          | <b>8.365.540</b> |
| Nova ispravka vrednosti          | 45.300                                                         | 166.018                                                                                     | 48.850                                                                                         | 8.267.377                                                   | 662.348                          | 1.105.345                               | 10.295.238       |
| Smanjenje ispravke vrednosti     | (40.759)                                                       | (89.773)                                                                                    | (51.093)                                                                                       | (7.055.224)                                                 | (637.334)                        | (998.745)                               | (8.872.928)      |
| Kursne razlike                   | (24)                                                           | (25)                                                                                        | (36)                                                                                           | (8.166)                                                     | (103)                            | -                                       | (8.354)          |
| Otpis                            | -                                                              | -                                                                                           | -                                                                                              | (1.263.032)                                                 | (556.795)                        | -                                       | (1.819.827)      |
| Ostale promene                   | -                                                              | -                                                                                           | -                                                                                              | 215.474*                                                    | -                                | -                                       | 215.474          |
| <b>Stanje 31. decembra 2024.</b> | <b>44.174</b>                                                  | <b>204.379</b>                                                                              | <b>12.965</b>                                                                                  | <b>6.806.190</b>                                            | <b>585.954</b>                   | <b>521.481</b>                          | <b>8.175.143</b> |

\* Efekat priznavanja prihoda od kamate na obezvređene kredite primenom alternativnog koncepta IRC metoda koji se odnosi na netiranje prihoda od kamata i rashoda ispravki vrednosti.

Matična banka je u 2024. godini izvršila povećanje neto rashoda ispravke vrednosti plasmana vrednovanih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za vanbilansne obaveze u iznosu od 1.422.310 hiljada dinara.

Od ostalih promena na računima ispravki vrednosti i rezervisanja iznos od 1.819.827 hiljada dinara odnosi se na otpis koji je Matična banka sprovela u 2024. godini prenosom sa bilansne na vanbilansnu evidenciju na osnovu Odluke NBS o računovodstvenom otpisu bilansne aktive.

12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (NASTAVAK)

Ispravke vrednosti za finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat prikazane su u narednoj tabeli:

|                                 | <u>2025.</u>         | <i>U hiljadama dinara</i><br><u>2024.</u> |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------------------|
| <b>Stanje na početku godine</b> | 174.357              | 272.465                                   |
| Nova ispravka vrednosti         | 31.923               | 40.616                                    |
| Smanjenje ispravke vrednosti    | <u>(145.292)</u>     | <u>(138.724)</u>                          |
| <b>Stanje na kraju godine</b>   | <b><u>60.988</u></b> | <b><u>174.357</u></b>                     |

Sva finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat za godinu koja se završila 31. decembra 2025. su sa aspekta nivoa obezvređenja kategorizovana u nivo I.

13. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI

|                                                                                                      | <u>2025.</u>        | <i>U hiljadama dinara</i><br><u>2024.</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| Dobitak po osnovu prestanka priznavanja fin.instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti | <u>1.841</u>        | <u>30.444</u>                             |
| <b>Neto dobitak</b>                                                                                  | <b><u>1.841</u></b> | <b><u>30.444</u></b>                      |

14. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA INVESTICIJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNČKE PODUHVA TE

|                                                                                    | <u>2025.</u>    | <i>U hiljadama dinara</i><br><u>2024.</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------|
| Dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena i zavisna društva | <u>-</u>        | <u>17.962</u>                             |
| <b>Neto dobitak</b>                                                                | <b><u>-</u></b> | <b><u>17.962</u></b>                      |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**15. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

|                                       | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                       | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>          |
| Ostali prihodi operativnog poslovanja | 291.078                   | 271.136               |
| Prihodi od dividendi i učešća         | 7.627                     | 5.448                 |
| <b>Ukupno</b>                         | <b><u>298.705</u></b>     | <b><u>276.584</u></b> |

U okviru ostalih prihoda operativnog poslovanja u iznosu od 258.139 hiljada dinara najznačajniji iznosi odnose se na prihode po osnovu refundacije sudskih troškova i komunalnih troškova u iznosu od 112.937 hiljada dinara, po osnovu refundacija troškova isplata zaposlenima u iznosu 59.433 hiljada dinara, po osnovu davanja u zakup nepokretnosti u iznosu od 44.048 hiljada dinara i prihoda po osnovu zakupa poslovnog prostora u inostranstvu u iznosu od 11.430 hiljada dinara.

U okviru ostalih prihoda operativnog poslovanja prikazan je prihod nastao u konsolidaciji primenom metoda udela u iznosu od 32.939 hiljada dinara.

U periodu januar – decembar 2025. godine Banka je primila dividende po osnovu ostalih učešća i akcija u iznosu od 7.627 hiljada dinara koje čine deo pozicije ostalih prihoda, i to dividende od učešća u vlasništvu VISA Inc. u iznosu od 4.444 hiljada dinara i Dunav osiguranja u iznosu od 3.183 hiljada dinara.

**16. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se sastoje od:

|                                                    | <i>U hiljadama dinara</i> |                         |
|----------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                                    | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>            |
| Troškovi zarada                                    | 3.816.345                 | 3.627.201               |
| Troškovi naknada zarada                            | 660.809                   | 674.222                 |
| Troškovi poreza na zarade i naknade zarada         | 554.754                   | 527.680                 |
| Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada      | 1.205.025                 | 1.137.870               |
| Troškovi naknada za privremene i povremene poslove | 11.744                    | 18.581                  |
| Rezervisanja za otpremnine – neto (napomena 36)    | 100.937                   | 97.635                  |
| Ostali lični rashodi                               | 571.798                   | 816.024                 |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b><u>6.921.412</u></b>   | <b><u>6.899.213</u></b> |

Ostali lični rashodi najvećim delom se odnose na godišnje nagrade zaposlenima.

**17. TROŠKOVI AMORTIZACIJE**

|                                                                                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                                                                               | <u>2025.</u>              | <u>2024.</u>            |
| Troškovi amortizacije – nematerijalna imovina (napomena 27.2)                                 | 271.408                   | 297.038                 |
| Troškovi amortizacije – nekretnine, oprema i ulaganja u tuđa osnovna sredstva (napomena 28.2) | 1.040.071                 | 893.721                 |
| Troškovi amortizacije – lizing sredstava (napomena 28.2 i 28.4)                               | 497.974                   | 425.033                 |
| <b>Ukupno</b>                                                                                 | <b><u>1.809.453</u></b>   | <b><u>1.615.792</u></b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**18. OSTALI PRIHODI**

|                                                                                 | <i>U hiljadama dinara</i> |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                                                                 | <b>2025.</b>              | <b>2024.</b>   |
| Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove (napomena 35) | 335.705                   | 184.607        |
| Prihodi od ukidanja neiskorišćenih drugih rezervisanja                          | -                         | 15.365         |
| Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sredstava namenjenih prodaji             | 316.375                   | 24.321         |
| Prihodi od prodaje nekretnina stečenih naplatom potraživanja                    | 7.594                     | 10.095         |
| Prihodi od smanjenja obaveza                                                    | 5.158                     | 1.471          |
| Naplaćene naknade, štete i penali                                               | 16.768                    | 17.671         |
| Prihodi od promene vrednosti osnovnih sredstava                                 | 5.795                     | -              |
| Prihodi od promene vrednosti investicionih nekretnina                           | 314.030                   | 169.702        |
| Prihodi od promene vrednosti sredstava namenjenih prodaji                       | 44.043                    | 1.038          |
| Prihodi od promene vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja           | 101.849                   | 17.557         |
| Drugi prihodi                                                                   | 603.561                   | 70.210         |
| <b>Ukupno</b>                                                                   | <b>1.750.878</b>          | <b>512.037</b> |

U okviru pozicije drugi prihodi u iznosu 603.561 hiljada dinara, najznačanije stavke se odnose na prihode od sudskog spora, odnosno po osnovu povraćaja prinudno naplaćenih sredstava od strane pravnog lica po sudskoj odluci u iznosu od 359.527 hiljada dinara i ostale prihode po osnovu kartičnog poslovanja iz ranijih godina u iznosu 146.563 hiljada dinara.

U okviru ostalih prihoda u 2025. godini, najznačajniju stavku čine prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 335.705 hiljada dinara se najvećim delom odnose na povlačenje i odricanje od tužbi koje se odnose na obradu kreditnih zahteva i NKOSK, kao i ukidanje neiskorišćenih rezervisanih sredstava i ukidanje rezervisanja po presudama donetim u korist Banke.

Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sredstava namenjenih prodaji u iznosu od 316.375 hiljada dinara se u najvećem delu odnose na dobitke po osnovu prodaje sredstava namenjenih prodaji u iznosu 289.542 hiljada dinara od čega se najznačajnija stavka odnosi na prodaju poslovne zgrade u Beogradu u iznosu 162.375 hiljada dinara.

Prihodi po osnovu promene vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 314.030 hiljada dinara se odnose na novu procenu vrednosti investicionih nekretnina od čega se najznačajnija stavka odnosi na prihod od procene investicione nekretnine u Beogradu u iznosu od 291.717 hiljada dinara.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**19. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

|                                                                                  | <i>U hiljadama dinara</i> |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                                                                  | <b>2025.</b>              | <b>2024.</b>      |
| Troškovi materijala                                                              | 354.751                   | 403.460           |
| Troškovi proizvodnih usluga                                                      | 2.763.781                 | 2.730.904         |
| Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)                                  | 4.322.260                 | 4.094.110         |
| Troškovi poreza                                                                  | 113.308                   | 111.491           |
| Troškovi doprinosa                                                               | 917.403                   | 866.458           |
| Rashodi po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava                           | 17.722                    | 363.485           |
| Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osn.sred. i nemater. imovine i zaliha     | 6.509                     | 15.473            |
| Rashodi po osnovu promene vrednosti investicionih nekretnina                     | 28.781                    | 138.966           |
| Gubici od prodaje sredstava namenjenih prodaji                                   | 8.985                     | -                 |
| Gubici od prodaje opreme                                                         | 2.386                     | 342               |
| Rashodi po osnovu promene vrednosti sredstava namenjenih prodaji                 | 321                       | 108               |
| Rashodi po osnovu promene vrednosti sredstava stečenih naplatom potraživanja     | 16.803                    | 5.709             |
| Rashodi po osnovu prodaje sredstava stečenih naplatom potraživanja               | 8.413                     | 8.897             |
| Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove (napomena 35)                   | 623.124                   | 644.897           |
| Rashodi po osnovu rezervisanja za naknade/otpremnine po programima (napomena 35) | 404.173                   | -                 |
| Rashodi po osnovu ostalih rezervisanja                                           | -                         | 80.964            |
| Ostali operativni troškovi                                                       | 19.068                    | 48.642            |
| Drugi rashodi                                                                    | 1.111.278                 | 1.423.989         |
| <b>Ukupno</b>                                                                    | <b>10.719.066</b>         | <b>10.937.895</b> |

**a) Troškovi proizvodnih usluga**

U okviru pozicije troškovi proizvodnih usluga, koji za 2025. godinu iznose 2.763.781 hiljada dinara (2024: 2.728.775 hiljada dinara) najznačajniji iznose odnose se na troškove održavanja informatičke opreme i softvera u odnosu od 620.957 hiljada dinara (2024: 623.738 hiljada dinara), troškove procesiranja platnih kartica kao i na poštanske troškove u iznosu od 385.432 hiljada dinara (2024: 261.239 hiljada dinara), troškove reklame i propagande u zemlji u iznosu od 384.423 hiljada dinara (2024: 452.756 hiljada dinara), troškove SMS servisa u iznosu od 211.636 hiljada dinara (2024: 231.388 hiljada dinara), troškove održavanja opreme za elektronsko bankarstvo u iznosu od 207.841 hiljada dinara (2024: 159.052 hiljada dinara), troškove upravljanja i održavanja POS mreže i druge opreme za platne kartice u iznosu od 168.763 hiljada dinara (2024: 162.245 hiljada dinara), troškove tekućeg održavanja poslovnog prostora i ostale opreme u iznosu od 153.831 hiljada dinara (2024: 180.025 hiljada dinara).

**b) Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)**

Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa), koji za 2025. godinu iznose 4.322.260 hiljada dinara (2024: 4.090.110 hiljada dinara) se u najvećem delu odnose na troškove osiuranja depozita u iznosu od 1.994.101 hiljada dinara (2024: 1.874.981 hiljada dinara). Strukturu ostalih troškova u poziciji nematerijalnih troškova između ostalog čine: troškovi kompetence card centra u iznosu od 281.186 hiljada dinara (2024: 301.516 hiljade dinara), troškovi advokatskih usluga u iznosu od 235.938 hiljada dinara (2024: 194.612 hiljada dinara), troškovi transporta novca u iznosu od 194.182 hiljada dinara (2024: 164.990 hiljada dinara), sudski troškovi i administrativne takse u iznosu od 179.316 hiljada dinara (2024: 194.733 hiljada dinara), troškovi obezbeđenja imovine u iznosu od 158.419 hiljada dinara (2024: 200.329 hiljada dinara), ostali nematerijalni troškovi – licence u iznosu od 155.530 hiljada dinara (2024: 69.293 hiljada dinara) i troškovi ostalih eksternih usluga za HR i marketing u iznosu od 146,746 hiljada dinara (2024: 172.384 hiljada dinara).

**19. OSTALI RASHODI (NASTAVAK)**

**c) Drugi rashodi**

U okviru pozicije drugih rashoda, koji za 2025. godinu iznose 1.111.278 hiljadu dinara (2024: 1.423.989 hiljada dinara) između ostalih evidentirani su rashodi po osnovu plaćenih faktura osiguravajućem društvu za polise životnog osiguranja klijenata vinkuliranih u korist Banke u iznosu od 647.013 hiljada dinara (2024: 521.216 hiljada dinara), a čije je plaćanje na svoj teret preuzela Banka. Navedene polise se koriste kao kolateral za odobrene kredite fizičkim licima. Takođe, u ovoj poziciji su prikazani i rashodi po polisama za korisnike setova tekućih računa i putnog osiguranja internacionalnih platnih kartica u iznosu od 64.859 hiljada dinara (2024: 24.263 hiljada dinara). Dodatno, na ovoj poziciji evidentirani su troškovi pružanja usluga posredovanja u prodaji proizvoda banke u iznosu 250.574 hiljada dinara (2024: 171.785 hiljada dinara). Strukturu drugih rashoda čine i ostali rashodi u ukupnom iznosu od 43.824 hiljada dinara (2024: 4.017 dinara).

**d) Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove**

Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove u ukupnom iznosu od 623.124 hiljada dinara (napomena 35) rezultat su povećanje rashoda za 622 novih predmeta i povećanja rashoda za aktivne predmete iz ranijih godina po osnovu evaluacije i obračuna kamata.

**20. POREZ NA DOBIT – TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ**

**20.1. Komponente poreza na dobit su sledeće:**

|                                    | <b>2025.</b>       | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>2024.</b> |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|
| Tekući porez na dobitak            | (2.372.735)        | (2.230.436)                               |
| Dobitak po osnovu odloženih poreza | 5.460              | 105.114                                   |
| Gubitak po osnovu odloženih poreza | (40.693)           | (177.485)                                 |
| <b>Ukupno</b>                      | <b>(2.407.968)</b> | <b>(2.302.807)</b>                        |

Imajući u vidu da je iznos obračunate obaveze za porez na dobit za 2025. godinu veći od iznosa uplaćenih akontacija, Matična banka je na dan 31.12.2025. iskazala tekuće poreske obaveze u iznosu od 160.120 hiljada dinara.

**20.2. Usaglašavanje efektivne poreske stope je prikazano u sledećoj tabeli:**

|                                                                                                             | <b>31.12.2025.</b> |        | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31.12.2024.</b> |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------|-------------------------------------------------|--------|
| Dobitak/ Gubitak pre oporezivanja                                                                           | <b>20.569.947</b>  |        | <b>18.886.510</b>                               |        |
| Porez obračunat po domaćoj stopi poreza na dobit                                                            | (3.085.492)        | 15,00% | (2.832.976)                                     | 15,00% |
| Poreski efekti trajnih razlika:                                                                             |                    |        |                                                 |        |
| Poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe                                                  | (16.703)           | 0,08%  | (43.975)                                        | 0,23%  |
| Poreski efekti po osnovu usklađivanja prihoda po osnovu kamata po osnovu dužničkih HOV čiji je izdavalac RS | 667.181            | -3,24% | 666.943                                         | -3,53% |
| Poreski efekti primljenih dividendi od rezidenata                                                           |                    |        | 203                                             | 0,00%  |
| Poreski efekti transfernih cena                                                                             | (6)                | 0,00%  | (177)                                           | 0,00%  |
| Poreski efekti kapitalnih dobitaka/gubitaka                                                                 | 42.079             | -0,20% | (4.675)                                         | 0,02%  |
| Poreski efekti privremenih razlika:                                                                         |                    |        |                                                 |        |
| Poreski efekti prve primene MSFI 9                                                                          |                    |        |                                                 |        |
| Razlika amortizacije obračunate za poreske svrhe i u finansijskim izveštajima                               | (9.856)            | 0,04%  | 9.080                                           | -0,05% |
| Poreski efekti rashoda koji se priznaju u narednom periodu                                                  | (186.909)          | 0,91%  | (233.506)                                       | 1,24%  |
| Poreski efekti po osnovu umanjenja tekućeg poreza u skladu sa zakonskom regulativom i primenom MRS          | 216.971            | -1,05% | 208.647                                         | -1,10% |
| Efekti privremenih razlika                                                                                  | (35.233)           | 0,17%  | (72.371)                                        | 0,38%  |
| <b>Poreski efekti iskazani u bilansu uspeha</b>                                                             | <b>(2.407.968)</b> |        | <b>(2.302.807)</b>                              |        |
| <b>Efektivna poreska stopa</b>                                                                              | <b>11,71%</b>      |        | <b>12,19%</b>                                   |        |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**20. POREZ NA DOBIT – TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ (NASTAVAK)**

**20.3. Promene na odloženim porezima su prikazane kao što sledi:**

|                                         | <b>31.decembra<br/>2025.</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31.decembra<br/>2024.</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Stanje na dan 1. januara</b>         | <b>385.316</b>               | <b>849.388</b>                                            |
| Nastanak i ukidanje privremenih razlika | (111.687)                    | (464.072)                                                 |
| <b>Stanje na dan</b>                    | <b>273.629</b>               | <b>385.316</b>                                            |

**20.4. Odložena poreska sredstva i obaveze**

**20.4.1. Odložena poreska sredstva i obaveze se odnose na:**

|                                                                                       | <b>31. decembar 2025.</b> |                  |                | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31. decembar 2024.</b> |                  |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                                       | <b>Sredstva</b>           | <b>Obaveze</b>   | <b>Neto</b>    | <b>Sredstva</b>                                        | <b>Obaveze</b>   | <b>Neto</b>    |
| Razlika u sadašnjoj vrednosti osnovnih sredstava za poreske i knjigovodstvene potrebe | -                         | (165.742)        | (165.742)      | -                                                      | (125.650)        | (125.650)      |
| Preneti poreski gubici                                                                | -                         | -                | -              | -                                                      | -                | -              |
| Efekat promene vrednosti dužničkih i vlasničkih HOV                                   | 91.209                    | (558.147)        | (466.938)      | 167.610                                                | (587.496)        | (419.886)      |
| Dugoročna rezervisanja za otpremnine zaposlenih (MRS19)                               | 50.697                    | -                | 50.697         | 48.935                                                 | -                | 48.935         |
| Obevređenje imovine                                                                   | 416.159                   | -                | 416.159        | 440.534                                                | -                | 440.534        |
| Primanja zaposlenih po čl.9 st. 2. ZPDPL obr. a neplaćena u por.periodu               | 5.074                     | -                | 5.074          | 5.549                                                  | -                | 5.549          |
| Obračunate a neplaćene javne dažbine                                                  | 448                       | -                | 448            | 432                                                    | -                | 432            |
| Prva primena MSFI 9                                                                   | -                         | -                | -              | -                                                      | -                | -              |
| Poreski kredit po osnovu konverzije kredita u CHF                                     | -                         | -                | -              | -                                                      | -                | -              |
| Sredstva po rezervisanjima za sudske sporove                                          | 364.336                   | -                | 364.336        | 373.299                                                | -                | 373.299        |
| Aktuarski dobici po rezervisanjima za otpremnine                                      | 14.557                    | (8.965)          | 5.592          | 10.747                                                 | (8.965)          | 1.782          |
| Obračunate, a neisplaćene otpremnine                                                  | 64.003                    | -                | 64.003         | 60.321                                                 | -                | 60.321         |
|                                                                                       | <b>1.006.483</b>          | <b>(732.854)</b> | <b>273.629</b> | <b>1.107.427</b>                                       | <b>(722.111)</b> | <b>385.316</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**20. POREZ NA DOBIT – TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ (NASTAVAK)**

**20.4. Odložena poreska sredstva i obaveze (nastavak)**

**20.4.2. Kretanja u okviru privremenih razlika tokom 2025. i tokom 2024. godine su prikazana kao što sledi:**

|                                                  | <i>U hiljadama dinara</i> |                                        |                                           |                                                       |                        |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                  | Stanje<br>1. januara      | Iskazano u<br>okviru bilansa<br>uspeha | Iskazano u<br>okviru ostalog<br>rezultata | Iskazano<br>direktno kroz<br>neraspore-<br>đenu dobit | Stanje<br>31. decembra |
| <b>31.12.2025.</b>                               |                           |                                        |                                           |                                                       |                        |
| Nekretnine i oprema                              | (125.650)                 | (6.880)                                | (22.924)                                  | (10.288)                                              | (165.742)              |
| Hartije od vrednosti                             | (419.886)                 | -                                      | (47.052)                                  | -                                                     | (466.938)              |
| Dugoročna rezervisanja za<br>otpremnine (MRS 19) | 48.935                    | 1.762                                  | -                                         | -                                                     | 50.697                 |
| Aktuarski dobiti/gubici                          | 1.782                     | -                                      | 3.810                                     | -                                                     | 5.592                  |
| Obevređenje imovine                              | 440.534                   | (24.375)                               | -                                         | -                                                     | 416.159                |
| Primanja zaposlenih po čl.9.<br>st.2. ZPDPL      | 5.549                     | (475)                                  | -                                         | -                                                     | 5.074                  |
| Neplaćene javne dažbine                          | 432                       | 16                                     | -                                         | -                                                     | 448                    |
| Rezervisanjima za sudske<br>sporove              | 373.299                   | (8.963)                                | -                                         | -                                                     | 364.336                |
| Obračunate a neisplaćene<br>otpremnine           | 60.321                    | 3.682                                  | -                                         | -                                                     | 64.003                 |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>385.316</b>            | <b>(35.233)</b>                        | <b>(66.166)</b>                           | <b>(10.288)</b>                                       | <b>273.629</b>         |

|                                                  | <i>U hiljadama dinara</i> |                                        |                                           |                                                       |                        |
|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                  | Stanje<br>1. januara      | Iskazano u<br>okviru bilansa<br>uspeha | Iskazano u<br>okviru ostalog<br>rezultata | Iskazano<br>direktno kroz<br>neraspore-<br>đenu dobit | Stanje<br>31. decembra |
| <b>31.12.2024.</b>                               |                           |                                        |                                           |                                                       |                        |
| Nekretnine i oprema                              | (33.353)                  | (97.402)                               | 5.782                                     | (677)                                                 | (125.650)              |
| Hartije od vrednosti                             | (17.699)                  | -                                      | (402.187)                                 | -                                                     | (419.886)              |
| Dugoročna rezervisanja za<br>otpremnine (MRS 19) | 46.305                    | 2.630                                  | -                                         | -                                                     | 48.935                 |
| Aktuarski dobiti/gubici                          | (3.599)                   | -                                      | 5.381                                     | -                                                     | 1.782                  |
| Obevređenje imovine                              | 357.485                   | 83.049                                 | -                                         | -                                                     | 440.534                |
| Primanja zaposlenih po čl.9.<br>st.2. ZPDPL      | 4.993                     | 556                                    | -                                         | -                                                     | 5.549                  |
| Neplaćene javne dažbine                          | 567                       | (135)                                  | -                                         | -                                                     | 432                    |
| Rezervisanjima za sudske<br>sporove              | 403.220                   | (29.921)                               | -                                         | -                                                     | 373.299                |
| Obračunate a neisplaćene<br>otpremnine           | 91.469                    | (31.148)                               | -                                         | -                                                     | 60.321                 |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>849.388</b>            | <b>(72.371)</b>                        | <b>(391.024)</b>                          | <b>(677)</b>                                          | <b>385.316</b>         |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**20. POREZ NA DOBIT – TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ (NASTAVAK)**

**20.5. Poreski efekti koji se odnose na Ostali ukupan rezultat**

|                                                                                    | <i>U hiljadama dinara</i> |                 |                |                    |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|
|                                                                                    | 31. decembar 2025.        |                 |                | 31. decembar 2024. |                  |                  |
|                                                                                    | Bruto                     | Porez           | Neto           | Bruto              | Porez            | Neto             |
| Efekti promene vrednosti vlasničkih HOV                                            | (50.008)                  | 7.501           | (42.507)       | 770.917            | (115.641)        | 655.276          |
| Efekti promene vrednosti dužničkih HOV koje se vrednuju po FV kroz ostali rezultat | 363.690                   | (54.553)        | 309.137        | 1.910.298          | (286.545)        | 1.623.753        |
| Promene po osnovu aktuarskih gubitaka / dobitaka                                   | (25.401)                  | 3.810           | (21.591)       | (35.868)           | 5.380            | (30.488)         |
| Promene na revalorizacionim rezervama po osnovu osnovnih sredstava                 | 260.324                   | (22.924)        | 237.400        | 1.291              | 5.782            | 7.073            |
| <b>Ukupno</b>                                                                      | <b>548.605</b>            | <b>(66.166)</b> | <b>482.439</b> | <b>2.646.638</b>   | <b>(391.024)</b> | <b>2.255.614</b> |

**21. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE**

Gotovina i sredstva kod centralne banke uključuje:

|                                                                                 | <i>U hiljadama dinara</i> |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                                                 | 31. decembar 2025.        | 31. decembar 2024. |
| <b><i>U dinarima</i></b>                                                        |                           |                    |
| Gotovina u blagajni                                                             | 13.783.861                | 10.481.574         |
| Žiro račun                                                                      | 49.160.303                | 42.512.384         |
| Deponovani višak likvidnih sredstava                                            | 4.000.000                 | 14.500.000         |
| Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava oročenih kod NBS | 15.797                    | 15.147             |
| Ostala dinarska novčana sredstva                                                | 100                       | 99                 |
|                                                                                 | <b>66.960.061</b>         | <b>67.509.204</b>  |
| <b><i>U stranoj valuti</i></b>                                                  |                           |                    |
| Gotovina u blagajni                                                             | 6.843.120                 | 3.210.594          |
| Devizna obavezna rezerva                                                        | 44.148.026                | 41.002.446         |
| Ostala novčana sredstva                                                         | 15.302                    | 133.912            |
|                                                                                 | <b>51.006.448</b>         | <b>44.346.952</b>  |
| <b>Ukupno gotovina</b>                                                          | <b>117.966.509</b>        | <b>111.856.156</b> |
| Ispravka vrednosti (napomena 12)                                                | (20.618)                  | (44.174)           |
| <b>Stanje na dan</b>                                                            | <b>117.945.891</b>        | <b>111.811.982</b> |

**21. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (NASTAVAK)**

*Korekcije gotovine za izveštaj o tokovima gotovine*

|                                                                                 | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31. decembar<br/>2024.</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Devizni računi kod stranih banaka                                               | 2.229.788                     | 1.871.703                                                  |
| Devizna obavezna rezerva                                                        | (44.148.026)                  | (41.002.446)                                               |
| Deponovani višak likvidnih sredstava                                            | (4.000.000)                   | (14.500.000)                                               |
| Aktivna vremenska razgraničenja po osnovu gotovine i sredstava oročenih kod NBS | (15.797)                      | (15.147)                                                   |
|                                                                                 | <b>(45.934.035)</b>           | <b>(53.645.890)</b>                                        |
| <b>Gotovina iz izveštaja o tokovima gotovine</b>                                | <b>72.032.474</b>             | <b>58.210.266</b>                                          |

**Matična banka**

Banka u izveštaju o tokovima gotovine iskazuje sredstva na žiro računu kod NBS, sredstva na računima kod stranih banaka, sredstva na računu kod Centralnog registra hartija od vrednosti i gotovinu u blagajnama.

Na žiro računu banka izdvaja dinarsku obaveznu rezervu, koja predstavlja minimalnu rezervu dinarskih sredstava izdvojenu u skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik RS“, br. 76/2018 i 77/2023). U skladu sa navedenom Odlukom, dinarska obavezna rezerva se obračunava na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih depozita, kredita i ostalih dinarskih obaveza u toku prethodnog kalendarskog meseca primenom sledećih stopa:

- na dinarske depozite do 730 dana stopa obračuna je 7% i
- na dinarske depozite preko 730 dana stopa obračuna je 2%.

Dodatno, obračunatu dinarsku obaveznu rezervu čini zbir: obračunate obavezne rezerve u dinarima, 46% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve u evrima na depozite do 730 dana i 38% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve u evrima na depozite preko 730 dana.

Banka je dužna da u toku obračunskog perioda održava prosečno stanje žiro računa u visini obračunate dinarske obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na žiro računu može biti manje ili veće od obračunate dinarske obavezne rezerve.

Narodna banka Srbije plaća Banci kamatu na iznos ostvarenog prosečnog dnevnog stanja izdvojene dinarske obavezne rezerve u obračunskom periodu koji ne prelazi iznos obračunate dinarske obavezne rezerve po stopi 0,75% godišnje.

Deviznu obaveznu rezervu Banka obračunava na osnovu prosečnog stanja deviznih depozita u toku prethodnog kalendarskog meseca. Deviznu obaveznu rezervu Banka izdvaja u devizama na poseban račun kod Narodne banke Srbije i ta sredstva može po potrebi koristiti. Banka je dužna da u toku obračunskog perioda održava prosečno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve, s tim što radi ostvarivanja prosečnog dnevnog stanja izdvojene obavezne rezerve dnevno stanje na računu devizne obavezne rezerve može biti manje ili veće od obračunate devizne obavezne rezerve.

Odlukom o obaveznoj rezervi banka kod Narodne banke Srbije („Sl. glasnik RS“, br. 76/2018 i 77/2023), devizna obavezna rezerva se obračunava primenom sledećih stopa:

- na devizne depozite oročene do 730 dana stopa je 23%;
- na devizne depozite oročene preko 730 dana stopa je 16%;
- na dinarske depozite indeksirane valutnom klauzulom stopa je 100% bez obzira na ročnost.

Obračunatu deviznu obaveznu rezervu čini zbir: 54% obračunate devizne obavezne rezerve na depozite do 730 dana i 62% obračunate devizne obavezne rezerve na depozite preko 730 dana.

Na deviznu obaveznu rezervu Banka ne ostvaruje kamatu.

22. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DERIVATA I OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA

|                                       | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                       | 31. decembar<br>2025.     | 31. decembar<br>2024. |
| Potraživanja po osnovu derivata u RSD | 30.108                    | 66.052                |
| Obaveze po osnovu derivata u RSD      | (38.028)                  | (37.991)              |
| <b>Neto fer vrednost derivata</b>     | <b>(7.920)</b>            | <b>28.061</b>         |

23. HARTIJE OD VREDNOSTI

23.1. Hartije od vrednosti se sastoje od:

|                                                                                                | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                                                                | 31. decembar<br>2025.     | 31. decembar<br>2024. |
| Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz BU (u dinarima)                    | 30.168                    | -                     |
| <b>Ukupno bruto I</b>                                                                          | <b>30.168</b>             | <b>-</b>              |
| Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u dinarima)       | 18.529.518                | 28.224.159            |
| Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u stranoj valuti) | 18.168.919                | 25.916.776            |
| <b>Ukupno bruto II</b>                                                                         | <b>36.698.437</b>         | <b>54.140.935</b>     |
| Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (u dinarima)                  | 40.932.341                | 31.222.929            |
| Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (u stranoj valuti)            | 16.455.388                | 15.581.319            |
| <b>Ukupno bruto III</b>                                                                        | <b>57.387.729</b>         | <b>46.804.248</b>     |
| <i>Ispravka vrednosti (napomena 12)</i>                                                        | (120.446)                 | (204.379)             |
| <b>Ukupno neto</b>                                                                             | <b>93.995.888</b>         | <b>100.740.804</b>    |

23.2. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

|                                                            | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                            | 31. decembar<br>2025.     | 31. decembar<br>2024. |
| Investicione jedinice OIF novčani fondovi u stranoj valuti | 30.168                    | -                     |
| <b>Neto fer vrednost derivata</b>                          | <b>30.168</b>             | <b>-</b>              |

23. HARTIJE OD VREDNOSTI (NASTAVAK)

23.3. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat

|                                 | 31. decembar<br>2025. | <i>U hiljadama dinara</i><br>31. decembar<br>2024. |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| U dinarima                      |                       |                                                    |
| Obveznice Republike Srbije      | 18.480.804            | 28.186.280                                         |
| Vlasničke hartije od vrednosti  | 48.714                | 37.879                                             |
| <b>Ukupno u dinarima</b>        | <b>18.529.518</b>     | <b>28.224.159</b>                                  |
| U stranoj valuti                |                       |                                                    |
| Obveznice Republike Srbije      | 6.618.878             | 11.861.076                                         |
| Obveznice stranih država        | 7.458.158             | 8.931.662                                          |
| Korporativne obveznice          | 766.358               | -                                                  |
| Trezorski zapisi stranih država | -                     | 1.737.671                                          |
| Vlasničke hartije od vrednosti  | 3.325.525             | 3.386.367                                          |
| <b>Ukupno u stranoj valuti</b>  | <b>18.168.919</b>     | <b>25.916.776</b>                                  |
| <b>Ukupno</b>                   | <b>36.698.437</b>     | <b>54.140.935</b>                                  |

Hartije vrednovane po FV kroz OCI u najvećem delu kotiraju na berzi.

23.4. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti je prikazana u tabeli:

|                                                  | 31. decembar<br>2025. | <i>U hiljadama dinara</i><br>31. decembar<br>2024. |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| U dinarima                                       |                       |                                                    |
| Korporativne obveznice                           | 586.992               | 846.000                                            |
| Obveznice Republike Srbije                       | 40.345.349            | 30.376.929                                         |
| <b>Ukupno u dinarima</b>                         | <b>40.932.341</b>     | <b>31.222.929</b>                                  |
| U stranoj valuti                                 |                       |                                                    |
| Obveznice Republike Srbije                       | 2.330.446             | 2.274.515                                          |
| Trezorski zapisi stranih država u stranoj valuti | -                     | 1.581.578                                          |
| Obveznice stranih država                         | 14.124.942            | 11.725.226                                         |
| <b>Ukupno u stranoj valuti</b>                   | <b>16.455.388</b>     | <b>15.581.319</b>                                  |
| <b>Ukupno bruto</b>                              | <b>57.387.729</b>     | <b>46.804.248</b>                                  |
| <i>Ispravka vrednosti (napomena 12)</i>          | <i>(120.446)</i>      | <i>(204.379)</i>                                   |
| <b>Ukupno neto</b>                               | <b>57.267.283</b>     | <b>46.599.869</b>                                  |

31. decembar 2025. godine

## 24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

Plasmani bankama i drugim finansijskim organizacijama uključuju

|                                              | 31. decembar<br>2025. | <i>U hiljadama dinara</i><br>31. decembar<br>2024. |
|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| <b><i>Kreditni dati u dinarima</i></b>       |                       |                                                    |
| REPO transakcije                             | 10.695.700            | 26.786.170                                         |
| Kreditni po transakcionim računima           | 89                    | -                                                  |
| Kreditni za obrtna sredstva                  | 4.506.010             | 4.185.353                                          |
| Investicioni kreditni                        | -                     | 28.084                                             |
| Ostali plasmani                              | 9.536                 | 9.689                                              |
| Aktivna vremenska razgraničenja              | 78.831                | 68.734                                             |
| Pasivna vremenska razgraničenja              | (533)                 | (397)                                              |
| Ispravka vrednosti (napomena 12)             | (8.479)               | (7.178)                                            |
| <b>Ukupno u dinarima</b>                     | <b>15.281.154</b>     | <b>31.070.455</b>                                  |
| <b><i>Kreditni dati u stranoj valuti</i></b> |                       |                                                    |
| Devizni račun kod stranih banaka             | 2.229.788             | 1.871.703                                          |
| Overnight kreditni                           | -                     | 2.779.513                                          |
| Dati depoziti u stranoj valuti               | 2.506.716             | 5.351                                              |
| Aktivna vremenska razgraničenja              | 172                   | 301                                                |
| Ostala potraživanja                          | 939                   | 3.699                                              |
| Pokrivena jemstva u stranoj valuti           | -                     | 742.595                                            |
| Ispravka vrednosti (napomena 12)             | (434)                 | (5.787)                                            |
| <b>Ukupno u stranoj valuti</b>               | <b>4.737.181</b>      | <b>5.397.375</b>                                   |
| <b>UKUPNO</b>                                | <b>20.018.335</b>     | <b>36.467.830</b>                                  |

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je imala 'reverse' repo transakcije sa Narodnom bankom Srbije u iznosu od 10.695.700 hiljada dinara, ugovorene po godišnjoj kamatnoj stopi od 4,51%. Tokom godine plasmani u blagajničke zapise kupljene od Narodne banke Srbije, sa dospećem do 7 dana, plasirani su uz godišnju kamatnu stopu od 4,50% do 4,51%.

Kratkoročno oročeni depoziti i krediti kod banaka u dinarima su deponovani na period do jedne godine uz kamatnu stopu u rasponu od 4,45% do 4,70% godišnje. Kratkoročno oročeni plasmani kod banaka u stranoj valuti deponovani su na period do jedne godine uz kamatnu stopu od 1% do 2,93% godišnje za EUR, od 3,4% do 4,23% za USD, od 3,45% do 4,57% za GBP.

25. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

Plasmani komitentima

|                                                                                 | 31. decembar 2025. |                    |                    | 31. decembar 2024. |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                 | Bruto iznos        | Ispravka           | Knjigovodstvena    | Bruto iznos        | Ispravka           | Knjigovodstvena    |
|                                                                                 |                    | vrednosti          |                    |                    | vrednosti          |                    |
|                                                                                 |                    | (napomena 12)      | vrednost           |                    | (napomena 12)      | vrednost           |
|                                                                                 |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Privredna društva i registrovana poljoprivredna gazdinstva</b>               |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Kreditni po transakcionim računima                                              | 459.331            | (5.634)            | 453.697            | 528.551            | (5.706)            | 522.845            |
| Kreditni za obrtna sredstva                                                     | 116.213.310        | (2.224.153)        | 113.989.157        | 108.618.828        | (1.673.001)        | 106.945.827        |
| Investicioni krediti                                                            | 122.668.592        | (2.010.097)        | 120.658.495        | 94.495.512         | (1.458.949)        | 93.036.563         |
| Kreditni za plaćanje uvoza robe i usluga iz inostranstva                        | 1.338.253          | (9.977)            | 1.328.276          | 833.009            | (9.566)            | 823.443            |
| Plasmani po osnovu akceptiranja, avaliranja i izvršenih plaćanja po garancijama | 15.305             | (15.249)           | 56                 | 42.759             | (42.759)           | -                  |
| Potraživanja po osnovu faktoringa (sa i bez prava regresa i obrnuti faktoring)  | 7.134.575          | (37.252)           | 7.097.323          | 2.364.629          | (15.846)           | 2.348.783          |
| Ostali krediti i plasmani                                                       | 12.795.546         | (697.672)          | 12.097.874         | 11.790.032         | (1.036.523)        | 10.753.509         |
| Aktivna vremenska razgraničenja                                                 | 1.133.880          | (23.583)           | 1.110.297          | 1.257.319          | (27.596)           | 1.229.723          |
| Pasivna vremenska razgraničenja                                                 | (698.106)          | -                  | (698.106)          | (566.861)          | -                  | (566.861)          |
| <b>UKUPNO privredna društva i reg.poljop.gazdinstva</b>                         | <b>261.060.686</b> | <b>(5.023.617)</b> | <b>256.037.069</b> | <b>219.363.778</b> | <b>(4.269.946)</b> | <b>215.093.832</b> |
| <b>Stanovništvo – fizička lica</b>                                              |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Kreditni po transakcionim računima                                              | 2.259.440          | (59.708)           | 2.199.732          | 2.463.236          | (128.541)          | 2.334.695          |
| Stambeni krediti                                                                | 96.534.042         | (237.664)          | 96.296.378         | 79.736.146         | (300.044)          | 79.436.102         |
| Gotovinski krediti                                                              | 103.744.150        | (1.752.779)        | 101.991.371        | 82.694.126         | (1.953.787)        | 80.740.339         |
| Potrošački krediti                                                              | 121.312            | (1.849)            | 119.463            | 150.511            | (2.917)            | 147.594            |
| Ostali krediti i plasmani                                                       | 1.031.727          | (167.877)          | 863.850            | 1.206.876          | (133.872)          | 1.073.004          |
| Aktivna vremenska razgraničenja                                                 | 785.533            | (10.957)           | 774.576            | 815.753            | (17.083)           | 798.670            |
| Pasivna vremenska razgraničenja                                                 | (30.844)           | -                  | (30.844)           | (50.243)           | -                  | (50.243)           |
| <b>UKUPNO stanovništvo</b>                                                      | <b>204.445.360</b> | <b>(2.230.834)</b> | <b>202.214.526</b> | <b>167.016.405</b> | <b>(2.536.244)</b> | <b>164.480.161</b> |
| <b>Stanje na dan</b>                                                            | <b>465.506.046</b> | <b>(7.254.451)</b> | <b>458.251.595</b> | <b>386.380.183</b> | <b>(6.806.190)</b> | <b>379.573.993</b> |

*U hiljadama dinara*

## 26. INVESTICIJE U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

|                                     | 31. decembar<br>2025. | <i>U hiljadama dinara</i><br>31. decembar<br>2024. |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 825.158               | 792.219                                            |
| <b>Ukupno</b>                       | <b>825.158</b>        | <b>792.219</b>                                     |

Matična banka ima učešće od 48,91% u akcijskom kapitalu NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. Promena u odnosu na 2024. godinu u iznosu od 32.939 hiljade dinara, rezultat je primene metoda udela za procentualno učešće Matične banke u tekućem dobitku NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd.

Pridružena članica NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd je u 2025. godini ostvarila neto dobitak u iznosu od 67.349 hiljade dinara, tako da nema indikacija o potrebi obezvređivanja učešća Matične banke.

## 27. NEMATERIJALNA IMOVINA

### 27.1 Nematerijalna imovina se sastoje iz

|                                  | 31. decembar<br>2025. | <i>U hiljadama dinara</i><br>31. decembar<br>2024. |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Nematerijalna imovina            | 1.492.580             | 712.158                                            |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 1.231.322             | 648.669                                            |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>2.723.902</b>      | <b>1.360.827</b>                                   |

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD  
 NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE  
 31. decembar 2025. godine

27. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

27.2 Promene na nematerijalnoj imovini u 2025. i 2024. godini prikazane su u sledećoj tabeli

|                                                | <i>U hiljadama dinara</i> |                                         |                  |
|------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|------------------|
|                                                | Licence i softver         | Nematerijalna<br>ulaganja u<br>pripremi | Ukupno           |
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>                        |                           |                                         |                  |
| Stanje na dan 1. januara 2024. godine          | 3.778.609                 | 323.051                                 | 4.101.660        |
| Nabavke u toku godine                          | -                         | 926.564                                 | 926.564          |
| Prenos                                         | 600.946                   | (600.946)                               | -                |
| Rashodovanje                                   | (30.995)                  | -                                       | (30.995)         |
| Efeki izmene u sastavu Grupe                   | (5.856)                   | -                                       | (5.856)          |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b> | <b>4.342.704</b>          | <b>648.669</b>                          | <b>4.991.373</b> |
| Stanje na dan 1. januara 2025. godine          | 4.342.704                 | 648.669                                 | 4.991.373        |
| Nabavke u toku godine                          | -                         | 1.650.272                               | 1.650.272        |
| Prenos                                         | 1.067.619                 | (1.067.619)                             | -                |
| Rashodovanje                                   | (15.789)                  | -                                       | (15.789)         |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b> | <b>5.394.534</b>          | <b>1.231.322</b>                        | <b>6.625.856</b> |
| <b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>                      |                           |                                         |                  |
| Stanje na dan 1. januara 2024. godine          | 3.370.359                 | -                                       | 3.370.359        |
| Amortizacija (napomena 17)                     | 297.038                   | -                                       | 297.038          |
| Rashodovanje                                   | (30.995)                  | -                                       | (30.995)         |
| Efeki izmene u sastavu Grupe                   | (5.856)                   | -                                       | (5.856)          |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b> | <b>3.630.546</b>          | <b>-</b>                                | <b>3.630.546</b> |
| Stanje na dan 1. januara 2025. godine          | 3.630.546                 | -                                       | 3.630.546        |
| Amortizacija (napomena 17)                     | 271.408                   | -                                       | 271.408          |
| Rashodovanje                                   | -                         | -                                       | -                |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b> | <b>3.901.954</b>          | <b>-</b>                                | <b>3.901.954</b> |
| <b>SADAŠNJA VREDNOST</b>                       |                           |                                         |                  |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b> | <b>712.158</b>            | <b>648.669</b>                          | <b>1.360.827</b> |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b> | <b>1.492.580</b>          | <b>1.231.322</b>                        | <b>2.723.902</b> |

28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

28.1. Nekretnine, postrojenja i oprema se sastoje iz:

|                                  | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                  | 31. decembar<br>2025.     | 31. decembar<br>2024. |
| Nekretnine                       | 5.781.556                 | 5.971.520             |
| Oprema                           | 1.965.389                 | 1.880.262             |
| Investicije u toku               | 946.282                   | 817.933               |
| Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | 466.241                   | 409.683               |
| Lizing sredstva                  | 2.519.020                 | 2.359.930             |
| <b>Ukupno</b>                    | <b>11.678.488</b>         | <b>11.439.328</b>     |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

**28.2. Promene na nekretninama i opremi u 2025. i 2024. godini**

Promene na nekretninama i opremi u 2025. i 2024. godini prikazane su u narednoj tabeli:

|                                                         | <i>U hiljadama dinara</i> |                  |                                           |                       |                            |                   |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|
|                                                         | Nekretnine                | Oprema           | Ulaganja u<br>tuda<br>osnovna<br>sredstva | Investicije u<br>toku | Sredstva uzeta<br>u lizing | Ukupno            |
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>                                 |                           |                  |                                           |                       |                            |                   |
| <b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>            | <b>8.589.302</b>          | <b>4.361.279</b> | <b>916.108</b>                            | <b>1.136.644</b>      | <b>2.807.425</b>           | <b>17.810.354</b> |
| Nabavke u toku godine i novi lizing ugovori             | -                         | -                | -                                         | 1.359.671             | 1.307.184                  | 2.666.855         |
| Prenos na/sa osnovnih sredstava u pripremi              | 495.137                   | 797.212          | 382.378                                   | (1.674.727)           | -                          | -                 |
| Prenos na investicione nekretnine                       | (54.065)                  | -                | -                                         | -                     | -                          | (54.065)          |
| Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji             | (1.290.602)               | -                | -                                         | -                     | -                          | (1.290.602)       |
| Prodaja                                                 | -                         | (98.196)         | -                                         | -                     | -                          | (98.196)          |
| Donacija                                                | -                         | (4.532)          | -                                         | -                     | -                          | (4.532)           |
| Rashodovanje                                            | (14)                      | (1.235.970)      | (31.753)                                  | (3.655)               | -                          | (1.271.392)       |
| Manjak po popisu                                        | -                         | (7.891)          | -                                         | -                     | -                          | (7.891)           |
| Lizing ostalo i ostale promene                          | -                         | -                | -                                         | -                     | (919.891)                  | (919.891)         |
| Smanjenje nabavne vredn.poosnovu promene vrednosti OS   | (544.664)                 | -                | -                                         | -                     | -                          | (544.664)         |
| Efekti izmene u sastavu Grupe                           | -                         | (404)            | -                                         | -                     | (3.775)                    | (4.179)           |
| <b>Stanje na dan 31.decembar 2024. godine</b>           | <b>7.195.094</b>          | <b>3.811.498</b> | <b>1.266.733</b>                          | <b>817.933</b>        | <b>3.190.943</b>           | <b>16.282.201</b> |
| <b>Stanje na dan 1. januara 2025. godine</b>            | <b>7.195.094</b>          | <b>3.811.498</b> | <b>1.266.733</b>                          | <b>817.933</b>        | <b>3.190.943</b>           | <b>16.282.201</b> |
| Nabavke u toku godine i novi lizing ugovori             | -                         | -                | -                                         | 1.246.555             | 724.345                    | 1.970.900         |
| Prenos na/sa osnovnih sredstava u pripremi              | 104.074                   | 768.414          | 245.718                                   | (1.118.206)           | -                          | 0                 |
| Prenos na investicione nekretnine                       | (614.132)                 | -                | -                                         | -                     | -                          | (614.132)         |
| Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji             | -                         | (166.797)        | -                                         | -                     | -                          | (166.797)         |
| Prodaja                                                 | -                         | (638)            | -                                         | -                     | -                          | (638)             |
| Donacija                                                | -                         | (205.063)        | (34.408)                                  | -                     | -                          | (239.471)         |
| Rashodovanje                                            | -                         | (4.577)          | -                                         | -                     | -                          | (4.577)           |
| Manjak po popisu                                        | -                         | -                | -                                         | -                     | (268.755)                  | (268.755)         |
| Lizing ostalo i ostale promene                          | 450.292                   | -                | -                                         | -                     | -                          | 450.292           |
| Smanjenje nabavne vredn.poosnovu promene vrednosti OS   | (76.177)                  | -                | -                                         | -                     | -                          | (76.177)          |
| <b>Stanje na dan 31.decembar 2025. godine</b>           | <b>7.059.151</b>          | <b>4.202.837</b> | <b>1.478.043</b>                          | <b>946.282</b>        | <b>3.646.533</b>           | <b>17.332.846</b> |
| <b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>                               |                           |                  |                                           |                       |                            |                   |
| <b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>            | <b>1.657.810</b>          | <b>2.702.754</b> | <b>761.809</b>                            | <b>-</b>              | <b>1.241.071</b>           | <b>6.363.444</b>  |
| Amortizacija(napomena17)                                | 204.169                   | 562.557          | 126.994                                   | -                     | 425.033                    | 1.318.754         |
| Prenos na investicione nekretnine                       | (40.855)                  | -                | -                                         | -                     | -                          | (40.855)          |
| Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji             | (415.076)                 | -                | -                                         | -                     | -                          | (415.076)         |
| Prodaja                                                 | -                         | (97.626)         | -                                         | -                     | -                          | (97.626)          |
| Donacija                                                | -                         | (4.169)          | -                                         | -                     | -                          | (4.169)           |
| Rashodovanje                                            | (3)                       | (1.224.575)      | (31.753)                                  | -                     | -                          | (1.256.331)       |
| Manjak po popisu                                        | -                         | (7.705)          | -                                         | -                     | -                          | (7.705)           |
| Lizing ostalo                                           | -                         | -                | -                                         | -                     | (834.729)                  | (834.729)         |
| Smanjenje ispravke vredn.po osnovu promene vrednosti OS | (182.471)                 | -                | -                                         | -                     | -                          | (182.471)         |
| Efekti izmene u sastavu Grupe                           | -                         | (404)            | -                                         | -                     | (362)                      | (766)             |
| <b>Stanje na dan 31.decembar 2024. godine</b>           | <b>1.223.574</b>          | <b>1.931.236</b> | <b>857.050</b>                            | <b>-</b>              | <b>831.013</b>             | <b>4.842.873</b>  |
| <b>Stanje na dan 1. januara 2025. godine</b>            | <b>1.223.574</b>          | <b>1.931.236</b> | <b>857.050</b>                            | <b>-</b>              | <b>831.013</b>             | <b>4.842.873</b>  |
| Amortizacija(napomena17)                                | 174.918                   | 677.779          | 187.374                                   | -                     | 497.974                    | 1.538.045         |
| Prenos na investicione nekretnine                       | (246.616)                 | -                | -                                         | -                     | -                          | (246.616)         |
| Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji             | -                         | (164.268)        | -                                         | -                     | -                          | (164.268)         |
| Prodaja                                                 | -                         | (605)            | -                                         | -                     | -                          | (605)             |
| Donacija                                                | -                         | (202.242)        | (32.622)                                  | -                     | -                          | (234.864)         |
| Rashodovanje                                            | -                         | (4.452)          | -                                         | -                     | -                          | (4.452)           |
| Manjak po popisu                                        | -                         | -                | -                                         | -                     | (201.474)                  | (201.474)         |
| Lizing ostalo                                           | 145.152                   | -                | -                                         | -                     | -                          | 145.152           |
| Smanjenje ispravke vredn.po osnovu promene vrednosti OS | (19.433)                  | -                | -                                         | -                     | -                          | (19.433)          |
| <b>Stanje na dan 31.decembar 2025 .godine</b>           | <b>1.277.595</b>          | <b>2.237.448</b> | <b>1.011.802</b>                          | <b>-</b>              | <b>1.127.513</b>           | <b>5.654.358</b>  |
| <b>SADAŠNJA VREDNOST</b>                                |                           |                  |                                           |                       |                            |                   |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>          | <b>5.971.520</b>          | <b>1.880.262</b> | <b>409.683</b>                            | <b>817.933</b>        | <b>2.359.930</b>           | <b>11.439.328</b> |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b>          | <b>5.781.556</b>          | <b>1.965.389</b> | <b>466.241</b>                            | <b>946.282</b>        | <b>2.519.020</b>           | <b>11.678.488</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**28. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)**

**28.2. Promene na nekretninama i opremi u 2025. i 2024. godini (nastavak)**

Sve procene vrednosti nekretnina Matične banke su realizovane na 31.10.2025. godine od strane ovlašćenih procenitelja Banke: Data Investment, Invekon gradnja, Olimpija ,Solidity Real Estate. Izradom procene po fer vrednosti utvrđena je cena koja bi se naplatila za prodaju sredstava ili platila za prenos obaveze u redovnoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja. Prilikom izrade procene nepokretnosti bio je obavezan izlazak na lokaciju i inspekcija spoljašnjosti i unutrašnjosti objekta.

Procene su izvršene prema minimum dva od sledećih pristupa: troškovni, komparativni i prinostni. Iznosi promene po osnovu procene su prikazani u tabeli iznad u redu Smanjenje nabavne vrednosti po osnovu promene vrednosti OS.

**28.3. Sredstva uzeta u lizing obuhvataju**

|                  | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31. decembar<br/>2024.</b> |
|------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Poslovni prostor | 2.121.627                     | 2.044.317                                                  |
| Automobili       | 318.050                       | 315.613                                                    |
| Ostala oprema    | 79.343                        | -                                                          |
| <b>Ukupno</b>    | <b>2.519.020</b>              | <b>2.359.930</b>                                           |

**28.4. Promene na sredstvima uzetim na lizing u 2025. i 2024. godini prikazane su u tabeli koja sledi:**

|                                                | <b>Poslovni prostor</b> | <b>Automobili</b> | <b>Ostala oprema</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>Ukupno</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------------|
| <b>NABAVNA VREDNOST</b>                        |                         |                   |                      |                                            |
| Stanje na dan 1. januara 2024. godine          | 2.727.294               | 15.427            | 64.704               | 2.807.425                                  |
| Novi lizing ugovori                            | 945.742                 | 357.614           | 3.828                | 1.307.184                                  |
| Prestanak priznavanja                          | (880.960)               | (17.726)          | (21.205)             | (919.891)                                  |
| Efekti izmene u sastavu Grupe                  | -                       | (3.775)           | -                    | (3.775)                                    |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b> | <b>2.792.076</b>        | <b>351.540</b>    | <b>47.327</b>        | <b>3.190.943</b>                           |
| Stanje na dan 1. januara 2025. godine          | 2.792.076               | 351.540           | 47.327               | 3.190.943                                  |
| Novi lizing ugovori                            | 505.990                 | 116.077           | 102.277              | 724.344                                    |
| Prestanak priznavanja                          | (221.427)               | -                 | (47.327)             | (268.754)                                  |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b> | <b>3.076.639</b>        | <b>467.617</b>    | <b>102.277</b>       | <b>3.646.533</b>                           |
| <b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>                      |                         |                   |                      |                                            |
| Stanje na dan 1. januara 2024. godine          | 1.175.769               | 12.583            | 52.719               | 1.241.071                                  |
| Amortizacija (napomena 17.)                    | 370.828                 | 39133             | 15.072               | 425.033                                    |
| Prestanak priznavanja                          | (798.838)               | (15.427)          | (20.464)             | (834.729)                                  |
| Efekti izmene u sastavu Grupe                  | -                       | (362)             | -                    | (362)                                      |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b> | <b>747.759</b>          | <b>35.927</b>     | <b>47.327</b>        | <b>831.013</b>                             |
| Stanje na dan 1. januara 2025. godine          | 747.759                 | 35.927            | 47.327               | 831.013                                    |
| Amortizacija (napomena 17.)                    | 360.694                 | 113.640           | 22.934               | 497.268                                    |
| Prestanak priznavanja                          | (153.441)               | -                 | (47.327)             | (200.768)                                  |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b> | <b>955.012</b>          | <b>149.567</b>    | <b>22.934</b>        | <b>1.127.513</b>                           |
| <b>SADAŠNJA VREDNOST</b>                       |                         |                   |                      |                                            |
| Stanje na dan 31. decembar 2024. godine        | 2.044.317               | 315.613           | -                    | 2.359.930                                  |
| Stanje na dan 31. decembar 2025. godine        | 2.121.627               | 318.050           | 79.343               | 2.519.020                                  |

Matična banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Na dan 31. decembra 2025. godine Matična banka za 6 građevinskih objekata sadašnje vrednosti 210.673 hiljada dinara još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti, preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačim upisima prava svojine u korist Matične banke. Okončanje ovog procesa zavisi od postupanja nadležnih državnih organa.

**29. INVESTICIONE NEKRETNINE**

**29.1. Promene na investicionim nekretninama u 2025. i u 2024. godini prikazane su u sledećoj tabeli**

|                                                    | <i>U hiljadama dinara</i> |
|----------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                    | <b>Ukupno</b>             |
| <b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>       | <b>1.983.089</b>          |
| Prenos sa osnovnih sredstava                       | 13.210                    |
| Prenos na stalna sredstva namenjena prodaji        | (400.322)                 |
| Prodaja                                            | (39.157)                  |
| Neto prihodi / rashodi po osnovu promene vrednosti | 30.736                    |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>     | <b>1.587.556</b>          |
| <b>Stanje na dan 1. januara 2025. godine</b>       | <b>1.587.556</b>          |
| Prodaja                                            | (22.033)                  |
| Neto prihodi / rashodi po osnovu promene vrednosti | 285.248                   |
| <b>Stanje na dan 31. decembar 2025. godine</b>     | <b>1.850.771</b>          |

Na dan 31. decembar 2025. godine Matična banka ima iskazane investicione nekretnine sadašnje vrednosti u iznosu od 1.850.771 hiljada dinara koje čine objekti dati u zakup.

Na dan 31. decembra 2025. godine Matična banka poseduje 16 investicionih nekretnina sadašnje vrednosti 184,394 hiljada dinara za koje još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačim upisima prava svojine u korist Banke.

Matična banka je u skladu sa Računovodstvenim politikama izvršila procenu svih investicionih nekretnina tokom 2025. godine čiji je ukupan pozitivan neto efekat bio 285.248 hiljada dinara.

**29.2. Operativni lizing**

**Matična banka**

Matična banka izdaje u zakup svoje investicione nekretnine. Zakupi su klasifikovani kao operativni jer se ne prenose suštinski svi rizici i koristi povezane sa vlasništvom na imovinom.

Investicione nekretnine se iznajmljuje zakupcima prema ugovoru o operativnom zakupu sa mesečnim zakupninama. Matična banka nema promenljive rente u zavisnosti od indeksa ili stope. Investicione nekretnine se obično daju u zakup na period od 1 do 5 godina. a neki ugovori su na neodređeno vreme.

Sledeća tabela prikazuje analizu dospeća potraživanja po osnovu zakupa - nediskontovane zakupnine koje će Matična banka primati nakon datuma izveštavanja

|                   | <b>31. decembar</b> | <i>U hiljadama dinara</i> |
|-------------------|---------------------|---------------------------|
|                   | <b>2025.</b>        | <b>31. decembar</b>       |
|                   |                     | <b>2024.</b>              |
| Dospeće:          |                     |                           |
| - do jedne godine | 3.551               | 4.751                     |
| - do 2 godine     | 3.537               | 1.703                     |
| - do 3 godine     | 3.132               | 1.372                     |
| - do 4 godine     | 3.006               | 1.303                     |
| - do 5 godina     | 2.494               | 1.270                     |
| - preko 5 godina  | 1.882               | 474                       |
| <b>Ukupno</b>     | <b>17.602</b>       | <b>10.873</b>             |

30. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA

|                                                    | 31. decembar 2025. | <i>U hiljadama dinara</i><br>31. decembar 2024. |
|----------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Stanje na dan 1. januara</b>                    | <b>1.355.652</b>   | <b>91.776</b>                                   |
| Neto prihodi / rashodi po osnovu promene vrednosti | 43.721             | 930                                             |
| Prodaja                                            | (1.322.577)        | (12.902)                                        |
| Reklasifikacija sa osnovnih sredstava              | 367.516            | 875.526                                         |
| Reklasifikacija sa investicionih nekretnina        | -                  | 400.322                                         |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b>444.312</b>     | <b>1.355.652</b>                                |

**Matična banka**

Banka je po osnovu prodaje nepokretnosti namenjenih prodaji u iznosu od 1.322.577 hiljada dinara ostvarila prihod od prodaje u iznosu od 289.542 hiljada dinara kao što je prikazano u Napomeni br. 18. na poziciji Dobici od prodaje osnovnih sredstava, investicionih nekretnina i sredstava namenjenih prodaji u okviru Ostalih prihoda.

Rukovodstvo Banke i dalje ima nameru da sprovede postupak prodaje za sva sredstva koja nisu prodana u proteklih godinu dana.

U skladu sa MRS, MSFI i Računovodstvenim politikama Banke u decembru mesecu izvršena je reproцена ovih nepokretnosti koja je rezultirala neto prihodom od promene vrednosti u iznosu od 43.721 hiljada dinara.

U toku 2025. godine Banka je prodala 9 nekretnina namenjenih prodaji ukupne knjigovodstvene vrednosti 1.322.577 hiljada dinara.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka za 4 nekretnine namenjenih prodaji sadašnje vrednosti 9.694 hiljada dinara još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačim upisima prava svojine u korist Banke.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**31. OSTALA SREDSTVA**

Ostala sredstva se sastoje od:

|                                                                            | <u>31. decembar 2025.</u> | <i>U hiljadama dinara</i><br><u>31. decembar 2024.</u> |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|
| Potraživanja za obračunatu naknadu i proviziju po osnovu ostalih sredstava | 117.370                   | 131.984                                                |
| Ostala sredstva - zalihe                                                   | 66.515                    | 100.265                                                |
| Sredstva stečena naplatom potraživanja                                     | 564.693                   | 495.119                                                |
| Dati avansi                                                                | 99.841                    | 93.568                                                 |
| Potraživanja od zaposlenih                                                 | 8.693                     | 5.550                                                  |
| Potraživanja po osnovu zakupnina                                           | 39.920                    | 37.032                                                 |
| Potraživanja po osnovu preplaćenih poreza i doprinosa                      | -                         | 28                                                     |
| Potraživanja po osnovu prodaje                                             | 3.335                     | 21                                                     |
| Potraživanja u obračunu                                                    | 1.597.891                 | 1.230.390                                              |
| Potraživanja iz operativnog poslovanja                                     | 736.603                   | 848.366                                                |
| Potraživanja za obračunatu kamatu po osnovu ostalih sredstava              | 1.622                     | 1.877                                                  |
| Ostala potraživanja                                                        | 365.689                   | 451.803                                                |
| Razgraničeni ostali troškovi                                               | 163.391                   | 184.106                                                |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja                                     | 364.380                   | 585.095                                                |
|                                                                            | <b>4.129.943</b>          | <b>4.165.204</b>                                       |
| Ispravka vrednosti ostalih sredstava (napomena 12)                         | (533.088)                 | (585.954)                                              |
| Ispravka vrednosti zaliha                                                  | (12.351)                  | (28.642)                                               |
|                                                                            | <b>(545.439)</b>          | <b>(614.596)</b>                                       |
| <b>Ukupno</b>                                                              | <b>3.584.504</b>          | <b>3.550.608</b>                                       |

**a) Potraživanja iz operativnog poslovanja**

Potraživanja iz operativnog poslovanja u iznosu od 736,603 hiljade dinara u najvećem delu se odnose na prolazne i privremene račune vezane za kartičarsko poslovanje u iznosu od 729,262 hiljade dinara.

**b) Potraživanja u obračunu**

Strukturu potraživanja u obračunu u najvećem delu čine potraživanja u obračunu po poslovima sa settlement računom VISA International u domaćoj i stranoj valuti u iznosu od 628.305 hiljada dinara, potraživanja u obračunu za knjiženje transakcija izvršenih našim Master karticama na tuđoj mreži u inostranstvu u iznosu od 481,559 hiljada dinara i potraživanja u obračunu po sudskoj presudi u iznosu od 209.085 hiljada dinara.

**31. OSTALA SREDSTVA (NASTAVAK)**

**c) Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Materijalne vrednosti stečene po osnovu naplate potraživanja evidentirane su u iznosu od 564.693 hiljada dinara i uz proknjiženu ispravku vrednosti u iznosu od 1.940 hiljada dinara čine sadašnju vrednost u iznosu od 562.753 hiljada dinara.

| 2025.                | <i>U hiljadama dinara</i>                     |                             |                          |                        |
|----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
|                      | Inicijalna<br>vrednost u<br>trenutku sticanja | Knjigovodstvena<br>vrednost | Promena u toku<br>godine | Akumulirana<br>promena |
| Nepokretnosti        | 786.661                                       | 555.718                     | 88.573                   | (230.943)              |
| Pokretna imovina     | 12.534                                        | 7.035                       | (3.526)                  | (5.499)                |
| Hartije od vrednosti | 1.940                                         | 1.940                       | -                        | -                      |
| <b>Ukupno</b>        | <b>801.135</b>                                | <b>564.693</b>              | <b>85.047</b>            | <b>(236.442)</b>       |
| <hr/>                |                                               |                             |                          |                        |
| 2024.                | Inicijalna<br>vrednost u<br>trenutku sticanja | Knjigovodstvena<br>vrednost | Promena u toku<br>godine | Akumulirana<br>promena |
| Nepokretnosti        | 789.991                                       | 482.618                     | (14.638)                 | (307.373)              |
| Pokretna imovina     | 12.534                                        | 10.561                      | -                        | (1.973)                |
| Hartije od vrednosti | 1.940                                         | 1.940                       | -                        | -                      |
| <b>Ukupno</b>        | <b>804.465</b>                                | <b>495.119</b>              | <b>(14.638)</b>          | <b>(309.346)</b>       |

*Hartije od vrednosti stečene naplatom potraživanja*

|                                                    | <u>31. decembar 2025.</u> | <u>U hiljadama dinara</u><br><u>31. decembar 2025.</u> |
|----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|
| Hartije od vrednosti stečene naplatom potraživanja | 1.940                     | 1.940                                                  |
| Ispravka vrednosti                                 | (1.940)                   | (1.940)                                                |
| <b>Neto iznos</b>                                  | <b>-</b>                  | <b>-</b>                                               |

**Matična banka**

U toku 2025. godine. Banka je izvršila ponovnu procenu vrednosti nekretnina stečenih naplatom potraživanja koja je rezultirala neto prihodom od promene vrednosti u iznosu od 88.573 hiljada dinara.

Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih sredstava.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka za 4 nekretnine stečene naplatom potraživanja sadašnje vrednosti 88.910 hiljada dinara još uvek nema sproveden upis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačnim upisima prava svojine u korist Banke.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**32. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA BANKAMA. DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANCI**

Obaveze prema bankama i finansijskim organizacijama se sastoje od:

|                                      | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                      | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| Depoziti po viđenju                  | 3.570.345                     | 3.516.109                     |
| Oročeni depoziti i namenski depoziti | 26.086.734                    | 16.547.377                    |
| Overnight depoziti                   | 103.000                       | 250.000                       |
| Primljeni krediti                    | 3.518.050                     | 1.378.175                     |
| Aktivna vremenska razgraničenja      | (28.933)                      | (17.268)                      |
| Ostalo                               | 504.483                       | 338.378                       |
| <b>Stanje na dan</b>                 | <b>33.753.679</b>             | <b>22.012.771</b>             |

U periodu januar - decembar 2025. godine kamatne stope na uzete depozite u stranoj valuti iznosile su 1,6% do 2,89% za EUR, 3,65% - 4% za USD.

|                                                                | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| <b>Primljeni krediti</b>                                       |                               |                               |
| NLB dd Ljubljana                                               | -                             | 208.026                       |
| EBRD - European Bank for Reconstruction and Development London | 3.518.050                     | 1.170.149                     |
| <b>Stanje na dan</b>                                           | <b>3.518.050</b>              | <b>1.378.175</b>              |

**33. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA**

Obaveze prema komitentima se sastoje od:

|                                                                                         | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                         | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| <b>Privredna društva i registrovana poljoprivredna gazdinstva</b>                       |                               |                               |
| Depoziti po viđenju                                                                     | 120.151.923                   | 123.060.445                   |
| Ostali i overnight depoziti                                                             | 57.522.980                    | 36.830.079                    |
| Primljeni krediti                                                                       | 59.196                        | 141.026                       |
| Namenski depoziti                                                                       | 1.928.892                     | 2.190.065                     |
| Depoziti po osnovu datih kredita                                                        | 2.724.744                     | 2.073.327                     |
| Obaveze po osnovu kamata, razgraničene obaveze po kamatama i ostale finansijske obaveze | 1.206.453                     | 899.808                       |
| <b>Stanovništvo – fizička lica</b>                                                      |                               |                               |
| Depoziti po viđenju                                                                     | 82.924.005                    | 78.349.133                    |
| Štedni depoziti                                                                         | 278.172.313                   | 254.564.068                   |
| Namenski depoziti                                                                       | 7.767.100                     | 7.700.638                     |
| Depoziti po osnovu datih kredita                                                        | 2.322.997                     | 2.625.749                     |
| Obaveze po osnovu kamata, razgraničene obaveze po kamatama i ostale finansijske obaveze | 1.477.990                     | 1.695.386                     |
| Ostali depoziti                                                                         | 243.110                       | 212.020                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                    | <b>556.501.703</b>            | <b>510.341.744</b>            |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**33. DEPOZITI I OSTALE FINANSIJSKE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (NASTAVAK)**

*Primljeni krediti*

U okviru obaveza po osnovu kredita priznate su ukupne obaveze po ino-kreditnim linijama prema stranim pravnim licima koje se za potrebe bilansa stanja definišu kao komitentima.

Struktura primljenih kredita koji su iskazani na poziciji obaveza prema komitentima je sledeća:

|                                   | <b>U hiljadama dinara</b>     |                               |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                   | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| <b>Dugoročni krediti</b>          |                               |                               |
| Evropska investiciona banka (EIB) | 59.196                        | 141.026                       |
| <b>Stanje na dan</b>              | <b>59.196</b>                 | <b>141.026</b>                |

Dospeće ovih kredita je u periodu od 2025. do 2030. godine.

Kreditna linija od EIB-a je uspostavljena temeljem Posredničkog finansijskog ugovora, koji je sklopljen između Narodne banke Srbije (NBS) kao agent banke i Komercijalne banke kao posredničke banke. Ovaj ugovor definiše odnose između EIB-a, Republike Srbije (RS) i NBS, u cilju efikasnog sprovođenja finansijskih ugovora.

Sredstva od EIB-a se odobravaju putem NBS kao agent banke, koja zatim prosleđuje sredstva posredničkoj banci (NLB Komercijalna banka). Sve obaveze koje posrednička banka (NLBKB) ima, odnose se na NBS (kao agent banku), dok su dalje odgovornosti i odnosi između NBS i EIB-a.

Po kreditnim linijama (tripartitnim) Banka sa kreditorima nema ugovorene obaveze vezano za finansijske pokazatelje (praćenje / izveštavanje).

**33.1. Struktura i kretanje obaveza po osnovu depozita i ostalih finansijskih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima prikazano je u nastavku**

|                                                                                                                          | <b>U hiljadama dinara</b>     |                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                          | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| <b>Početno stanje 1. januar</b>                                                                                          |                               |                               |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci (napomena 32) | 22.012.771                    | 14.571.782                    |
| Depoziti i ostale finan. obaveze prema drugim komitentima (nap.33)                                                       | 510.341.744                   | 461.411.907                   |
| <b>Ukupno početno stanje 1. januar</b>                                                                                   | <b>532.354.515</b>            | <b>475.983.689</b>            |
| Neto prilivi/(odlivi) – depoziti                                                                                         | 58.213.037                    | 54.769.241                    |
| Neto prilivi/(odlivi) – krediti                                                                                          | 3.142.308                     | 428.732                       |
| Neto prilivi/(odlivi) – kamate                                                                                           | (5.974.676)                   | (4.540.916)                   |
| Neto prilivi/ (odlivi)- naknade                                                                                          | (17.927)                      | (18.157)                      |
| Kursne razlike                                                                                                           | (1.142.898)                   | 168.092                       |
| Ukalkulisana kamata i druge bezgotovinske transakcije                                                                    | 3.681.023                     | 5.563.834                     |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                                                     | <b>590.255.382</b>            | <b>532.354.515</b>            |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci (napomena 32) | 33.753.679                    | 22.012.771                    |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema drugim komitentima (napomena 33)                                             | 556.501.703                   | 510.341.744                   |
| <b>Ukupno banke i komitenti</b>                                                                                          | <b>590.255.382</b>            | <b>532.354.515</b>            |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**34. SUBORDINIRANE OBAVEZE**

|                                                                                   | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                   | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| Subordinirani kredit                                                              | 1.759.230                     | 1.755.224                     |
| Obaveze po osnovu kamata, razgraničene obaveze po kamatama i razgraničeni rashodi | 4.125                         | 12.273                        |
| <b>Stanje na dan</b>                                                              | <b>1.763.355</b>              | <b>1.767.497</b>              |

Obaveza po subordiniranom kreditu je preuzeta u postupku statusne promene pripajanja NLB banke a.d. Beograd. NLB banka Beograd je u 2019. godini primila subordinirani kredit u iznosu od EUR 15.000.000 od matične banke. Dospeće primljenog kredita je 2029. godine. Primljeni kredit ispunjava sve uslove za uključenje u dopunski kapital Banke (Tier 2) u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke („Sl. glasnik RS“ br. 103/2016. 103/2018. 88/2019. 67/2020. 98/2020. 137/2020 i 59/2021).

Kretanja subordiniranih obaveza su prikazana u tabeli ispod:

|                                          | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                          | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| <b>Stanje na dan 01.01.</b>              | 1.767.497                     | 1.772.995                     |
| Povećanje (obračun kamate)               | 93.953                        | 126.351                       |
| Smanjenje (otplata kamate)               | (102.914)                     | (129.982)                     |
| Kursne razlike                           | 4.043                         | (2.433)                       |
| Amortizacija razgraničene naknade po EKS | 776                           | 566                           |
| <b>Stanje na dan 31.12.</b>              | <b>1.763.355</b>              | <b>1.767.497</b>              |

**35. REZERVISANJA**

Rezervisanja se odnose na:

|                                                            | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                            | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija (napomena 12) | 411.154                       | 521.481                       |
| Rezervisanja za sudske sporove                             | 2.428.909                     | 2.488.664                     |
| Rezervisanja za primanja zaposlenih MRS 19                 | 1.041.407                     | 980.598                       |
| Ostala rezervisanja (napomena 19)                          | 426.687                       | 402.142                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                       | <b>4.308.157</b>              | <b>4.392.885</b>              |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**35. REZERVISANJA (NASTAVAK)**

Promene na računu rezervisanja su prikazane u sledećoj tabeli:

|                                                      | 31. decembar 2025.                                         |                                                   |                                              |                                   |                  | 31. decembar 2024.                                         |                                                   |                                              |                                   |                  |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                      | Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija (napomena 12) | Rezervisanja za sudske sporove (napomene 18 i 19) | Rezervisanja za primanja zaposlenih (MRS 19) | Ostala rezervisanja (napomena 19) | Ukupno           | Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija (napomena 12) | Rezervisanja za sudske sporove (napomena 18 i 19) | Rezervisanja za primanja zaposlenih (MRS 19) | Ostala rezervisanja (napomena 19) | Ukupno           |
| Stanje na dan 01.01.                                 | 521.481                                                    | 2.488.664                                         | 980.598                                      | 402.142                           | 4.392.885        | 414.881                                                    | 2.688.134                                         | 995.476                                      | 609.791                           | 4.708.282        |
| Povećanje                                            | 925.357                                                    | 623.124                                           | 104.413                                      | 404.173                           | 2.057.067        | 1.105.345                                                  | 644.897                                           | 103.533                                      | 80.964                            | 1.934.739        |
| Rezervisanje na teret aktuarskih dobitaka u kapitalu | -                                                          | -                                                 | 25.401                                       | -                                 | 25.401           | -                                                          | -                                                 | 35.868                                       | -                                 | 35.868           |
| Korišćenje                                           | -                                                          | (347.174)                                         | (134.931)                                    | (379.628)                         | (861.733)        | -                                                          | (659.760)                                         | (606.756)                                    | (273.248)                         | (1.539.764)      |
| Ukidanje rezervisanja                                | (1.035.684)                                                | (335.705)                                         | (3.476)                                      | -                                 | (1.374.865)      | (998.745)                                                  | (184.607)                                         | (5.898)                                      | (15.365)                          | (1.204.615)      |
| Ostalo                                               | -                                                          | -                                                 | 69.402                                       | -                                 | 69.402           | -                                                          | -                                                 | 461.262                                      | 1.302                             | 462.564          |
| Efekti izmene sastava Grupe                          | -                                                          | -                                                 | -                                            | -                                 | -                | -                                                          | -                                                 | (2.887)                                      | (1.302)                           | (4.189)          |
| <b>Stanje na dan 31.12.</b>                          | <b>411.154</b>                                             | <b>2.428.909</b>                                  | <b>1.041.407</b>                             | <b>426.687</b>                    | <b>4.308.157</b> | <b>521.481</b>                                             | <b>2.488.664</b>                                  | <b>980.598</b>                               | <b>402.142</b>                    | <b>4.392.885</b> |

**a) Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija**

U tabeli ispod su prikazane promene vanbilansnih rezervisanja po stage-u:

|                                        | <u>Nivo 1</u>  | <u>Nivo 2</u>  | <u>Nivo 3</u>  | <u>Ukupno</u>  |
|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Stanje 1. januara 2025. godine</b>  | <b>226.299</b> | <b>84.554</b>  | <b>210.628</b> | <b>521.481</b> |
| povećanje rezervisanja                 | 775.038        | 91.057         | 59.262         | 925.357        |
| smanjenje rezervisanja                 | (717.017)      | (80.060)       | (238.607)      | (1.035.684)    |
| Transfer po nivoima                    | (19.180)       | 19.449         | (269)          | -              |
| <b>Stanje 31. decembar 2025.godine</b> | <b>265.140</b> | <b>115.000</b> | <b>31.014</b>  | <b>411.154</b> |

**b) Rezervisanja za sudske sporove**

**Matična banka**

Priznavanje rezervisanja je vršeno na osnovu procene budućih odliva u visini tužbenih zahteva uključujući kamatu i troškove.

Ukupan iznos rezervisanja na dan 31. decembar 2025. godine za 10.933 sudskih sporova iznosi 2.428.909 hiljade dinara

U odnosu na 31.12.2024. došlo je do smanjenja u ukupnom nivou rezervisanja u neto iznosu 59.755 hiljada dinara.

Povećanje rezervisanja u iznosu od 623.124 hiljada dinara rezultat je dodatnog obračuna kamate i kursnih razlika za postojeće sporove i formiranje novih rezervisanja. Promena koja se odnosi na smanjenje rezervisanja po sudskim obavezama u iznosu od 347.174 hiljada dinara odnosi se na koiršćenje rezervisanja za isplate po donetim presudama, dok se iznos od 335.705 hiljada dinara odnosi na ukidanje rezervisanja po donetim presudama i ukidanje rezervisanja usled povlačenja i odricanja od tužbi klijenata.

Najveći broj sporova se odnosi na zahteve za plaćanje naknade za obradu kredita i NKOSK.

**35. REZERVISANJA (NASTAVAK)**

**c) Rezervisanja za primanja zaposlenih**

**Matična banka**

Rezervisanja za otpremnine prilikom odlaska u penziju formirane su na bazi izveštaja nezavisnog aktuara i ista su iskazana u iznosu sadašnje vrednosti očekivanih budućih isplata.

U skladu sa MRS 19 izvršena je analiza senzitivnosti aktuarskih pretpostavki na sadašnju vrednost obaveza za otpremnine. Individualna analiza se radi tako što se jedna pretpostavka menja za +/- 0,5 procentnih poena, dok sve ostale pretpostavke ostaju iste i prikazana je u narednoj tabeli:

*U dinarima*

| Aktuarske pretpostavke | Promena pretpostavki u procentnim poenima | Promena sadašnje vrednosti rezervisanja za zaposlene |                    |                       |                    |
|------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                        |                                           | Jubilarne nagrade                                    |                    | Otpremnine za penziju |                    |
|                        |                                           | 30.septembar 2025.                                   | 30.septembar 2024. | 30.septembar 2025.    | 30.septembar 2024. |
| Diskontna stopa        | +0,5                                      | (949.949)                                            | (1.001.382)        | (28.261.673)          | (25.440.911)       |
|                        | -0,5                                      | 1.009.344                                            | 1.061.399          | 30.648.777            | 27.530.564         |
| Rast naknada / plata   | +0,5                                      | 1.026.220                                            | 1.084.610          | 30.889.938            | 28.034.795         |
|                        | -0,5                                      | (973.628)                                            | (1.027.889)        | (28.707.037)          | (26.029.389)       |
| Fluktuacija            | +0,5                                      | (1.030.511)                                          | (1.087.329)        | (30.206.261)          | (27.205.085)       |
|                        | -0,5                                      | 893.140                                              | 951.373            | 15.891.083            | 14.287.666         |

Broj radnika za koje je rađen aktuarski obračun je 2.176 Korišćena je diskontna stopa od 5,3% i pretpostavka povećanja prosečnih zarada u Banci koja je jednaka inflaciji u RS uvećanoj za 1,5%.

| Godina | Povećanje nominalnih prosečnih mesečnih zarada u Banci (u %) | Povećanja nominalnih mesečnih zarada zaposlenih (u %) |
|--------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 2025   | 6,1                                                          | 4,6                                                   |
| 2026   | 5,5                                                          | 4,0                                                   |
| 2027   | 5,1                                                          | 3,6                                                   |
| 2028   | 4,5                                                          | 3,0                                                   |

Prosečno ponderisano trajanje obaveza za naknade za odlazak u penziju je 14,7 godina.

| Pregled aktuarskih dobitaka i gubitaka u poslovnom periodu prema uzroku | Jubilarne nagrade | Naknade za odlazak u penziju | Ukupno u dinarima |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| Aktuarski dobitci i gubici zbog promene finansijskih pretpostavki       | 1.037.502         | 42.721.264                   | 43.758.766        |
| Aktuarski dobitci i gubici zbog iskustva                                | (1.433.517)       | (17.320.229)                 | (18.753.746)      |
| <b>Ukupno</b>                                                           | <b>(396.015)</b>  | <b>25.401.035</b>            | <b>25.005.020</b> |

**d) Ostala rezervisanja**

**Matična banka**

Ostala rezervisanja se odnose na priznavanje rezervisanja za troškove reorganizacije koje je vršeno u cilju optimizacije broja zaposlenih Banke, procenjenog očekivanog broja zaposlenih koji bi bili zainteresovani za dobrovoljni odlazak iz Banke, kao i procenjenog okvirnog troška, u cilju smanjenja broja zaposlenih na neodređeno vreme i optimizacije poslovanje Banke.

U 2025. godini u cilju optimizacije broja zaposlenih od 01.01.2025 do 31.12.2025. godine isplaćeno ukupno 382.029 hiljada dinara.

**36. OSTALE OBAVEZE**

Ostale obaveze uključuju:

|                                                                                             | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                             | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| Obaveze prema dobavljačima                                                                  | 744.220                       | 661.764                       |
| Obaveze prema zaposlenima<br>(zarade, porezi, doprinosi i ostale obaveze prema zaposlenima) | 32.425                        | 48.746                        |
| Primljeni avansi                                                                            | 58.207                        | 128.584                       |
| Obaveze po osnovu lizinga                                                                   | 2.601.000                     | 2.419.395                     |
| Razgraničeni prihodi od kamata i naknada i ostali prihodi                                   | 880.745                       | 619.582                       |
| Ukalkulisane obaveze i ostala razgraničenja                                                 | 2.081.127                     | 1.673.137                     |
| Obaveze u obračunu                                                                          | 4.646.405                     | 2.656.555                     |
| Obaveze iz dobitka                                                                          | 126.231                       | 121.172                       |
| Obaveze za poreze i doprinose                                                               | 58.116                        | 76.338                        |
| Ostale obaveze                                                                              | 395.267                       | 402.655                       |
| <b>Stanje na dan</b>                                                                        | <b><u>11.623.743</u></b>      | <b><u>8.807.928</u></b>       |

Obaveze u obračunu u ukupnom iznosu od 4.646.405 hiljada dinara najvećim delom se odnose na uplatni račun za nove emisije hartija od vrednosti u iznosu 2.359.997 hiljada dinara, obaveze u obračunu po osnovu reklamacija platnih kartica u iznosu od 771.079 hiljada dinara, obaveze u obračunu po osnovu sprovedenih ostavina u stranoj valuti u iznosu od 455.456 hiljada dinara, obaveze u obračunu po osnovu transakcija izvršenih našim karticama na tuđoj mreži u inostranstvu u iznosu od 418.648 hiljada dinara, obaveze po osnovu ugašenih računa klijenata u dinarima u iznosu 341.493 hiljada dinara i obaveze u obračunu po ostalim osnovama u dinarima iznosu od 215.680.

Ostale obaveze u iznosu od 395.267 hiljada dinara najvećim delom se odnose na kartičarsko poslovanje u iznosu od 288.816 hiljada dinara i obaveze po osnovu faktoring poslova u dinarima u iznosu od 67.244 hiljada dinara.

**36.1. Obaveze iz dobitka**

Obaveze iz dobitka u ukupnom iznosu od 126.231 hiljade dinara sastoje se iz:

- obaveza po osnovu dividendi na prioritetne akcije u iznosu od 4.250 hiljada dinara,
- obaveza iz dobitka za zaposlene u iznosu od 121.981 hiljade dinara.

Preostali iznos obaveza po osnovu dividendi u iznosu od 4.250 hiljada dinara odnosi se na obaveze iz perioda pre 2014. godine i obaveze prema akcionarima koji nisu dostavili instrukciju za uplatu dividendi.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**36. OSTALE OBAVEZE (NASTAVAK)**

**36.2. Obaveze po osnovu lizinga**

Ročna struktura obaveza po osnovu lizinga prikazana je u sledećoj tabeli:

|                   | <b>31. decembar 2025.</b> |                               | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31. decembar 2024.</b> |                               |
|-------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                   | Sadašnja vrednost         | Nediskontovani novčani tokovi | Sadašnja vrednost                                      | Nediskontovani novčani tokovi |
| Dospeće:          |                           |                               |                                                        |                               |
| - do jedne godine | 493.187                   | 571.415                       | 419.808                                                | 496.659                       |
| - do 2 godine     | 459.438                   | 522.618                       | 396.563                                                | 460.049                       |
| - do 3 godine     | 374.597                   | 424.206                       | 357.881                                                | 408.561                       |
| - do 4 godine     | 243.905                   | 283.487                       | 287.326                                                | 326.838                       |
| - do 5 godine     | 239.656                   | 270.795                       | 191.341                                                | 222.622                       |
| - preko 5 godina  | 790.217                   | 812.631                       | 766.476                                                | 800.868                       |
| <b>Ukupno</b>     | <b>2.601.000</b>          | <b>2.885.152</b>              | <b>2.419.395</b>                                       | <b>2.715.597</b>              |

Struktura ukupnih plaćanja odnosno odliva po osnovu lizinga u 2025. godini i u 2024. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

|                      | <b>31. decembar 2025.</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31. decembar 2024.</b> |
|----------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|
| Fiksna plaćanja      | 557.923                   | 469.166                                                |
| Varijabilna plaćanja | 11.710                    | 11.501                                                 |
| <b>Ukupno</b>        | <b>569.633</b>            | <b>480.667</b>                                         |

Varijabilna plaćanja koja se uključuju u vrednost lizing obaveze su plaćanja koja zavise od indeksa. Od ukupnih odliva u iznosu od 569.633 hiljada dinara na plaćanja glavnice se odnosi 484.517 hiljada dinara što je prikazano u okviru novčanih tokova iz aktivnosti finansiranja, dok se na plaćanje kamate odnosi 85.116 hiljada dinara što je prikazano u okviru novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti u izveštaju o tokovima gotovine.

Struktura rashoda i prihoda po osnovu zakupa u 2025. i u 2024. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

|                                                                                                | <b>31. decembar 2025.</b> | <i>U hiljadama dinara</i><br><b>31. decembar 2024.</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|
| Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (napomena 17)                             | (497.974)                 | (425.033)                                              |
| Rashodi kamate po osnovu lizing obaveza (napomena 7)                                           | (85.116)                  | (70.581)                                               |
| Troškovi zakupnina male vrednosti izuzeti iz MSFI 16                                           | (19.930)                  | (55.567)                                               |
| Troškovi kratkorocnih zakupa izuzeti iz MSFI 16                                                | (31.630)                  | (45.836)                                               |
| Troškovi poreza MSFI 16 (napomena 19)                                                          | (107.568)                 | (91.047)                                               |
| Neto efekti rashod/(prihod) po osnovu rashodovanja sredstava sa pravom korišćenja (napomena 7) | 683                       | 4.637                                                  |
| Kursne razlike (napomena 11)                                                                   | (5.844)                   | 2.448                                                  |
| <b>Ukupno</b>                                                                                  | <b>(747.379)</b>          | <b>(680.979)</b>                                       |

**36. OSTALE OBAVEZE (NASTAVAK)**

**36.2. Obaveze po osnovu lizinga (nastavak)**

**Matična banka**

Banka iznajmljuje poslovni prostor, vozila i drugu opremu koju koristi u svom poslovanju. Ugovori o zakupu za poslovni prostor obično se zaključuju na period od 5 do 10 godina ili su zaključeni na neodređeno vreme.

Ugovori na neodređeno vreme uključeni su u priznavanje obaveza zakupa u skladu sa planiranim procenama. Obično je predviđen period iznajmljivanja za nove ugovore od 5 ili 10 godina. Iznajmljivanje automobila i druge opreme se obično ugovara na period od 4 godine. Pojedini ugovori o zakupu uključuju i mogućnost automatskog produženja, dok velika većina uključuje i pravo jednostranog raskida za Banku. Ove opcije dogovara menadžment u skladu sa poslovnim potrebama Banke.

Uslovi svakog zakupa dogovaraju se na individualnoj osnovi. Osim obaveza preuzetih u vezi sa zakupljenom imovinom, zakupi ne uključuju druge obaveze osim učešća u troškovima obezbeđenja, održavanja, marketinga i sl. zavisno od lokacije ili zakupodavca.

Matična banka takođe iznajmljuje određeni poslovni prostor i opremu sa rokom zakupa od 12 meseci ili manje i opremu male vrednosti. Za ove zakupe Banka primenjuje izuzeće od obaveze priznavanja, a plaćanje zakupnine za kratkoročne zakupe i zakupe malih vrednosti priznaje kao rashod tokom perioda trajanja zakupa.

Za izračunavanje neto sadašnje vrednosti budućih zakupnina Banka primenjuje metodologiju internih transfernih cena za depozite fizičkih lica prilikom diskontovanja otplate lizinga.

**37. KAPITAL**

**37.1 Kapital se sastoji iz:**

|                                    | <u>31. decembar 2025.</u> | <i>U hiljadama dinara</i><br><u>31. decembar 2024.</u> |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|
| Akcijski kapital                   | 18.849.896                | 18.849.896                                             |
| Emisiona premija                   | 27.009.724                | 27.009.724                                             |
| Rezerve iz dobiti i ostale rezerve | 22.147.207                | 22.147.207                                             |
| Revalorizacione rezerve            | 3.661.130                 | 3.286.187                                              |
| Dobitak                            | 31.805.839                | 30.097.262                                             |
| <b>Stanje na dan bilansa</b>       | <b><u>103.473.796</u></b> | <b><u>101.390.276</u></b>                              |

Akcijski kapital Matične Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja (vlasnici običnih akcija), kao i pravo učešća u raspodeli dobiti (vlasnici običnih i preferencijalnih akcija). Na dan 31. decembra 2025. godine akciji kapital iznosi 18.849.896 hiljada dinara i sastoji se od 18.849.896 akcija sa nominalnom vrednošću od 1 hiljadu dinara po akciji. Nominalna vrednost preferencijalnih akcija je ujedno i njihova knjigovodstvena vrednost. Emisiona premija, rezerve iz dobiti i ostale rezerve (uključujući i revalorizacione rezerve), neraspoređena dobit i rezultat tekućeg perioda pripadaju vlasnicima običnih akcija i zajedno sa nominalnom vrednošću običnih akcija čine knjigovodstvenu vrednost običnih akcija.

Struktura akcija Matične banke je data u narednoj tabeli:

| Vrste akcija                 | Broj akcija               |                           |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | <u>31. decembar 2025.</u> | <u>31. decembar 2024.</u> |
| Obične akcije                | 18.476.386                | 18.476.386                |
| Prioritetne akcije           | 373.510                   | 373.510                   |
| <b>Stanje na dan bilansa</b> | <b><u>18.849.896</u></b>  | <b><u>18.849.896</u></b>  |

**37. KAPITAL (NASTAVAK)**

Struktura akcionara Matične banke vlasnika običnih akcija na dan 31. decembar 2025. godine je sledeća:

| <b>Naziv akcionara</b> | <b>Broj akcija</b> | <b>% učešća</b> |
|------------------------|--------------------|-----------------|
| NLB d.d. Ljubljana     | 18.476.386         | 100,00          |
|                        | <b>18.476.386</b>  | <b>100,00</b>   |

Struktura akcionara Matične banke vlasnika prioritetnih akcija na dan 31. decembra 2025. godine je sledeća:

| <b>Naziv akcionara</b> | <b>Broj akcija</b> | <b>% učešća</b> |
|------------------------|--------------------|-----------------|
| NLB d.d. Ljubljana     | 373.510            | 100,00          |
|                        | <b>373.510</b>     | <b>100,00</b>   |

**Revalorizacione rezerve**

Stanja i promene revalorizacionih rezervi sa iskazanim vrednostima koje sadrže i poreske efekte po osnovu revalorizacionih rezervi, prikazana su u okviru tabele ispod:

Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2025. i 31.12.2024.

| Kategorije revalorizacionih rezervi                                           | <b>31.12.2025.</b> | <b>31.12.2024.</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Revalorizacione rezerve po osnovu vrednovanja vlasničkih hartija od vrednosti | 2.844.967          | 2.887.473          |
| Revalorizacione rezerve po osnovu vrednovanja dužničkih hartija od vrednosti  | (198.985)          | (508.121)          |
| Aktuarski dobiti/(gubici)                                                     | (31.686)           | (10.095)           |
| Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava        | 1.046.834          | 916.930            |
| <b>Ukupno stanje revalorizacionih rezervi</b>                                 | <b>3.661.130</b>   | <b>3.286.187</b>   |

Promene revalorizacionih rezervi u toku 2025. i 2024. godine po navedenim kategorijama su prikazane u tabeli u nastavku:

| Kategorije revalorizacionih rezervi                                                                                           | <b>1.1.-31.12.2025.</b> |                | <b>1.1.-31.12.2024.</b> |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|------------------|
|                                                                                                                               | Kapital                 | OCI            | Kapital                 | OCI              |
| Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti vlasničkih hartija od vrednosti                                           | (42.506)                | (42.506)       | 655.301                 | 655.301          |
| Revalorizacione rezerve po osnovu promene vrednosti dužničkih hartija od vrednosti                                            | 309.136                 | 309.136        | 1.623.754               | 1.623.754        |
| Aktuarski dobiti/(gubici)                                                                                                     | (21.591)                | (21.591)       | (30.488)                | (30.488)         |
| Povećanje/(smanjenje) vrednosti OS po osnovu prodaje OS i prenosa srazmernog dela Am OS iz rev. rezervi u neraspoređenu dobit | (130.420)               | (22.924)       | (32.765)                | 7.047            |
| Povećanje/(smanjenje) vrednosti OS na osnovu procene izvršene od strane nezavisnog procenitelja                               | 260.324                 | 260.324        | -                       | -                |
| Efekat izmene u sastavu Grupe                                                                                                 | -                       | -              | (161)                   | (161)            |
| <b>Ukupna promena revalorizacionih rezervi</b>                                                                                | <b>374.943</b>          | <b>482.439</b> | <b>2.215.641</b>        | <b>2.255.453</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**38. ANALIZA DOSPEĆA IMOVINE I OBAVEZA**

Tabela u nastavku prikazuje analizu imovine i obaveza prema tome kada se očekuje da će biti dospeli ili izmireni:

| 31.12.2025.                                                                                                      | <i>U hiljadama dinara</i> |                        |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|
|                                                                                                                  | <b>Do 12 meseci</b>       | <b>Preko 12 meseci</b> | <b>Ukupno</b>      |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                          | 117.945.891               | -                      | <b>117.945.891</b> |
| Potraživanja po osnovu derivata                                                                                  | 30.108                    | -                      | <b>30.108</b>      |
| Hartije od vrednosti                                                                                             | 12.326.446                | 81.669.442             | <b>93.995.888</b>  |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih<br>finansijskih organizacija                                            | 17.383.958                | 2.634.377              | <b>20.018.335</b>  |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                              | 134.380.437               | 323.871.158            | <b>458.251.595</b> |
| Investicije u pridružena društva i zajedničke<br>poduhvate                                                       | -                         | 825.158                | <b>825.158</b>     |
| Nematerijalna imovina                                                                                            |                           | 2.723.902              | <b>2.723.902</b>   |
| Nekretnine, potrojenja, oprema                                                                                   |                           | 11.678.488             | <b>11.678.488</b>  |
| Investicione nekretnine                                                                                          |                           | 1.850.771              | <b>1.850.771</b>   |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva<br>poslovanja koje se obustavlja                                    | 444.312                   |                        | <b>444.312</b>     |
| Odložena poreska sredstva                                                                                        | 273.629                   | -                      | <b>273.629</b>     |
| Ostala sredstva                                                                                                  | 2.980.210                 | 604.294                | <b>3.584.504</b>   |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>                                                                                             | <b>285.764.991</b>        | <b>425.857.590</b>     | <b>711.622.581</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                                       | 38.028                    | -                      | <b>38.028</b>      |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema<br>bankama, drugim finansijskim organizacijama i<br>centralnoj banci | 30.396.714                | 3.356.965              | <b>33.753.679</b>  |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim<br>komitentima                                                            | 546.965.182               | 9.536.521              | <b>556.501.703</b> |
| Subordinirane obaveze                                                                                            | 4.125                     | 1.759.230              | <b>1.763.355</b>   |
| Rezervisanja                                                                                                     | 861.631                   | 3.446.526              | <b>4.308.157</b>   |
| Tekuće poreske obaveze                                                                                           | 160.120                   | -                      | <b>160.120</b>     |
| Ostale obaveze                                                                                                   | 10.011.233                | 1.612.510              | <b>11.623.743</b>  |
| <b>UKUPNO OBAVEZE</b>                                                                                            | <b>588.437.033</b>        | <b>19.711.752</b>      | <b>608.148.785</b> |
| <b>Neto</b>                                                                                                      | <b>(302.672.042)</b>      | <b>406.145.838</b>     | <b>103.473.796</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**38. ANALIZA DOSPEĆA IMOVINE I OBAVEZA (NASTAVAK)**

| 31.12.2024.                                                                                                      | <i>U hiljadama dinara</i> |                    |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                                  | Do 12 meseci              | Preko 12 meseci    | Ukupno             |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                                                          | 111.811.982               | -                  | 111.811.982        |
| Potraživanja po osnovu derivata                                                                                  | 66.052                    | -                  | 66.052             |
| Hartije od vrednosti                                                                                             | 35.012.582                | 65.728.222         | 100.740.804        |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih<br>finansijskih organizacija                                            | 33.311.008                | 3.156.822          | 36.467.830         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                                              | 116.289.224               | 263.284.769        | 379.573.993        |
| Investicije u pridružena društva i zajedničke<br>poduhvate                                                       | -                         | 792.219            | 792.219            |
| Nematerijalna imovina                                                                                            |                           | 1.360.827          | 1.360.827          |
| Nekretnine, potrojenja, oprema                                                                                   |                           | 11.439.328         | 11.439.328         |
| Investicione nekretnine                                                                                          |                           | 1.587.556          | 1.587.556          |
| Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva<br>poslovanja koje se obustavlja                                    | 1.355.652                 |                    | 1.355.652          |
| Odložena poreska sredstva                                                                                        | 385.316                   | -                  | 385.316            |
| Ostala sredstva                                                                                                  | 2.980.960                 | 569.648            | 3.550.608          |
| <b>UKUPNO AKTIVA</b>                                                                                             | <b>301.212.776</b>        | <b>347.919.391</b> | <b>649.132.167</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                                                       | 37.991                    | -                  | 37.991             |
| Depoziti i ostale finansijske obaveze prema<br>bankama, drugim finansijskim organizacijama i<br>centralnoj banci | 20.834.405                | 1.178.366          | 22.012.771         |
| Depoziti i ostale obaveze prema drugim<br>komitentima                                                            | 497.364.704               | 12.977.040         | 510.341.744        |
| Subordinirane obaveze                                                                                            | 12.274                    | 1.755.223          | 1.767.497          |
| Rezervisanja                                                                                                     | 878.577                   | 3.514.308          | 4.392.885          |
| Tekuće poreske obaveze                                                                                           | 381.075                   | -                  | 381.075            |
| Ostale obaveze                                                                                                   | 6.842.386                 | 1.965.542          | 8.807.928          |
| <b>UKUPNO OBAVEZE</b>                                                                                            | <b>526.351.412</b>        | <b>21.390.479</b>  | <b>547.741.891</b> |
| <b>Neto</b>                                                                                                      | <b>(225.138.636)</b>      | <b>326.528.912</b> | <b>101.390.276</b> |

**39. VANBILANSNE STAVKE**

Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku, predstavljene su u tabeli ispod:

|                            | <i>U hiljadama dinara</i> |                       |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                            | 31. decembar<br>2025.     | 31. decembar<br>2024. |
| Preuzete buduće obaveze    | 87.389.524                | 90.878.408            |
| Druge vanbilansne pozicije | 107.189.827               | 73.621.493            |
| Derivati                   | 15.427.471                | 17.155.570            |
| <b>Ukupno</b>              | <b>210.006.822</b>        | <b>181.655.471</b>    |

**39. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)**

**39.1 Preuzete buduće obaveze**

**39.1.1 Garancije i akreditivi**

Matična banka izdaje garancije i akreditive kojim garantuje trećim licima izmirenje obaveza od strane svojih klijenata. Ovi ugovori imaju ugovoreno vreme trajanja koje najčešće iznosi do godinu dana. Ugovorene vrednosti potencijalnih obaveza su prikazane u narednoj tabeli:

|                                       | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                       | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| Plative garancije (napomena 4.1.1.)   | 15.777.459                    | 18.129.195                    |
| Činidbene garancije (napomena 4.1.1.) | 31.767.607                    | 29.661.517                    |
| Akreditivi (napomena 4.1.1.)          | 1.058.989                     | 87.376                        |
| <b>Stanje na dan</b>                  | <b>48.604.055</b>             | <b>47.878.088</b>             |

Prethodno navedeni iznosi predstavljaju maksimalan iznos gubitka koji bi Matična banka ostvarila na datum finansijskih izveštaja ukoliko niko od klijenata ne bi uspeo da izmiri ugovorene obaveze (napomena 4).

**39.1.2 Preuzete obaveze**

**Struktura preuzetih obaveza je sledeća**

|                                                                                  | <i>U hiljadama dinara</i>     |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                  | <b>31. decembar<br/>2025.</b> | <b>31. decembar<br/>2024.</b> |
| Neiskorišćeni deo odobrenih prekoračenja po platnim karticama i tekućim računima | 6.224.798                     | 6.183.233                     |
| Preuzete neopozive obaveze za nepovučene kredite                                 | 30.837.476                    | 33.178.889                    |
| Ostale neopozive obaveze                                                         | 1.723.194                     | 3.638.198                     |
| <b>Stanje na dan</b>                                                             | <b>38.785.468</b>             | <b>43.000.320</b>             |

**39.2 Druga vanbilansna aktiva**

U okviru druge vanbilansne aktive koje su izložene kreditnom riziku, Matična banka evidentira preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite i garancije u iznosu od 107.189.827 hiljada dinara (31.12.2024: 73.621.493 hiljade dinara). Po osnovu ovih poslova Matična banka snosi kreditni rizik.

39. VANBILANSNE STAVKE (NASTAVAK)

39.3 Analiza derivativnih finansijskih instrumenata za trgovanje po nominalnim iznosima

|                               | <i>U hiljadama dinara</i> |                      |
|-------------------------------|---------------------------|----------------------|
|                               | 31. decembar<br>2025.     | 31. decembar<br>2024 |
| <b>Potraživanja</b>           |                           |                      |
| Swap ugovori u stranoj valuti | 11.302.026                | 14.485.066           |
| Swap ugovori u RSD            | 4.125.445                 | 2.670.504            |
| <b>Ukupno potraživanja</b>    | <b>15.427.471</b>         | <b>17.155.570</b>    |
| <b>Obaveze</b>                |                           |                      |
| Swap ugovori u stranoj valuti | 15.244.449                | 17.183.442           |
| Swap ugovori u RSD            | 234.780                   | -                    |
| <b>Ukupno obaveze</b>         | <b>15.479.229</b>         | <b>17.183.442</b>    |

40. POVEZANA LICA

Povezanim licima Grupe smatraju se: matična banka, zavisna i pridružena pravna lica, entiteti koji su članovi iste grupe ili su pod zajedničkom kontrolom, članovi Upravnog odbora i Odbora za reviziju, Izvršni odbor i rukovodioci koji kao članovi drugih odbora imaju ovlašćenja i odgovornosti za planiranje, usmeravanje i kontrolisanje aktivnosti banke („ključno rukovodstvo“), bliski članovi njihovih porodica, kao i pravna lica koja su pod kontrolom ili značajnim uticajem ključnog rukovodstva i članova njihovih porodica, saglasno MRS 24.

U okviru redovnog poslovanja Grupe obavlja se izvestan broj bankarskih transakcija sa povezanim licima. One uključuju kredite, depozite, investicije u vlasničke hartije od vrednosti i derivatne instrumente, transakcije platnog prometa i druge bankarske poslove.

40.1. Zavisna i pridružena pravna lica

Na dan 31. decembra 2025. godine Matična banka ima jedno pridruženo pravno lice: NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd. U septembru 2024. godine realizovana je prodaja 100% vlasničkog udela zavisnog društva – Društvo za upravljanje UCITS fondom „KomBank Invest“ a.d. Beograd..

Transakcije sa pridruženim licem su prikazane u nastavku:

**Stanje na dan 31. decembra 2025. godine**

**POTRAŽIVANJA**

| Pridruženo lice                     | <i>U hiljadama dinara</i> |                  |                 |                    |           |           |           |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                     | Plasmani i krediti        | Kamate i naknade | Ostala sredstva | Ispravke vrednosti | Neto      | Vanbilans | Ukupno    |
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 4.218.454                 | 4.709            | 5.111           | (4.850)            | 4.223.424 | 2.869.624 | 7.093.048 |

**OBAVEZE**

| Pridruženo lice                     | <i>U hiljadama dinara</i> |                  |                |         |
|-------------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|---------|
|                                     | Depoziti i krediti        | Kamate i naknade | Ostale obaveze | Ukupno  |
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 139.613                   | -                | 340.741        | 480.354 |

40. POVEZANA LICA (NASTAVAK)

40.1. Zavisna i pridružena pravna lica (nastavak)

PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 31.12.2025.

*U hiljadama dinara*

| Pridruženo lice                     | Prihodi od kamata | Prihodi od naknada i provizija i ostali prihodi | Rashodi od kamata | Rashodi od naknada i provizija i ostali rashodi | Neto prihodi / rashodi |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|------------------------|
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 197.811           | 51.450                                          | (7.976)           | (125.788)                                       | 115.497                |

Stanje na dan 31. decembra 2024. godine

POTRAŽIVANJA

*U hiljadama dinara*

| Pridruženo lice                     | Plasmani i krediti | Kamate i naknade | Ostala sredstva | Ispravke vrednosti | Neto      | Vanbilans | Ukupno    |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 4.031.282          | -                | 898             | (5.192)            | 4.026.988 | 5.383.947 | 9.410.935 |

OBAVEZE

*U hiljadama dinara*

| Pridruženo lice                     | Depoziti i krediti | Kamate i naknade | Ostale obaveze | Ukupno  |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|----------------|---------|
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 122.577            | -                | 332.594        | 455.171 |

PRIHODI I RASHODI za period 01.01. - 31.12.2024.

*U hiljadama dinara*

| Pridruženo lice                     | Prihodi od kamata | Prihodi od naknada i provizija i ostali prihodi | Rashodi od kamata | Rashodi od naknada i provizija i ostali rashodi | Neto prihodi / rashodi |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|------------------------|
| NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd | 84.284            | 30.774                                          | (6.741)           | (18.543)                                        | 89.774                 |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**40. POVEZANA LICA (NASTAVAK)**

**40.2. Ostala povezana lica**

Potraživanja i obaveze ostala povezana lica, u hiljadama dinara

**POTRAŽIVANJA**

|                                                              | 31.12.2025.    |                   |                   | 31.12.2024.    |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | Bilansno       | Vanbilansno       | Ukupno            | Bilansno       | Vanbilansno       | Ukupno            |
| Fishing Team                                                 | -              | -                 | -                 | 1              | -                 | 1                 |
| Metalac AD                                                   | -              | 527.769           | 527.769           | -              | 1.133.743         | 1.133.743         |
| NLB a.d. Banja Luka                                          | 14.442         | -                 | 14.442            | 25.060         | -                 | 25.060            |
| NLB a.d. Podgorica                                           | 1.499          | -                 | 1.499             | 1.518          | -                 | 1.518             |
| NLB banka a.d. Skopje                                        | -              | -                 | -                 | 8              | -                 | 8                 |
| NLB d.d. Ljubljana                                           | 196.189        | 22.882.669        | 23.078.858        | 255.951        | 32.415.069        | 32.671.020        |
| NLB DigIT doo Beograd                                        | -              | -                 | -                 | 2.266          | 117.015           | 119.281           |
| NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom | 32.797         | -                 | 32.797            | 2.314          | -                 | 2.314             |
| NLB InterFinanz d.o.o. Beograd - u likvidaciji               | 3              | -                 | 3                 | 9              | -                 | 9                 |
| NLB REAL ESTATE doo Beograd - NBG                            | -              | -                 | -                 | 225            | -                 | 225               |
| NLB Srbija d.o.o. Beograd                                    | -              | -                 | -                 | 65             | -                 | 65                |
| Prvi faktor faktoring d.o.o. Beograd - u likvidaciji         | 2              | -                 | 2                 | 30             | -                 | 30                |
| Savez ekonomista Srbije                                      | 52             | 348               | 400               | 42             | 358               | 400               |
| Udruženje banaka Srbije                                      | 1.737          | -                 | 1.737             | 1.451          | -                 | 1.451             |
| Fizička lica                                                 | 113.200        | 2.597             | 115.797           | 29.154         | 1.590             | 30.744            |
| <b>Ukupno</b>                                                | <b>359.921</b> | <b>23.413.383</b> | <b>23.773.304</b> | <b>318.094</b> | <b>33.667.775</b> | <b>33.985.869</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**40. POVEZANA LICA (NASTAVAK)**

**40.2. Ostala povezana lica (nastavak)**

**OBAVEZE**

|                                                              | 31.12.2025.      |                   |                  | 31.12.2024.      |                   |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                              | Depoziti         | Primljeni krediti | Ukupno           | Depoziti         | Primljeni krediti | Ukupno           |
| Bankart doo                                                  | -                | -                 | -                | 6.057            | -                 | 6.057            |
| Fishing Team                                                 | 35               | -                 | 35               | 5                | -                 | 5                |
| Maymar advisory doo Beograd                                  | 56               | -                 | 56               | 648              | -                 | 648              |
| Metalac A.D.                                                 | 6                | -                 | 6                | 8                | -                 | 8                |
| NLB a.d. Banja Luka                                          | 51.534           | -                 | 51.534           | 30.670           | -                 | 30.670           |
| NLB a.d. Podgorica                                           | 26.335           | -                 | 26.335           | 6.610            | -                 | 6.610            |
| NLB banka a.d. Sarajevo                                      | 20.382           | -                 | 20.382           | 40.174           | -                 | 40.174           |
| NLB banka a.d. Skopje                                        | 83.790           | -                 | 83.790           | 22.778           | -                 | 22.778           |
| NLB d.d. Ljubljana                                           | 114.980          | 1.763.355         | 1.878.335        | 69.568           | 1.975.523         | 2.045.091        |
| NLB DigIT doo Beograd                                        | -                | -                 | -                | 145.483          | -                 | 145.483          |
| NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom | 1.442.121        | -                 | 1.442.121        | 400.032          | -                 | 400.032          |
| NLB Interfinanz AG u likvidaciji                             | 51               | -                 | 51               | 51               | -                 | 51               |
| NLB Interfinanz d.o.o Beograd – u likvidaciji                | 63               | -                 | 63               | 231              | -                 | 231              |
| NLB REAL ESTATE doo Beograd - NBG                            | -                | -                 | -                | 92.905           | -                 | 92.905           |
| NLB Skladi d.o.o                                             | -                | -                 | -                | 1.219            | -                 | 1.219            |
| NLB Srbija d.o.o.                                            | -                | -                 | -                | 2.158.614        | -                 | 2.158.614        |
| Preduz. radnja Plovak Plus                                   | 132              | -                 | 132              | 35               | -                 | 35               |
| Print guru PR                                                | 14               | -                 | 14               | -                | -                 | -                |
| Prvi faktor d.o.o. Beograd                                   | 461.084          | -                 | 461.084          | 136.097          | -                 | 136.097          |
| Savez ekonomista Srbije                                      | 32.694           | -                 | 32.694           | 27.280           | -                 | 27.280           |
| Slovenački poslovni klub                                     | 9.518            | -                 | 9.518            | 5.231            | -                 | 5.231            |
| Srpska asocijacija menadžera                                 | 8                | -                 | 8                | 8                | -                 | 8                |
| Udruženje banaka Srbije                                      | 161.496          | -                 | 161.496          | 31.259           | -                 | 31.259           |
| Fizička lica                                                 | 276.224          | -                 | 276.224          | 173.713          | -                 | 173.713          |
| <b>Ukupno</b>                                                | <b>2.680.523</b> | <b>1.763.355</b>  | <b>4.443.878</b> | <b>3.348.676</b> | <b>1.975.523</b>  | <b>5.324.199</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**40. POVEZANA LICA (NASTAVAK)**

**40.2. Ostala povezana lica (nastavak)**

Prihodi i rashodi od povezanih lica, u hiljadama dinara

| PRIHODI                                                      | 1.1.-31.12.2025. |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                              | Kamate           | Naknade i ostalo | Ukupno           |
| Fishing Team                                                 | -                | 10               | 10               |
| Maymar advisory doo Beograd                                  | -                | 3                | 3                |
| Metalac A.D.                                                 | -                | 2                | 2                |
| NLB a.d. Banja Luka                                          | -                | 1.571            | 1.571            |
| NLB a.d. Podgorica                                           | -                | 1.517            | 1.517            |
| NLB banka a.d. Sarajevo                                      | -                | 192              | 192              |
| NLB banka a.d. Skopje                                        | -                | 564              | 564              |
| NLB d.d. Ljubljana                                           | 124.126          | 532.602          | 656.728          |
| NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom | -                | 27.415           | 27.415           |
| NLB Interfinanz d.o.o Beograd- u likvidaciji                 | -                | 195              | 195              |
| NLB Skladi d.o.o                                             | -                | 4                | 4                |
| Preduz. radnja Plovak Plus                                   | -                | 272              | 272              |
| Print guru PR                                                | -                | 11               | 11               |
| Prvi faktor d.o.o. Beograd- u likvidaciji                    | -                | 783              | 783              |
| Savez ekonomista Srbije                                      | -                | 224              | 224              |
| Slovenački poslovni klub                                     | -                | 85               | 85               |
| Srpska asocijacija menadžera                                 | -                | 8                | 8                |
| Udruženje banaka Srbije                                      | -                | 16.518           | 16.518           |
| Fizička lica                                                 | 4.097            | 1.414            | 5.511            |
| <b>Ukupno prihodi</b>                                        | <b>128.223</b>   | <b>583.390</b>   | <b>711.613</b>   |
|                                                              | 1.1.-31.12.2025. |                  |                  |
| RASHODI                                                      | Kamate           | Naknade i ostalo | Ukupno           |
| Maymar advisory doo Beograd                                  | -                | (23)             | (23)             |
| NLB a.d. Banja Luka                                          | -                | (3.786)          | (3.786)          |
| NLB a.d. Podgorica                                           | -                | (757)            | (757)            |
| NLB banka a.d. Sarajevo                                      | -                | (134)            | (134)            |
| NLB banka a.d. Skopje                                        | -                | (5.828)          | (5.828)          |
| NLB d.d. Ljubljana                                           | (109.955)        | (766.538)        | (876.493)        |
| NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom | (37.288)         | (1.742)          | (39.030)         |
| NLB Interfinanz d.o.o Beograd – u likvidaciji                | -                | (8)              | (8)              |
| Preduz. radnja Plovak Plus                                   | -                | (9)              | (9)              |
| Print guru PR                                                | -                | (11)             | (11)             |
| Prvi faktor d.o.o. Beograd                                   | (18.168)         | (12)             | (18.180)         |
| Savez ekonomista Srbije                                      | -                | (7.217)          | (7.217)          |
| Slovenački poslovni klub                                     | -                | (293)            | (293)            |
| Srpska asocijacija menadžera                                 | -                | (4.232)          | (4.232)          |
| Udruženje banaka Srbije                                      | (2.730)          | (15.782)         | (18.512)         |
| Fizička lica                                                 | (7.105)          | (1.259)          | (8.364)          |
| <b>Ukupno rashodi</b>                                        | <b>(175.246)</b> | <b>(807.631)</b> | <b>(982.877)</b> |
| <b>NETO PRIHODI/RASHODI</b>                                  | <b>(47.023)</b>  | <b>(224.241)</b> | <b>(271.264)</b> |

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**40. POVEZANA LICA (NASTAVAK)**

**40.2. Ostala povezana lica (nastavak)**

Prihodi i rashodi od povezanih lica, u hiljadama dinara

| PRIHODI                                                      | 1.1.-31.12.2024. |                    |                    |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                                              | Kamate           | Naknade i ostalo   | Ukupno             |
| NLB d.d. Ljubljana                                           | 470.053          | 779.863            | 1.249.916          |
| NLB a.d. Banja Luka                                          | -                | 1.720              | 1.720              |
| NLB a.d. Podgorica                                           | -                | 1.529              | 1.529              |
| NLB banka a.d. Skopje                                        | -                | 616                | 616                |
| NLB Interfinanz d.o.o Beograd- u likvidaciji                 | -                | 148                | 148                |
| NLB Srbija d.o.o.                                            | -                | 5.500              | 5.500              |
| Prvi faktor d.o.o. Beograd- u likvidaciji                    | -                | 515                | 515                |
| NLB REAL ESTATE doo Beogra-NBG                               | -                | 2.023              | 2.023              |
| NLB DigIT doo Beograd                                        | 890              | 6.886              | 7.776              |
| Preduz. radnja Plovak Plus                                   | 75               | 311                | 386                |
| NLB banka a.d. Sarajevo                                      | -                | 170                | 170                |
| Savez ekonomista Srbije                                      | -                | 913                | 913                |
| NLB Skladi d.o.o                                             | -                | 858                | 858                |
| NLB Interfinanz AG u likvidaciji                             | -                | 755                | 755                |
| Metalac A.D.                                                 | -                | 2                  | 2                  |
| Udruženje banaka Srbije                                      | -                | 18.542             | 18.542             |
| Fishing Team                                                 | -                | 5                  | 5                  |
| Maymar advisory doo Beograd                                  | -                | 3                  | 3                  |
| Slovenački poslovni klub                                     | -                | 85                 | 85                 |
| NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom | -                | 32.251             | 32.251             |
| Fizička lica                                                 | 1.827            | 967                | 2.794              |
| <b>Ukupno prihodi</b>                                        | <b>472.845</b>   | <b>853.662</b>     | <b>1.326.507</b>   |
| RASHODI                                                      | 1.1.-31.12.2024. |                    |                    |
|                                                              | Kamate           | Naknade i ostalo   | Ukupno             |
| NLB d.d. Ljubljana                                           | (169.395)        | (1.099.782)        | (1.269.177)        |
| NLB a.d. Banja Luka                                          | -                | (3.782)            | (3.782)            |
| NLB a.d. Podgorica                                           | -                | (757)              | (757)              |
| NLB banka a.d. Skopje                                        | (677)            | (6.016)            | (6.693)            |
| NLB banka a.d. Sarajevo                                      | -                | (556)              | (556)              |
| NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom | (9.286)          | (291)              | (9.577)            |
| Srpska asocijacija menadžera                                 | -                | (3.626)            | (3.626)            |
| NLB Interfinanz d.o.o Beograd – u likvidaciji                | -                | (12)               | (12)               |
| Savez ekonomista Srbije                                      | -                | (7.900)            | (7.900)            |
| Prvi faktor d.o.o. Beograd                                   | (5.574)          | (134)              | (5.708)            |
| NLB REAL ESTATE doo Beogra-NBG                               | -                | (54.407)           | (54.407)           |
| NLB DigIT doo Beograd                                        | -                | (301.887)          | (301.887)          |
| NLB Srbija d.o.o.                                            | (67.197)         | (2.026)            | (69.223)           |
| NLB Real Estate d.o.o.                                       | -                | (2.435)            | (2.435)            |
| Preduz. radnja Plovak Plus                                   | -                | (10)               | (10)               |
| Udruženje banaka Srbije                                      | (1.642)          | (17.059)           | (18.701)           |
| Slovenački poslovni klub                                     | -                | (293)              | (293)              |
| Fizička lica                                                 | (4.114)          | (491)              | (4.605)            |
| <b>Ukupno rashodi</b>                                        | <b>(257.885)</b> | <b>(1.501.464)</b> | <b>(1.759.349)</b> |
| <b>NETO PRIHODI/RASHODI</b>                                  | <b>214.960</b>   | <b>(647.802)</b>   | <b>(432.842)</b>   |

40. POVEZANA LICA (nastavak)

40.3 Bruto i neto primanja rukovodstava članica Grupe i ukupne naknade članova Upravnih i Odbora za reviziju su sledeća

|                              | <u>31. decembar 2025.</u> | <i>U hiljadama dinara</i><br><u>31. decembar 2024.</u> |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Bruto primanja</b>        |                           |                                                        |
| Izvršni odbori               | 147.503                   | 111.896                                                |
| <b>Neto primanja</b>         |                           |                                                        |
| Izvršni odbori               | 123.449                   | 94.286                                                 |
| <b>Bruto primanja</b>        |                           |                                                        |
| Upravni i Odbori za reviziju | 15.282                    | 9.506                                                  |
| <b>Neto primanja</b>         |                           |                                                        |
| Upravni i Odbori za reviziju | 9.903                     | 6.160                                                  |

41. USAGLAŠAVANJE MEĐUSOBNIH OBAVEZA I POTRAŽIVANJA

Na osnovu člana 22. Zakona o računovodstvu. Banka je izvršila usaglašavanje stanja obaveza i potraživanja sa svojim dužnicima i poveriocima na dan 30.11.2025. godine.

Banka je prosledila 9.412 izvoda otvorenih stavki u ukupnom iznosu potraživanja od 337.501.200 hiljada dinara. Od ukupnog broja osporeno je 8 IOSa. Ukupna osporena suma je 1.070 hiljada dinara što predstavlja 0,00031% ukupnih potraživanja sadržanih u IOSima.

Banka je u kontinuiranom procesu usaglašavanja osporenih stavki.

42. DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi utvrđeni na međubankarskom sastanku deviznog tržišta primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine za pojedine glavne valute su:

|     | <u>31. decembar 2025.</u> | <u>31. decembar 2024.</u> |
|-----|---------------------------|---------------------------|
| EUR | 117,2820                  | 117,0149                  |
| CHF | 126,0013                  | 124,5237                  |
| USD | 99,9165                   | 112,4386                  |

43. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koje bi bilo neophodno obelodaniti u finansijskim izveštajima.

U Beogradu, dana 16. marta 2026. godine

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke a.d. Beograd:

|                                                                                                                                                |                                                                                     |                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Dejan Janjatović<br>Zamenik predsednika Izvršnog odbora |  | <br>Vlastimir Vuković<br>Predsednik Izvršnog odbora |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

# Godišnji izveštaj o poslovanju Grupe za 2025. godinu

---

# Sadržaj

|                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| <b>O NAMA .....</b>                                       | <b>2</b>  |
| <b>REČ MENADŽMENTA.....</b>                               | <b>3</b>  |
| <b>DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE.....</b>                | <b>5</b>  |
| <b>OPŠTI USLOVI POSLOVANJA U 2025. GODINI.....</b>        | <b>7</b>  |
| Makroekonomsko okruženje.....                             | 7         |
| Bankarski sektor .....                                    | 12        |
| Najznačajniji konsolidovani finansijski pokazatelji ..... | 13        |
| Bilans stanja – konsolidovani .....                       | 14        |
| Bilans uspeha – konsolidovani .....                       | 15        |
| <b>POSLOVNE AKTIVNOSTI BANKE.....</b>                     | <b>16</b> |
| Poslovanje sa stanovništvom i mikro klijentima .....      | 16        |
| Poslovanje sa privredom .....                             | 21        |
| Poslovanje sa poljoprivredom.....                         | 23        |
| <b>TREASURY I ALM .....</b>                               | <b>25</b> |
| <b>STRATEGIJA PLANIRANOG POSLOVANJA BANKE .....</b>       | <b>26</b> |
| <b>UPRAVLJANJE RIZICIMA .....</b>                         | <b>27</b> |
| Kreditni rizik .....                                      | 29        |
| Tržišni rizici .....                                      | 30        |
| Devizni rizik .....                                       | 30        |
| Kamatni rizik .....                                       | 31        |
| Rizik likvidnosti .....                                   | 32        |
| Operativni rizik .....                                    | 35        |
| <b>UPRAVLJANJE KAPITALOM.....</b>                         | <b>37</b> |
| <b>DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA.....</b>                   | <b>39</b> |
| <b>ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE .....</b>                | <b>40</b> |
| <b>OGRANCI BANKE.....</b>                                 | <b>41</b> |
| <b>NEFINANSIJSKE INFORMACIJE.....</b>                     | <b>44</b> |





## REČ MENADŽMENTA

### Vlastimir Vuković, predsednik Izvršnog odbora NLB Komercijalne banke



U zahtevnom i promenljivom poslovnom okruženju, NLB Komercijalna banka je tokom 2025. godine dodatno učvrstila svoju poziciju među vodećim finansijskim institucijama na domaćem tržištu. Ostvareni rezultati potvrdili su stabilnost poslovnog modela i doslednost u sprovođenju strategije rasta, uz snažan iskorak u gotovo svim ključnim segmentima poslovanja.

Kreditna aktivnost povećana je za više od 660 miliona evra u odnosu na prethodnu godinu, što predstavlja rast portfolija od oko 20 odsto – značajno iznad tržišnog proseka. Ukupan obim kredita približio se iznosu od četiri milijarde evra, uz uravnotežen rast ostvaren u svim segmentima – od stanovništva, preko mikro, malih i srednjih preduzeća, do korporativnih i velikih klijenata.

Posebno značajan rezultat ostvaren je u segmentu stanovništva, gde je produkcija gotovinskih kredita dostigla 713 miliona evra, što znači da je uvećana za 39 odsto u odnosu na godinu ranije. Ovakav rast

potvrdio je uspešnost unapređenih digitalnih procesa i fokus banke na dostupnost, jednostavnost i brzinu usluge.

Tokom godine banka je aktivno učestvovala u finansiranju strateških infrastrukturnih projekata, uključujući autoput Beograd-Zrenjanin, kao i u razvoju zelenog finansiranja kroz projekte obnovljivih izvora energije, energetske efikasnosti i održive gradnje.

Digitalna transformacija i automatizacija procesa ostale su prioritet – proširena je primena robotske automatizacije, unapređeni su digitalni kanali i dodatno osnažen Kontakt centar.

Uporedo sa finansijskim rezultatima, nastavljen je snažan fokus na ljude i organizacionu kulturu. Priznanja dobijena tokom 2025. godine kao jednom od najpoželjnijih poslodavaca potvrđuju da su stabilnost, razvoj zaposlenih i odgovorna kultura trajna konkurentna prednost banke.

Naš fokus na unapređenje korisničkog iskustva dodatno je ojačan kroz pojednostavljenje procesa, digitalizaciju i dosledno podizanje kvaliteta usluge. To potvrđuje i porast *indeksa lojalnosti klijenata* (NPS) koji prepoznaju naše napore za brže rešavanje zahteva, jasniju komunikaciju i jednostavnije korišćenje digitalnih kanala, što se odrazilo na rast sveukupnog zadovoljstva. Zahvaljujući inicijativama koje smo pokrenuli i naprednim softverskim alatima, sada još bolje razumemo krajnje potrebe svojih klijenata.

Ostvareni rezultati predstavljaju čvrstu osnovu za narednu fazu razvoja do 2030. godine. Naš cilj ostaje snažan, ali disciplinovan rast bilansa, uz dvocifrene stope rasta kredita i depozita, smanjenje operativne složenosti i povećanje produktivnosti kroz digitalizaciju i optimizaciju procesa. Digital-first pristup, uz istovremeno jačanje savetodavne uloge poslovne mreže, omogućava održiv rast, visok kvalitet usluge i dugoročno stvaranje vrednosti.

## **Arčibald Kremser, predsednik Upravnog odbora NLB Komercijalne banke**



Rezultati ostvareni u 2025. godini nedvosmisleno potvrđuju da poslovanje NLB Komercijalne banke ima ključnu ulogu u ukupnoj stabilnosti, rastu i dugoročnom stvaranju vrednosti NLB Grupe. Kao najveće i najznačajnije regionalno tržište Grupe, Srbija predstavlja strukturni oslonac našeg poslovnog modela, sa jasnim i merljivim doprinosom konsolidovanim rezultatima.

Rast poslovne aktivnosti tokom godine ostvaren je uz očuvanje visokog kvaliteta aktive i stabilne profitabilnosti. Važno je istaći da je ova ekspanzija realizovana na odgovoran i disciplinovan način, bez ikakvog kompromisa po pitanju standarda upravljanja rizicima. To potvrđuje nivo nenaplativih plasmana od 1,2 odsto – značajno ispod proseka bankarskog sektora.

Istovremeno, depozitna baza zadržala je stabilan uzlazni trend i dostigla gotovo 5 milijardi evra, što predstavlja jasan pokazatelj poverenja klijenata i stabilnosti izvora finansiranja.

Sa stanovišta Upravnog odbora, sposobnost Banke da održi uravnotežen odnos između rasta, stabilnosti i rigorozne kontrole rizika dodatno potvrđuje ispravnost principa korporativnog upravljanja na kojima se zasniva naše poslovanje. Godina 2025. pokazala je da je transformacija Banke ušla u zrelu fazu, pri čemu se ranije donete strateške odluke sada konkretno odražavaju kroz pojednostavljen operativni model, viši nivo produktivnosti i unapređen kvalitet usluga.

U ime Upravnog odbora, menadžmentu i svim kolegicama i kolegama iskreno zahvaljujem na posvećenosti, profesionalizmu i predanosti, koji su bili od presudnog značaja za ostvarenje ovih rezultata i napredak u realizaciji strateških ciljeva. Tokom godine potvrđena je i sposobnost banke da podrži složene investicione cikluse i projekte od šireg ekonomskog značaja, uključujući stratešku infrastrukturu, energetska tranziciju i održivu gradnju. Ovakav angažman prevazilazi okvire jedne poslovne godine i jasno pozicionira banku kao dugoročnog finansijskog partnera privrede.

Unapređenje korisničkog iskustva ostaje ključni strateški pokretač daljeg razvoja NLB Grupe na tržištu Srbije, kao i šire u regionu. Ostvareni rezultati potvrđuju rast nivoa zadovoljstva klijenata i jačanje percepcije NLB Komercijalne banke kao pouzdane, stabilne i klijentima orijentisane institucije, u kojoj se fokus na klijente prepoznaje kao temelj održivog dugoročnog rasta.

Ostvareni rezultati predstavljaju i značajnu prekretnicu u sprovođenju strategije do 2030. godine. Strateške ambicije Grupe, koje podrazumevaju snažan, ali disciplinovan rast, dalju digitalizaciju, povećanje efikasnosti i očuvanje visokih standarda korporativnog upravljanja, čvrsto su utemeljene na osnovama postavljenim tokom 2025. godine. Time je Grupa pozicionirana da uđe u naredni strateški ciklus sa unapređenim kapacitetima, većom otpornošću i jasnom putanjom daljeg stvaranja vrednosti.

## DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE

Društveno odgovorno poslovanje postalo je punopravan element naše poslovne strategije. Za NLB Komercijalnu banku, društveno odgovorno i održivo poslovanje predstavlja opredeljenje za sprovođenje aktivnosti koje zadovoljavaju potrebe i interese naše generacije, ali bez ugrožavanja budućih generacija da zadovolje svoje potrebe. Nastavljajući sa implementacijom principa odgovornog poslovanja, trudimo se da ga unapređujemo i razvijamo za sadašnje i buduće generacije. 2021. godine smo krenuli putem intenzivnog integrisanja principa održivosti u naše poslovanje pri čemu je 2024 godina bila godina i formalnog uspostavljanja našeg Sistema za upravljanje zaštitom životne i društvene sredine. Iznad svega, finansiranjem želimo da ubrzamo tranziciju Jugoistočne Evrope u ekonomiju sa niskom emisijom ugljenika. Zato smo i u 2025. godini nastavili sa naporima da svoje poslovanje uskladimo sa Principima za odgovorno Bankarstvo Ujedinjenih nacija, da naše operacije doprinose što manjoj CO2 emisiji, a da naš portfolio uključuje što više zelenih i održivih projekata.

NLB Komercijalna banka nastoji da u potpunosti integriše elemente korporativne održivosti u svoje poslovanje, što dovodi do toga da banka dugoročno donosi vrednost u finansijskom, ekološkom, socijalnom i etičkom smislu. Integracija elementata održivosti u sopstveno poslovanje vidljiva je kroz tri linije delovanja, odnosno „Tri stuba održivosti“:



### Održivo poslovanje

Održivo poslovanje odnosi se na upravljanje našim direktnim ESG (ekološkim, socijalnim, upravljačkim) uticajima, obezbeđujući naše etično i efikasno poslovanje. Naš pristup unapređenju održivog poslovanja zasniva se na merenju, upravljanju i izveštavanju o učinku u skladu sa EU NFRD (EU direktiva o nefinansijskom izveštavanju) i UNEP FI (Finansijska inicijativa Programa za životnu sredinu Ujedinjenih nacija). Takođe, NLB

Komercijalna banka je posvećena kontinuiranom praćenju i kontroli potrošnje resursa kao i pronalazanju inovativnih rešenja koja će doprineti smanjenju potrošnje resursa koje koristimo u svakodnevnim operacijama. S tim u vezi NLB Komercijalna banka je opredeljena da do 2050. godine postane CO2 neutralna institucija.



### Održivo finansiranje

Održivo finansiranje integriše ESG kriterijume u naše poslovne i investicione odluke obezbeđujući trajnu korist za naše klijente i društvo u celini. Uključivanje praksi održivosti u naše kredite, investicije, proizvode i usluge, najvažniji je način na koji možemo podržati nacionalne i globalne ciljeve održivog razvoja. Štaviše, omogućava nam da upravljamo rizicima po sopstvene finansijske performanse i ostvarujemo dobit od poslovnih prilika nastalih

prelaskom na zeleniju, inkluzivniju ekonomiju. Implementacija analize ESG rizika prilikom donošenja poslovnih odluka, omogućava nam da sa velikom verovatnoćom predvidimo potencijalne rizike po životnu sredinu ili društvo koji mogu prosteći iz projekata koje finansiramo, ali, omogućava nam i da prepoznamo investicije i projekte koji mogu imati pozitivan efekat po životnu sredinu i društvo i samim tim da tu vrstu investicija i projekata promoviramo.



### Korporativna društvena odgovornost

Aktivno doprinosimo širem društveno-ekonomskom razvoju kroz naše aktivnosti sa sveobuhvatnim fokusom na obrazovanje u zajednicama u kojima poslujemo. Pored toga, podržavamo i niz drugih inicijativa kao što su: humanitarne, inicijative u vezi sa kulturnom baštinom, sportom, preduzetništvom, životnom sredinom itd.

U NLB Komercijalnoj banci, svesni smo da se zemlje, preduzeća i pojedinci u regionu i širom sveta suočavaju sa važnim izazovima našeg vremena. To uključuje negativne ekološke i društvene posledice klimatskih promena usled povećane emisije gasova sa efektom staklene bašte (GHG), i izazove u uspostavljanju mehanizama za obezbeđivanje ravnopravnog i pravednog društva, kao i etike i integriteta u korporativnom upravljanju. Imajući to na umu, naša Banka u potpunosti prihvata definiciju održivog razvoja Ujedinjenih Nacija kao „razvoja koji zadovoljava potrebe sadašnjosti bez ugrožavanja sposobnosti budućih generacija da zadovolje sopstvene potrebe.”

Naši naponi u pogledu održivosti zasnovani su na dugoj tradiciji odgovornog poslovanja usredsređenog na sve zainteresovane strane, što je deo identiteta NLB Komercijalne banke i NLB Grupe od osnivanja. Održivost je takođe čvrsto ugrađena u viziju NLB Komercijalne banke i NLB Grupe: „brinemo o finansijskim potrebama svojih klijenata i istovremeno poboljšavamo kvalitet života u regionu u kojem poslujemo“. Štaviše, održivost je neizostavan element naših osnovnih vrednosti, a to su napredak ljudi, podsticanje preduzetništva i poboljšanje života.

Kao sistemski značajna finansijska institucija, NLB Komercijalna banka je postavila za cilj da aktivno doprinosi održivoj transformaciji privrede i društva u zeleniju, pravedniju i inkluzivniju budućnost za sadašnje i buduće generacije. Banka je, stoga, održivo poslovanje i ESG faktore (zaštita životne i društvene sredine, ljudska prava i korporativno upravljanje) postavila u srž svoje poslovne strategije i poslovnog modela.

### **NLB Organic konkurs**

NLB Organic konkurs je jedan od strateških projekata društveno-odgovornog poslovanja, u okviru kog NLB Komercijalna banka nagrađuje najbolje pojedince i udruženja koji se bave organskom poljoprivredom i preradom hrane. Tokom 14 godina, ovaj projekat je postao jedan od ključnih pokretača nacionalnog rasta organske poljoprivrede, stvarajući mrežu znanja, podrške i inspiracije.

U 2025. godini postavljeni su novi rekordi – broj prijava je povećan za 50 odsto u odnosu na godinu pre toga, a NLB Organic je osvojio tri prestižna priznanja, uključujući *Eco Grand Prix* na festivalu „Kampanje sa svrhom“, *Zeleni iskorak godine* CSR & ESG Foruma i titula *Društveno odgovorna kompanija godine* koju dodeljuje Srpska asocijacija menadžera.

Prošle godine pristiglo je rekordnih 105 inovativnih projekata iz svih krajeva zemlje. Čak 57 prijava je stiglo iz Šumadije i Zapadne Srbije, 27 iz Vojvodine, sedam iz Južne i Istočne Srbije, 13 iz Beograda i jedan projekat iz Republike Srpske.

Ukupan nagradni fond od tri miliona dinara raspoređen je u četiri kategorije, uključujući glavne nagrade – biljna i stočarska organska proizvodnja ili prerada, kao i posebna priznanja ženama liderkama i mladim poljoprivrednicima.



NLB Organic konkurs se organizuje od 2012. godine sa ciljem podrške i nagrađivanja najboljih i najodrživijih ideja iz oblasti organske proizvodnje i prerade, sa više od 850 prijavljenih projekata, od kojih je 54 nagrađeno. Iz projekta je prerastao u pokret – nacionalnu platformu održivog razvoja koja je oblikovala nove generacije proizvođača, podigla svest potrošača i postavila standarde odgovornosti u domaćoj ekonomiji.

## Donacije

NLB Komercijalna banka donirala je skoro šest miliona dinara Nacionalnom udruženju roditelja dece obolele od raka (NURDOR). Ova donacija je deo je šire inicijative „Svet pun srca je svet pun prilika”, kroz koju je Banka prethodnih godina donirala više od 41 miliona dinara humanitarnim organizacijama i opštinama širom Srbije. Donacija će biti usmerena na dva projekta NURDOR-a, ključna za unapređenje dijagnostike i nege najmlađih pacijenata: nabavku specijalizovanog monitora za praćenje vitalnih funkcija tokom snimanja magnetnom rezonancom i organizaciju seminara iz palijativne nege za medicinske radnike.

Organizaciji „Okvir Života” donirano je 24.000 evra u okviru projekta *Plodovi Balkana*, a u cilju revitalizacije starih, autohtonih sorti kroz kreiranje mreže lokalnih banaka semena kako bi se očuvao lokalni agrobiodiverzitet i kulturni identitet. Sredstva će biti raspoređena na registraciju 20 sorti voća, kreiranje edukativnih radionica za predstavnike tri poljoprivredne škole koje će postati prve lokalne banke semena, kao i kupovinu neophodne opreme za čuvanje i umnožavanje semena.

Udruženju „Balans” donirano je 20.000 evra za organizovanje različitih humanitarnih aktivnosti, uključujući besplatne škole za decu i odrasle u različitim sportovima, organizovanje specijalnih događaja na kojima se prikupljaju sredstva za zdravstvene institucije, kao i niz humanitarnih sportskih turnira širom zemlje.

## OPŠTI USLOVI POSLOVANJA U 2025. GODINI

### Makroekonomsko okruženje

Makroekonomsko okruženje Srbije u 2025. karakteriše **sporiji rast BDP-a**, stabilna inflacija u okviru cilja NBS, **visoke devizne rezerve** i **odgovorno upravljanje javnim dugom**. Iako su globalne neizvesnosti usporile investicije i izvoz, Srbija je zadržala fiskalnu stabilnost i investicioni kreditni rejting.

Inflacija je tokom 2025. godine bila uspešno kontrolisana i kretala se u granicama cilja Narodne banke Srbije ( $3 \pm 1,5\%$ ). Prema konačnim podacima Republičkog zavoda za statistiku, međugodišnja inflacija je u decembru blago usporila u odnosu na novembar i iznosila je 2,7%. Prosečna godišnja inflacija u 2025. godini, prema proceni Republičkog zavoda za statistiku, iznosila je 3,8%. Očekivanja NBS su da će inflacija i u narednom periodu ostati stabilna u okviru ciljanog raspona.

Prema proceni Republičkog zavoda za statistiku, Srbija je u 2025. godini ostvarila realni rast bruto domaćeg proizvoda od 2,0%. Rast aktivnosti ostvaren je u većini uslužnih sektora i industriji, dok je pad zabeležen u građevinarstvu, a u manjoj meri i u poljoprivredi usled nepovoljnih vremenskih prilika. Fizički obim industrijske proizvodnje povećan je za 1,0%, u okviru čega je rast prerađivačke industrije iznosio 1,2%. Na usporavanje aktivnosti u prerađivačkoj industriji od oktobra se u najvećoj meri odražavaju problemi u proizvodnji naftnih derivata, dok se znatan rast proizvodnje u ovoj godini beleži kod motornih vozila i automobilskih guma. Rast obima proizvodnje u rudarstvu iznosio je 4,4%, dok je u energetici zabeležen pad od 2,0% usled nižih hidrozervoi u uslovima suše.

Na rast aktivnosti u uslužnim sektorima ukazuje pre svega procenjeni realni rast prometa u trgovini na malo od 4,2%, ugostiteljskog prometa od 1,5% i prometa u saobraćaju od 4,7%. S druge strane, broj noćenja turista bio je niži za 3,3% u odnosu na 2024. godinu. Na smanjenje aktivnosti u građevinarstvu ukazuje niža vrednost izvedenih radova za 8,4%, što je uticalo da investicije u osnovna sredstva ostvare skroman rast od 0,9%. Prema proceni Republičkog zavoda za statistiku, poljoprivredna proizvodnja je zabeležila pad od 0,3%.

Povoljna kretanja u 2025. nastavljena su na i tržištu rada, gde se beleži rast zarada i životnog standarda, kao i dalje smanjenje nezaposlenosti. Prosečna zarada je nominalno povećana za 11,2%, dok je njen realni rast iznosio 7,1%, čime je očuvana kupovna moć stanovništva. Prema podacima Ankete o radnoj snazi, stopa nezaposlenosti je u trećem tromesečju iznosila 8,2%.

**Očuvan je kreditni rejting kod sve tri rejting agencije, uključujući i investicioni rang**, koji je Srbiji u 2024. godini dodelila agencija Standard & Poor's. Takvom rezultatu bitno su doprinele i visoke devizne rezerve, odgovorno vođenje monetarne politike i stabilan i otporan finansijski sektor.

U periodu januar–novembar 2025. godine zabeležen je deficit tekućeg računa od 3,5 mlrd. evra (+13%), što predstavlja umereno povećanje u odnosu na isti period 2024. godine (3,08 mlrd. evra). Viši deficit tekućeg računa posledica je smanjenja suficita usluga za (-21% međugodišnje) i smanjenja suficita sekundarnog dohotka za (-3,2% međugodišnje). Kod primarnog dohotka u periodu januar–novembar 2025. godine ostvaren je deficit od 4,4 mlrd. evra, što predstavlja smanjenje od (-2,5%) u odnosu na isti period 2024. godine. Suficit na računu sekundarnog dohotka je blago smanjen (-3,2% međugodišnje) i iznosio je 4,7 milijardi evra. Suficitu je u najvećoj meri doprineo neto priliv po osnovu doznaka od 4,1 mlrd. evra. Najviše doznaka došlo je iz Nemačke (24,6%), Švajcarske (11,7%), Austrije (8,6%), SAD (6,8%) i Hrvatske (6,5%). Na finansijskom računu (bez promene deviznih rezervi) tokom jedanaest meseci 2025. godine ostvaren je neto priliv od 2,5 mlrd. evra i vođen je neto prilivom direktnih stranih investicija od 1,9 mlrd. evra. Ukupan priliv FDI u prvih jedanaest meseci dostigao je oko 3,0 mlrd. EUR, dok neto priliv – nakon uračunavanja investicija rezidenata u inostranstvo – iznosi približno 1,9 mlrd. evra i FDI su manje u odnosu na isti period prethodne godine za (-53%). Strane direktne investicije (FDI) u Srbiji 2025. godine potiču iz različitih zemalja. Najznačajniji investitori dolaze iz sledećih zemalja: EU 67,6% i azijskih zemalja 8,4%.

Prema podacima Republičkog zavoda za statistiku, robni izvoz za period januar–novembar 2025. godine zabeležio je rast od 7,9% u odnosu na isti period prethodne godine, dok je robni uvoz povećan za 7,3%. Izvoz je iznosio 30.312,3 mil. evra, a uvoz 38.125,6 mil. evra. Deficit u robnoj razmeni je 7.813,3 mil. evra, što predstavlja rast od 5,1%. Kada je reč o spoljnotrgovinskim kretanjima robni izvoz je porastao uprkos niskoj eksternoj tražnji, što je rezultat rasta izvoznih kapaciteta, pre svega u automobilskoj industriji. Istovremeno i robni uvoz je bio viši za 7,3%, kao rezultat nastavka uvoza repromaterijala i opreme, ali i većeg uvoza potrošne robe usled povećanja raspoloživog dohotka stanovništva. Pokrivenost uvoza izvozom je 79,5% i viša je u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 79,1%.

Najveći deo razmene 58,4% je ostvaren sa zemljama Evropske unije. Drugi partner po važnosti su zemlje članice CEFTA, sa kojima je zabeležen suficit u razmeni od 2.718,6 mil. evra, koji je rezultat uglavnom izvoza: žitarica i proizvoda od njih, drumskih vozila, pića, nafte i naftnih derivata, medicinskih i farmaceutskih proizvoda.

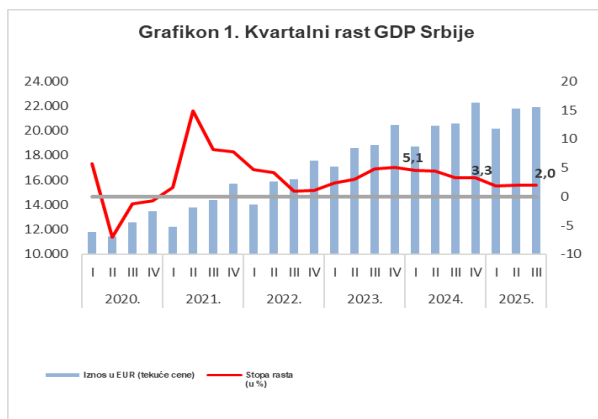
Srbija beleži deficit budžeta od 72,8 mlrd dinara u prvih jedanaest meseci 2025. godine. Javni dug sektora države krajem novembra čini 43,7% BDP-a. Prema Revidiranoj fiskalnoj strategiji za 2026. sa projekcijama za 2027. i 2028. učešće fiskalnog deficita sektora države će u periodu 2025-2027. iznositi oko 3,0% BDP-a, a u 2028. 2,5% BDP-a. Zbog postojanja inflatornih pritisaka u 2025. godini Narodna banka Srbije nije smanjivala referentnu stopu. Godina je završena sa referentnom stopom od 5,75% i očekivano je postepeno ublažavanje monetarne politike u narednom periodu.

Tokom 2025. godine Evropska centralna banka (ECB) je četiri puta smanjivala kamatne stope kako bi podstakla ekonomiju evrozone. Prvo smanjenje kamatnih stopa od 25 bps dogodilo se u februaru, zatim su usledila još 3 smanjenja stope od po 25 bps. Depozitna kamatna stopa smanjena je sa 3 na 2%. Navedena smanjenja su imala za cilj da ohrabre zaduživanje, potrošnju i investicije, kako bi se podstakao ekonomski rast. Neizvesna su dalja sniženja ECB stope u 2026. godini. Tokom 2025. godine, Federalne rezerve SAD (FED) su tri puta smanjile kamatne stope.

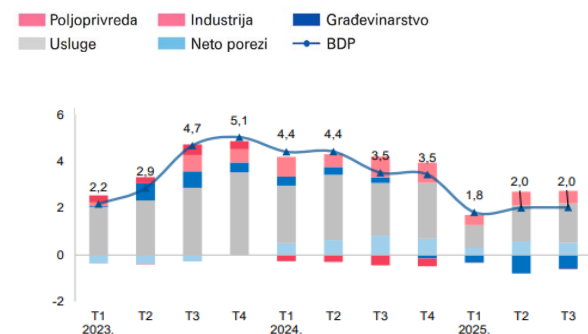
Prvo smanjenje kamatnih stopa dogodilo se u septembru, kada je referentna kamatna stopa smanjena za 25 baznih poena, što je bilo prvo smanjenje od decembra 2024. godine. FED je još dva puta smanjio kamatne stope za četvrtinu procentnog poena. Snižavanje stopa je rađeno sa ciljem da se podstakne ekonomski rast i stabilizuje tržište rada. Očekuje se da će FED nastaviti sa pažljivim praćenjem ekonomskih pokazatelja i prilagođavanjem monetarne politike u skladu sa pokazateljima.

## BDP

Prema preliminarnoj proceni Republičkog zavoda za statistiku, realni rast BDP u 2025. godini iznosio je 2%. Rast su vodili uslužni sektori i industrija, dok je pad aktivnosti zabeležen u oblasti građevinarstva, a u manjoj meri i poljoprivredi usled nepovoljnih vremenskih uslova.



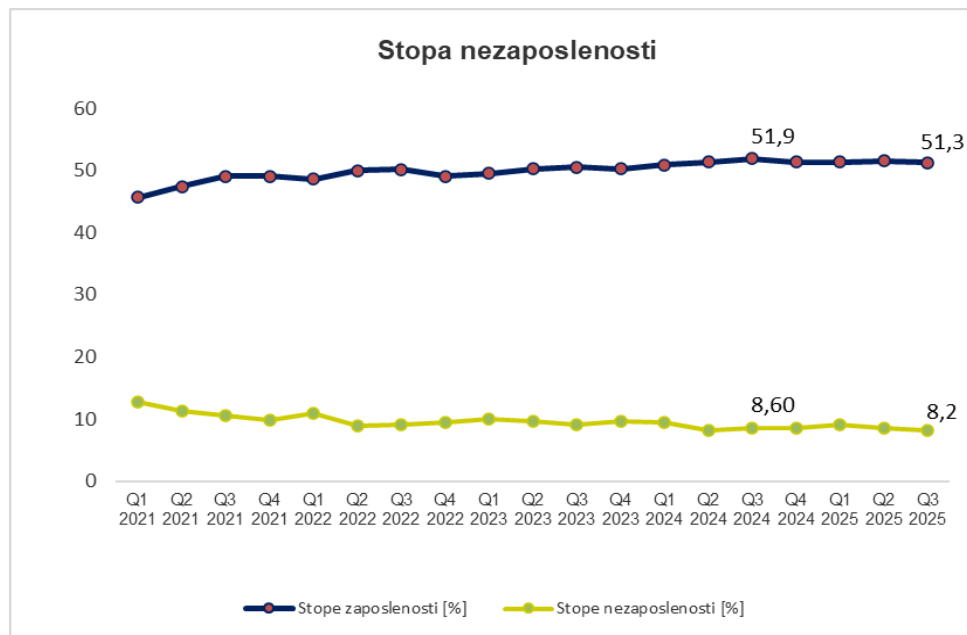
**Grafikon 2: Doprinosi međugodišnjoj stopi rasta GDP-a, proizvodna strana**



Izvor podataka: NBS, [www.nbs.rs](http://www.nbs.rs)

U 2026. i 2027. očekuje se ubrzanje rasta BDP-a na 3,5% u 2026. i 5% u 2027., u skladu sa novim investicionim ciklusom vezanim za projekat „Skok u budućnost – Srbija Ekspo 2027“.

## NEZAPOSLENOST I ZARADE



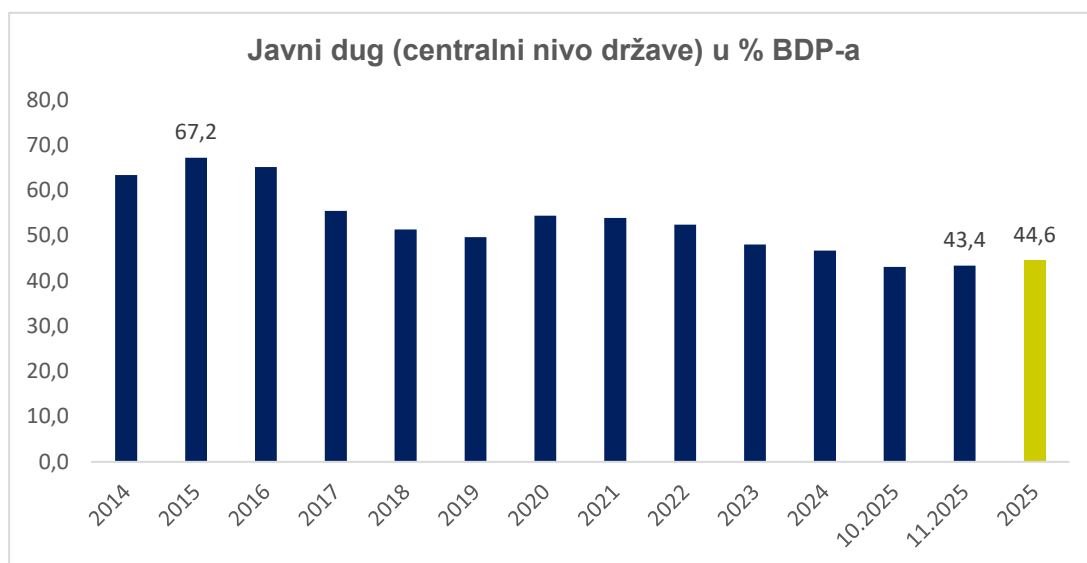
Izvor: Republički zavod za statistiku, <https://www.stat.gov.rs/>

Stopa zaposlenosti u Q3 2025. iznosila je 51,3%, što je smanjenje za 0,6 p.p. u odnosu na isti kvartal prethodne godine, dok je stopa nezaposlenosti iznosila 8,2% i viša je za 0,1 p.p. u odnosu na Q2 2025. godine. Prema podacima Ankete o radnoj snazi ukupna stopa neformalne zaposlenosti u Q3 2025. godine iznosila je 11,9%. Stopa neformalne zaposlenosti u sektoru poljoprivrede je 50,8%, dok je u sektorima van poljoprivrede 6,8%.

Pokrivenost prosečne potrošačke korpe prosečnom zaradom za 8 meseci 2025. godine je 96% odnosno bilo je potrebno 1,04 prosečnih zarada, a za pokriće nove minimalne korpe bilo je potrebno 0,54 prosečne zarade. Za prvih 11 meseci nominalni rast prosečnih zarada je dvocifren kod većine delatnosti, a posebno se po rastu izdvajaju: prerađivačka industrija, stručne, naučne i tehničke delatnosti, administrativne i pomoćne uslužne delatnosti i dr. Rast zaposlenosti je prisutan kod 10 od 19 delatnosti, a najviše u: administrativnim i pomoćnim delatnostima, informisanju i komunikacijama, građevinarstvu i uslugama smeštaja i ishrane.

Prosečna (bruto) zarada za novembar 2025. godine iznosila je 154.772 RSD, dok je prosečna neto zarada (bez poreza i doprinosa) iznosila 111.987 RSD. Rast bruto zarada u periodu januar-novembar 2025. godine u odnosu na isti period 2024. godine iznosio je 11,3% nominalno i 7% realno. Prosečna neto zarada je viša za 11,2% nominalno i 8,2% realno.

## JAVNI DUG



Napomena: projektovana stopa rasta za 2025. godinu iz Revidirane fiskalne strategije za 2026. sa projekcijama za 2027. i 2028. godinu

Izvor: NBS

U 2025. godini učešće javnog duga centralni nivo države u BDP-u je na opadajućoj putanji i sniženo je za 3,3 p.p. na 43,4% u novembru ove godine (javni dug sektora države 43,7%).

Revidiranom Fiskalnom strategijom za 2026. sa projekcijama za 2027. i 2028. predviđen je nivo javnog duga centralne države na kraju 2025. od 44,6% BDP-a, a u srednjem roku njegovo dalje postepeno smanjenje do nivoa od 43,6% u 2028. godini.

Nije bilo izmene regulative koja se odnosi na obaveznu rezervu.

Bruto devizne rezerve krajem 2025. godine iznose 29,0 mlrd EUR i niže su za 286,2 mil. evra u odnosu na kraj prethodne godine. Bankarski sektor je stabilan. Učešće NPL u novembru 2025. godine iznosilo je 2,14%.



## Bankarski sektor

Na kraju trećeg kvartala 2025. godine na bankarskom tržištu Srbije poslovalo je 19 banaka, sa ukupno 21.811 zaposlenih (krajem 2024. godine 22.286 zaposlenih). Najveći deo bankarskog sektora bio je u stranom vlasništvu (77,9% aktive bankarskog sektora). U vlasničkoj strukturi dominiraju banke iz Italije, Austrije, Mađarske i Slovenije. Ukupna bilansna suma bankarskog sektora Srbije iznosila je 6.854 mlrd RSD. Posmatrajući prema bilansnoj sumi, u trećem kvartalu u odnosu na isti period prošle godine bankarski sektor je rastao po stopi od 8,7%, odnosno 3,3% od početka 2024. godine.

Pet najvećih banaka, posmatrano prema visini bilansne sume, plasmanima nebankarskom sektoru i depozitima nebankarskog sektora činili su 62,5%, 65,9% i 63,1% tržišta, respektivno. Banca Intesa je vodeća banka po aktivi i depozitima, dok je OTP banka prva u plasmanima. U ukupnoj bilansnoj aktivi, Banca Intesa ima učešće od 15,4%, OTP Banka 14,7%, Raiffeisen banka 11,3%. Sa aspekta koncentracije bankarskog sektora, HHI indeks od 1046 sugeriše da srpsko bankarsko tržište i dalje odlikuje visok stepen konkurencije.

Zaključno sa trećim tromesečjem u 2025. godini, bankarski sektor je ostvario rezultat pre oporezivanja od 142,6 mlrd RSD, što je pad od 0,3% u odnosu na isti period prošle godine. Sa pozitivnim rezultatom je poslovalo 17 banaka sa ukupnim profitom od 142,7 mlrd RSD, dok su dve banke poslovale sa gubitkom u ukupnom iznosu od 127,6 miliona RSD.

Ovakva kretanja odrazila su se i na kretanje pokazatelja profitabilnosti – prinos na kapital (ROE b.t.) je krajem trećeg kvartala iznosio 20,6% (YtD smanjenje od 1,5 p.p), dok je prinos na aktivu pre poreza iznosio 2,8% kao i na početku godine.

Neto krediti bankarskog sektora na kraju septembra 2025. godine iznosili su 3.919 mlrd RSD, što predstavlja rast od 12,1% u odnosu na početak godine.

Rešenost Vlade da doprinese dinarizaciji poreskom politikom i razvojem tržišta dinarskih HoV – učešće duga u RSD povećano je sa 2,5% (2008) na 22,7% u septembru 2025. Poslednjih godina dinarizacija plasmana stanovništvu imala je izražen trend rasta kao rezultat pada dinarskih kamatnih stopa, kao i mera koje NBS preduzima u cilju podrške procesu dinarizacije – sa 35,1% (2012) na 56,0% (septembar 2025). Dok kod štednje takođe imamo uzlazni rast, od juna 2023. godine dinarska štednja dostižući nove najviše nivoe ( i krajem oktobra 2025.godine je iznosila 206 mlrd dinara).

Sprovođenje mera za rešavanje NPL dovelo je do značajnog smanjenja apsolutnog iznosa problematičnih kredita u portfolijima banaka. Apsolutni nivo NPL-a je u trećem kvartalu nastavio da se smanjuje (2,2%), i dalje je znatno ispod pretkriznog nivoa (4,1%; 2019).

Bankarski sektor Srbije je adekvatno kapitalizovan, sa pokazateljem adekvatnosti kapitala od 21,0% u septembru, što je znatno iznad propisanog minimuma od 8%. Vrednost pokazatelja adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala iznosila je 19,3%, što govori da pored visine, kapitalizovanost bankarskog sektora odlikuje i dobra struktura, u kojoj oko 90% ukupne adekvatnosti donosi najkvalitetniji osnovni akcijski kapital.

Banke poseduju značajne rezerve kapitala, što im omogućava da se uspešno nose s kreditnim rizikom, čak i u slučaju pretpostavljenog najpesimističnijeg scenarija u stres testovima. Visoku solventnost bankarskog sektora potvrđuje i pokazatelj leveridža, koji je u regulatorni okvir Republike Srbije uveden regulativom Bazel III i čija je vrednost na kraju septembra 2025. godine iznosila 10,3%. Pokazatelji likvidnosti se konstantno kreću na nivoima znatno višim od regulatornih minimuma.

Likvidna sredstva činila su oko 41,5% ukupne aktive bankarskog sektora krajem septembra 2025. godine. Odnos kredita i depozita klijenata, koji je na kraju septembra 2025. godine iznosio 80,1%, govori o stabilnoj strukturi finansiranja i uopšte likvidnosti bankarskog sektora.

NLB Komercijalna banka a.d. Beograd je na kraju trećeg tromesečja 2025. godine sa bilansnom sumom od 704,5 mlrd RSD imala tržišni udeo od 10,3% i zauzimala je 6. mesto u bankarskom sektoru. Plasmani komitentima krajem septembra 2025. godine iznosili su 440,0 mlrd RSD, i u ovom segmentu Banka je zadržala 3. mesto sa tržišnim učešćem od 11,2%. Depoziti komitenata krajem septembra 2025. godine iznosili 549,3 mlrd RSD, i u ovom segmentu Banka je zauzela 4. mesto sa tržišnim učešćem od 11,0%.

## Najznačajniji konsolidovani finansijski pokazatelji

|                                                   | 2025. godina | 2024. godina |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA</b>             |              |              |
| ROE a.t.                                          | 17,8%        | 16,7%        |
| ROA a.t.                                          | 2,7%         | 2,7%         |
| CIR                                               | 48,1%        | 49,8%        |
| NIM                                               | 4,1%         | 4,7%         |
| <b>BILANS USPEHA (u milionima RSD)</b>            |              |              |
| Neto kamatni prihodi                              | 28.200       | 29.032       |
| Neto nekamatni prihodi                            | 12.246       | 10.054       |
| Troškovi poslovanja                               | -19.450      | -19.453      |
| Dobitak / gubitak pre troškova ispravki vrednosti | 20.996       | 19.634       |
| Dobitak / gubitak nakon poreza                    | 18.195       | 16.576       |
| <b>BILANS STANJA (u milionima RSD)</b>            |              |              |
| Bilansna suma                                     | 711.623      | 649.132      |
| Neto plasmani komitentima                         | 458.252      | 379.574      |
| Depoziti i druge obaveze prema komitentima        | 556.502      | 510.342      |
| Kapital                                           | 103.474      | 101.390      |

## Bilans stanja – konsolidovani

| Stavka<br>U hiljadama dinara                                                        | 31.12.2025.        | 31.12.2024.        |                   |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------|
|                                                                                     | iznos              | iznos              | aps               | indeks     |
| <b>AKTIVA</b>                                                                       | <b>711.622.581</b> | <b>649.132.167</b> | <b>62.490.414</b> | <b>110</b> |
| Gotovina i sredstva kod centralne banke                                             | 117.945.891        | 111.811.982        | 6.133.909         | 105        |
| Potraživanja po osnovu derivata                                                     | 30.108             | 66.052             | -35.944           | 46         |
| Hartije od vrednosti                                                                | 93.995.888         | 100.740.804        | -6.744.916        | 93         |
| Kredit i potraživanja od banaka i drugih<br>finansijskih organizacija               | 20.018.335         | 36.467.830         | -16.449.495       | 55         |
| Kredit i potraživanja od komitenata                                                 | 458.251.595        | 379.573.993        | 78.677.602        | 121        |
| Investicije u pridružena društva                                                    | 825.158            | 792.219            | 32.939            | 104        |
| Nematerijalna imovina                                                               | 2.723.902          | 1.360.827          | 1.363.075         | 200        |
| Nekretnine, postrojenja i oprema                                                    | 11.678.488         | 11.439.328         | 239.160           | 102        |
| Investicione nekretnine                                                             | 1.850.771          | 1.587.556          | 263.215           | 117        |
| Odložena poreska sredstva                                                           | 273.629            | 385.316            | -111.687          | 71         |
| Stalna sredstva namenjena prodaji                                                   | 444.312            | 1.355.652          | -911.340          | 33         |
| Ostala sredstva                                                                     | 3.584.504          | 3.550.608          | 33.896            | 101        |
| <b>PASIVA</b>                                                                       | <b>711.622.581</b> | <b>649.132.167</b> | <b>62.490.414</b> | <b>110</b> |
| Obaveze po osnovu derivata                                                          | 38.028             | 37.991             | 37                | 100        |
| Depoziti i ostale fin.obaveze prema bankama i<br>drugim finansijskim organizacijama | 33.753.679         | 22.012.771         | 11.740.908        | 153        |
| Depoziti i ostale fin.obaveze prema komitenata                                      | 556.501.703        | 510.341.744        | 46.159.959        | 109        |
| Subordinirane obaveze                                                               | 1.763.355          | 1.767.497          | -4.142            | 100        |
| Rezervisanja                                                                        | 4.308.157          | 4.392.885          | -84.728           | 98         |
| Tekuće poreske obaveze                                                              | 160.120            | 381.075            | -220.955          | 42         |
| Ostale obaveze                                                                      | 11.623.743         | 8.807.928          | 2.815.815         | 132        |
| <b>Ukupne obaveze</b>                                                               | <b>608.148.785</b> | <b>547.741.891</b> | <b>60.406.894</b> | <b>111</b> |
| Kapital bez rezultata perioda                                                       | 85.278.878         | 84.813.849         | 465.029           | 101        |
| Rezultat perioda                                                                    | 18.194.918         | 16.576.427         | 1.618.491         | 110        |
| <b>Kapital</b>                                                                      | <b>103.473.796</b> | <b>101.390.276</b> | <b>2.083.520</b>  | <b>102</b> |

## Bilans uspeha – konsolidovani

| U hiljadama dinara                                                  | Stavka | 2025<br>iznos      | 2024<br>iznos      | aps              | indeks     |
|---------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|------------------|------------|
| <b>I. Neto poslovni prihodi (1+2)</b>                               |        | <b>40.445.815</b>  | <b>39.086.419</b>  | <b>1.359.396</b> | <b>103</b> |
| 1. Neto kamatni prihodi                                             |        | 28.199.651         | 29.032.382         | -832.731         | 97         |
| a) Prihodi od kamata                                                |        | 34.199.590         | 34.036.317         | 163.273          | 100        |
| b) Rashodi od kamata                                                |        | -5.999.939         | -5.003.935         | 996.004          | 120        |
| 2. Neto nekamatni prihodi                                           |        | 12.246.164         | 10.054.037         | 2.192.127        | 122        |
| a) Neto prihodi od naknada                                          |        | 9.754.545          | 9.617.403          | 137.142          | 101        |
| i) Prihodi od naknada                                               |        | 12.517.778         | 12.223.933         | 293.845          | 102        |
| ii) Rashodi od naknada                                              |        | -2.763.233         | -2.606.530         | 156.703          | 106        |
| b) Ostali neto nekamatni prihodi                                    |        | 2.491.619          | 436.634            | 2.054.985        | 571        |
| <b>II. Troškovi poslovanja i ostali rashodi</b>                     |        | <b>-19.449.931</b> | <b>-19.452.900</b> | <b>-2.969</b>    | <b>100</b> |
| 1. Troškovi zarada                                                  |        | -6.921.412         | -6.899.213         | 22.199           | 100        |
| 2. Amortizacija                                                     |        | -1.809.453         | -1.615.792         | 193.661          | 112        |
| 3. Ostali rashodi                                                   |        | -10.719.066        | -10.937.895        | -218.829         | 98         |
| <b>III. Rezultat pre troškova ispravki vrednosti i rezervisanja</b> |        | <b>20.995.884</b>  | <b>19.633.519</b>  | <b>1.362.365</b> | <b>107</b> |
| Neto rashodi ispravki vrednosti i rezervisanja                      |        | -392.998           | -754.285           | -361.287         | 52         |
| <b>IV Rezultat pre poreza</b>                                       |        | <b>20.602.886</b>  | <b>18.879.234</b>  | <b>1.723.652</b> | <b>109</b> |
| Porez i dobitak/gubitak po osnovu odloženih poreza                  |        | -2.407.968         | -2.302.807         | 105.161          | 105        |
| <b>V Rezultat nakon poreza</b>                                      |        | <b>18.194.918</b>  | <b>16.576.427</b>  | <b>1.618.491</b> | <b>110</b> |
| Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja                          |        | -                  | -                  | -                | -          |
| <b>VI Rezultat perioda</b>                                          |        | <b>18.194.918</b>  | <b>16.576.427</b>  | <b>1.618.491</b> | <b>110</b> |

## POSLOVNE AKTIVNOSTI BANKE

Tokom 2025. godine tržište se suočilo sa brojnim ograničenjima koja su uticala na sve aspekte poslovnih aktivnosti. Upravljanje svim izazovima u cilju održanja kontinuiranog poslovanja s jedne, i zadovoljstva naših zaposlenih i klijenata sa druge strane je obeležilo godinu za nama. I pored toga, Banka je ostvarila pozitivan rezultat i značajan rast u ključnim segmentima poslovanja.

U skladu sa kretanjima na tržištu, digitalizacija i servisi koji su dostupni klijentima 24/7 bez potrebe za dolaskom u banku opredeljuju uslove poslovanja i NLB Komercijalna banka će i u narednom periodu biti usmerena na unapređenje servisa i dostupnosti prema klijentima.

## Poslovanje sa stanovništvom i mikro klijentima

### Stanovništvo



Iza nas je godina u kojoj smo, zahvaljujući posvećenosti i zajedničkom radu, ostvarili značajne rezultate. Postignuti ciljevi, unapređeni procesi i rast poverenja klijenata potvrđuju da smo na pravom putu. 2025. godina je potvrdila naš status - Banka prvog izbora za naše klijente. Ovi rezultati predstavljaju snažnu osnovu za dalje unapređenje i nove uspehe u godini koja je pred nama. Sa zadovoljstvom ističemo da je poslovanje sa stanovništvom ostvarilo impresivne rezultate u segmentu nestambenih i stambenih kredita.

Kod nestambenih kredita zabeležena je produkcija **713,3 M EUR**, što je za **39%** više u odnosu na ostvaren rezultat 2024. godine. Produkcija stambenih kredita iznosila je **212,2 M EUR**, **86%** iznad rezultata 2024. Poseban akcenat stavljen je na kontinuirano praćenje tržišta i konkurencije, analizu trendova u uslovima kreditiranja, kao i pravovremeno prilagođavanje poslovnih aktivnosti konkretnim tržišnim okolnostima.

Počev od aprila 2025. godine Banka je aktivno učestvovala i u programu stambenog kreditiranja mladih za kupovinu prve stambene nepokretnosti, kao mera podrške Vlade Republike Srbije, pri čemu su uspešno realizovane tri tranše, a započeto je i plasiranje četvrte tranše. Uveli smo kredite sa nižim kamatnim stopama za zaposlene sa zaradama ispod 100.000 RSD.

Uspešnu 2025. godinu završili smo i sa izuzetnim rezultatima u segmentu investicionih fondova – naša prodaja tokom 2025.godine iznosila je preko **57 M EUR**, market share NLB Fondova je 3,19%.

2025. godina je i godina rasta prihoda od zastupanja u osiguranju. Naime, ostvareno je **3,1 M EUR** prihoda, ukupno realizovanih **40.538** partija kredita. Dodatno, značajan napredak je postignut i u razvoju mreže prodavaca sa licencom NBS. 2025. godinu smo završili sa **323** aktivna ovlašćena zastupnika u osiguranju u poslovnoj mreži, pokrivenost ekspozitura sa aktivnim ovlašćenim zastupnicima u osiguranju je povećan i iznosi **93%**. Organizovan je i nagradni izazov za zaposlene „Osiguraj više - ostvari više“ u saradnji sa Sava osiguranjem i dodeljene nagrade za 72 zaposlena koji su ostvarili postavljene kriterijume.

Uveden je novi Retention paket namenjen jačanju odnosa i povećanju pokrivenosti kredita CPI polisom. Uvođenje novog paketa nema za cilj da se klijentima umesto Standard nudi Retention paket, već da se isti nudi klijentima u cilju zadržavanja kada imaju ponudu druge banke koja je bez CPI osiguranja. Uključivanjem Retention CPI paketa u ponudu, koristimo dodatni alat za zadržavanje klijenata i unapređenje saradnje.

Dosadašnje setove računa smo značajno unapredili i „obojili novim bojama“ što je još jedan dokaz da smo orijentisani ka našim klijentima, njihovim potrebama i poboljšanju postojećih usluga.

U ponudu smo uvrstili tri nova paketa računa:



Poslovnoj mreži su putem Teams obuka predstavljene sve karakteristike i benefiti novih paketa sa pripadajućim osiguranjima, kao i prodajni vodiči kao dodatni alati za prodaju.

Sa kolegama iz CRM tokom 2025. godine realizovano je preko 40 kampanja, od kojih su **24** kampanje za keš kredite za fizička lica i **21** kampanja za stambene kredite. Kontinuirano planski kreirane kampanje tokom cele godine i priprema za novi proizvod jedan paket proizvoda - 3u1 koji nudi više mogućnosti. Ovim procesom odobrenja pravimo još jedan korak ka jednostavnijem, bržem i efikasnijem iskustvu za sve učesnike u procesu. Umesto tri pojedinačna unosa, kreiramo jedan kreditni zahtev kroz koji procesuiramo sva tri kreditna proizvoda. Novi proces donosi uštedu vremena kako za zaposlene tako i za klijente i startuje od januara 2026.

U saradnji sa drugim Organizacionim jedinicama u okviru Banke po prvi put je uspešno kreirana kampanja za Predodobrene kreditne proizvode – unapred odobrene proizvode (keš kredit, dozvoljeno prekoračenje i MCI kartica).

Održano je preko **50** obuka za sve zaposlene u mreži, što je **180%** više nego u 2024. godini. U sva 4 Regiona su održane konferencije za blagajnike i univerzalne savetnike. Takođe, održano je više online obuka na temu novih proizvoda i procesa. SFE koncept je nastavio da pruža podršku kako bi se u ekspoziturama povećala produktivnost po zaposlenom i ojačala primena CRM alata.

Affluent segment tokom 2025. godine beleži izuzetno snažan uzlazni trend i potvrđuje svoj strateški značaj za dalji razvoj banke. Od marta, kada je lansiran Royal Blue segment, broj aktivnih affluent klijenata porastao je za 25%, sa početnih **83,7 K** na ukupno **105 K** zaključno sa decembrom 2025. Paralelno sa rastom baze klijenata, ostvareni su i izuzetno dobri finansijski rezultati. Asset je u ovom periodu uvećan za čak 50%, sa 461 M EUR na **694 M EUR**, dok su depoziti porasli za 10% i dostigli iznos od **2 ML EUR**. Pored kvantitativnog rasta, dodatno je ojačana i pozicija segmenta u ukupnoj aktivnoj bazi klijenata banke, gde je učešće affluent klijenata poraslo sa 9% na 12%. Royal Blue paket, kao istaknuti premium benefit, dodatno potvrđuje svoju snagu: od marta do decembra otvoreno je **5.898** paketa.



To je više od rasta, to je potvrda da gradimo poverenje, da unapređujemo iskustvo klijenata i da naš pristup donosi jasnu, prepoznatljivu vrednost. Dodatno ohrabruje činjenica da se ovaj kvalitet direktno oslikava i u zadovoljstvu klijenata. Prema Brand NPS istraživanju koje IPSOS sprovodi dva puta godišnje, NPS score za affluent segment pokazuje značajan pomak naviše, što predstavlja potvrdu da smo na dobrom putu.

Kanal Banka na poslu je u toku 2025. takođe ostvario fenomenalne rezultate. Ukupno **143** poslodavca su se u toku 2025. našli na listi Banke na poslu sa ekskluzivnim uslovima i specijalnim ponudama. Produkcija kroz ovaj kanal prodaje u keš kreditima je iznosila **48.9 M EUR** što je **120%** više nego u 2024. godini, u stambenim kreditima **9,3 M EUR** što je **88%** više nego u 2024. godini. I u narednoj godini nastavljamo da kroz prilagođene proizvode, fleksibilne uslove i posvećen partnerski pristup nudimo klijentima najbolja finansijska rešenja. Nastavili smo dobru praksu promocije i dodatnog jačanja sinergije Retail-Corporate kroz incentive modele za kredite, depozite i Royal blue pakete i učvrstili odličnu saradnju sa kolegama iz drugih segmenata poslovanja.

Sa adrese **Prodaja.Retail.INFO** u 2025. godini smo poslovnoj mreži poslali cca **1600** prodajnih i informativnih mailova sa ciljem da obezbedimo pravovremene i jasne informacije. Na taj način smo pouzdan oslonac kolegama u svakodnevnom radu, olakšavamo planiranje i omogućavamo bržu i kvalitetniju komunikaciju ka klijentima jer su blagovremene informacije ključ uspešne prodaje i dobre saradnje.

I u 2025. godini nastavili smo sa potpunom transformacijom ekspozitura. U modernom i savremenom prostoru, kreirali smo prijatno i sigurno okruženje za naše klijente i kolege. Završeno je renoviranje **10** ekspozitura, dok su **3** u procesu adaptacije, uz napomenu da je od početka projekta adaptirana ukupno **51** ekspozitura.

Sa ciljem optimizacije transakcionih aktivnosti u ekspoziturama, nastavili smo da razvijamo savremene alternativne kanale koji su u skladu sa savremenim tržišnim trendovima. Efekat je smanjenje gužve u ekspoziturama, čime se resursi oslobađaju za prodajne aktivnosti, povećanje bezbednosti poslovanja usled manjeg rukovanja gotovinom, skraćivanje vremena čekanja i unapređenje CX-a (trenutno u mreži raspoložemo sa **299** bankomata novije generacije, **48** zona 24/7, **6** DNT i **72** CDS uređaja za uplatu pazara, **32** QMS i **50** aQMS uređaja za upravljanje redovima čekanja. **600** novih monitora distribuirano je ekspoziturama, kao i numeričke tastature za korisnike laptopova u cilju poboljšanja radnih performansi i poboljšanja EX-a).

U **88** ekspozitura, u toku 2025. godine implementirane su digitalne kursne liste. Na 5 lokacija ukinuta je usluga poslovanja sa sefovima. Ista je, u skladu sa Standardima bezbednosti grupe, uspostavljena u ekspozituri 8VHO, Bulevar Mihajla Pupina 165v. Proces ostavinskih rešenja je automatizovan i centralizovan u back office, što je rezultiralo uštedom od 5 FTE u mreži (vreme obrade je skraćeno sa 6 meseci na 15 dana).

Nakon uvođenja Google Pay usluge u decembru 2024. godine, u 2025. godine klijentima su omogućene Apple Pay i Garmin usluge, omogućeno je podnošenje online zahteva za dozvoljeno prekoračenje kao i povećanje maksimalne digitalne izloženosti na 1.200.000 RSD.

Od maja meseca putem Silver inicijative penzionerima je omogućeno podizanje penzije dan ranije na digitalnim kanalima, čime smo značajno uticali na smanjenje gužvi u ekspoziturama.

Ponudu Banke u delu ESG potrošački kredita za fizička lica obogatili smo za još jedan proizvod, u pitanju su Krediti za unapređenje energetske efikasnosti iz kreditne linije GEFF.

Unapredili smo procese rada sa računima i kreditima koji se ogleda u značajnom smanjenju štampe dokumentacije, odobrenju stambenog kredita u jednom danu kroz tzv. Clear case-odobrenje za 48h, uspešno implementirali automatski unos tehničke zarade u IPM-u za sve payroll klijente, automatizovali proces verifikacije za sve klijente koji imaju automatski unet iznos zarade, automatizovali proces postupanje po prijemu informacije o smrti klijenta, unapredili smo proces reizdavanja kartica.

U Novoj godini nastavljamo istim tempom, sa posebnim fokusom na osluškivanje potreba klijenata. Kroz unapređenja postojećih i uvođenje novih proizvoda i usluga želimo da dodatno pojednostavimo procese i pružimo još veću podršku u svakodnevnom radu. Naš cilj ostaje isti – kvalitetna ponuda, pravovremena komunikacija i dugoročno zadovoljstvo klijenata.

## Mikro klijenti



NLB Komercijalna banka je nastavila da gradi partnerski odnos **sa mikro klijentima i u 2025. godini**, zasnovan na poverenju, kontinuitetu i razumevanju specifičnih izazova sa kojima se suočavaju. Kroz odgovorno poslovanje i visok nivo profesionalne usluge, Banka ostaje pouzdan oslonac mikro klijentima – danas i u budućnosti.

Kroz široku ponudu kreditnih proizvoda, redovna kataloška ponuda, akcijska ponuda kredita uz realizaciju overdraft kredita sa specijalnim uslovima, krediti iz EBRD Reboot linije, krediti iz EBRD Go Digital Programa, krediti iz EDIF kreditne linije, krediti u okviru Projekta za konkurentnu poljoprivredu (SCAP), krediti iz SEF Programa...efikasan platni promet i savremene digitalne servise, Banka je omogućila klijentima da se fokusiraju na ono što je najvažnije – razvoj svog poslovanja.

Tim stručnih savetnika za mikro biznis je tokom cele godine bio na raspolaganju mikro klijentima kao sigurna podrška i oslonac u donošenju važnih finansijskih odluka.

Banka je pažljivo kreirala kreditne i druge kampanje sa jasnim ciljem – da mikro klijentima obezbedi dostupna, fleksibilna i pouzdana finansijska rešenja kao i usluge koje olakšavaju svakodnevno poslovanje a sve u cilju ostvarivanja najboljih rezultata za Banku:

- Preselected kampanja
- Kampanje dospeća kredita za svaki kvartal
- Kampanja - potencijal za refinansiranje kredita
- Kampanja MIKRO Izvršitelji i notari. Selektovani su izvršitelji i notari koji trenutno nemaju aktivan račun u NLB Komercijalnoj banci, a imaju aktivan status u APR-u. Poznato je da ova grupa mikro klijenata ostvaruje značajne promete preko poslovnih računa, što je čini grupom sa velikim potencijalom u delu nekreditnih poslova.
- Kampanja MIKRO papirni nalozi. U cilju realizacije strategije Banke, smanjenje broja klijenata sa papirnim nalozima na šalterima Banke, pokrenuta je akcija za preusmeravanje klijenata na digitalne servise.
- Kampanja MIKRO Akvizicija klijenata Eurobank Direktne banke. Usled integracije Eurobank Direktne i AIK banke, kreirana je kampanja kao prilika da privučemo nove klijente i ponudimo im bolje uslove kreditiranja i kompletnu uslugu Banke za mikro segment.
- Kampanja Mikro ugovori DPP i Mikro Ovlašćenja DPP. U kampanjama su selektovani mikro klijenti Banke koji vrše plaćanja ka inostranstvu i imaju najmanje dve transakcije u prethodnih 12 meseci, a pri tome nemaju potpisan Ugovor o nedostavljanju dokumentacije i/ili ovlašćenja za automatsko zaduženje računa.

Pokrenute marketinške kampanje u mikro segmentu, digitalne kampanje, promocija na portalima, direct mailing (DM), promocija putem društvenih mreža.

Organizovan je NLB Organic konkurs za 4 najbolja organska projekta za pravna lica i poljoprivrednike.

U januaru 2025. godine je uveden novi servisni model za pravna lica i preduzetnike za otvaranje, vođenje i gašenje računa. Cilj novog servisnog modela je unapređenja korisničkog isustva kao i kvaliteta usluge.

Banka je u 2025. godini ostvarila značajne rezultate:

- Rast kreditnog mikro portfolia 31.12.2024. vs 31.12.2025. za EUR 48,8 MIL odnosno za 34% u odnosu na 2024. godinu;
- Rast CSI ideksa sa 1,64 na dan 31.12.2024. na 1,76 na dan 30.11.2025., procenat rasta 7,32%;
- Rast tržišno učešća – krediti preduzetnicima sa 10,84% 31.12.2024. na 12,25% 30.11.2025.
- Ostvaren istorijski rezultat u realizaciji kredita mikro klijenata H1 2025. vs H1 2024., povećanje za 48%;
- Rast aktivnih digitalnih korisnika;
- TTC, smanjen sa 5,2 na 4,5 (decembar 2024. vs novembar 2025.)

U 2025. godini Banka je sprovela unapređenja procesa kako bi podigli kvalitet usluge, poboljšali nivo zadovoljstva mikro klijenata kao i povećali nivo prihoda Banke, i to:

- NLB Komercijalna banka neprekidno unapređuje kvalitet servisa i usluga, sa željom da što bolje odgovori na potrebe klijenata i svakodnevno bankarsko iskustvo učini još jednostavnijim i komfornijim. Prateći i prilagođavajući se kretanjima na domaćem finansijskom tržištu, **izvršena je izmena tarifa naknada u platnom prometu za pravna lica i preduzetnike;**
- Pripremljen proces za uvođenje naplate naknade u slučaju neobavljanja ugovorenog platog prometa, sve u cilju podsticanja aktivnog korišćenja računa i platnih usluga Banke čime klijentima omogućavamo bolju kontrolu finansija, brže transakcije i veći nivo sigurnosti;
- On line podnošenje zahteva za otvaranje računa za pravna lica i preduzetnike, online KYC upitnik – pokrenuta pilot produkcija u decembru 2025. godine. Benefiti Online platforme su potreba za digitalizacijom, unapređenje CX klijenata, optimizacija i unapređenje procesa i automatski prenos podataka u IS Banke;
- Unapređeni digitalni servis NLB BizKlik za pravna lica i preduzetnike - NLB eBizKlik i NLB mBizKlik, novim funkcionalnostima: eFakture – pristup SEF portalu direktno kroz aplikaciju digitalnog bankarstva, moj Savetnik – direktna veza sa Savetnikom i opoziv naloga;
- Za Halcom elektronsku banku omogućena nova funkcionalnost - jednostavno i brzo slanje zahteva za opoziv/storniranje naloga putem navedene e-banking platforme;
- NLB Smart POS - Android aplikacija koja mobilni telefon ili tablet pretvara u POS terminal.

Maksimalno usmeravanje mikro klijenata na digitalne servise, prvenstveno kroz edukaciju zaposlenih u ekspoziturama kao i DM kampanje za klijente, i kompletnu ponudu Banke kako bi na jednom mestu klijenti mogli brzo i jednostavno upravljati svim finansijama.

Banka nastavlja da bude snažna podrška mikro klijentima, uz kontinuirano unapređenje usluga i digitalnih rešenja prilagođenih svakodnevnom poslovnim potrebama.

## Poslovanje sa privredom

U periodu od 2022. do 2025. godine privreda Republike Srbije ostvarila je stabilan, iako umeren rast, uz izraženu otpornost na globalne poremećaje i postepenu normalizaciju makroekonomskih tokova. Posmatrani period obeležili su smirivanje inflatornih pritisaka, očuvanje domaće tražnje i kontinuirana investiciona aktivnost, naročito u infrastrukturnim, energetskim i tehnološkim projektima, što je doprinelo unapređenju ukupnog poslovnog ambijenta.

Zaključno sa 2025. godinom, prema zvaničnim podacima nadležnih institucija, realni rast bruto domaćeg proizvoda iznosio je oko 2,0 % u odnosu na prethodnu godinu, što potvrđuje nastavak stabilnih ekonomskih kretanja u uslovima složenog međunarodnog okruženja. Istovremeno, inflacija je tokom posmatranog perioda pokazala trend postepenog usporavanja, dok su investicije ostale značajan pokretač privredne aktivnosti, uz vidljivo učešće kapitalnih i razvojnih projekata.

U navedenom periodu, Banka je nastavila da dosledno prati potrebe klijenata iz sektora privrede, prilagođavajući svoju ponudu savremenim tržišnim zahtevima. Fokus je bio na obezbeđivanju stabilne i pouzdane finansijske podrške, kao i na podršci projektima koji doprinose dugoročnom i održivom rastu. Time Banka potvrđuje svoju stratešku opredeljenost ka odgovornom poslovanju i razvoju zajednice u kojoj posluje.

U okviru Korporativne Funkcije tokom 2025. godine nastavili smo da jačamo svoju poziciju na tržištu, ostvarujući rast preko planova kako na strani kredita tako i na strani depozita. Nivo kredita u segmentu malih, srednjih i velikih preduzeća povećan je za 18,3% (YtD), u apsolutnom iznosu portfolio kredita je povećan za 280 miliona EUR. Dodatno treba napomenuti da je ovaj rast ostvaren uz zadržavanje izuzetno niske vrednosti NPL-a od ~1,00% (dok je na nivou celog bankarskog sektora vrednost NPL-a ~2,3%), što je potvrda da je naša kreditna aktivnost rasla, ali ne na štetu kvaliteta portfolia. Sve to je dodatno rezultiralo da je Banka ostvarila 9,94% tržišnog učešća u kreditiranju privrede (uključujući i Micro privredna društva) sa ostvarenim rastom od 307 miliona EUR, odnosno činimo 13% rasta sektora i to u izuzetno izazovnim uslovima u kojima je čitavo tržište raslo 13,5%. Tokom 2025. godine isplaćeno je 1.155 miliona EUR kredita našim klijentima.

U navedenom periodu Banka je nastavila da bude snažno usmerena na podršku konkurentnosti privatnog sektora, dalju energetsku tranziciju i razvoj održive infrastrukture. U tom periodu zabeležena je povećana tražnja za kreditima različitih namena, pri čemu su preduzeća i dalje dominantno koristila kredite za obezbeđivanje likvidnosti i finansiranje obrtnih sredstava, dok su investicioni krediti i finansiranje infrastrukturnih projekata zadržali značajno učešće u ukupnim plasmanima.



Tokom 2025. godine Banka je nastavila sa realizacijom plasmana u okviru međunarodnih razvojnih i garantnih programa, uključujući programe WB EDIF Guarantee4SME Resilience Program (garantna šema), EBRD Reboot Program (kreditna linija), kredite sa DFC garancijom (garantna šema), kao i EBRD Go Green Program (kreditna linija). Ovi programi omogućili su dodatnu podršku privredi kroz povoljnije uslove finansiranja i doprineli jačanju otpornosti i održivosti poslovanja klijenata.

U posmatranom periodu, Banka je nastavila da ostvaruje stabilne rezultate u segmentu poslovanja sa privredom, potvrđujući svoju ulogu pouzdanog finansijskog partnera preduzećima različitih veličina i delatnosti. Aktivnosti u ovom segmentu bile su usmerene na podršku investicionom ciklusu, unapređenje konkurentnosti privrede i finansiranje projekata koji doprinose dugoročnom i održivom razvoju. U posmatranom periodu, Banka je bila aktivno uključena u finansiranje strateških infrastrukturnih projekata od značaja za razvoj domaće ekonomije, uključujući i iniciranje finansiranja izgradnje auto-puta Beograd–Zrenjanin tokom 2025. godine.



Time je nastavljen kontinuitet učešća Banke u realizaciji velikih investicionih projekata koji doprinose unapređenju saobraćajne i ekonomske povezanosti. Poseban akcenat i tokom 2025. godine stavljen je na dalje širenje zelenog i održivog finansiranja, u skladu sa ESG principima. Banka je nastavila da pruža snažnu podršku projektima u oblasti obnovljivih izvora energije, energetske efikasnosti i održive gradnje, čime je dodatno ojačan ESG kreditni portfolio. Rast nove produkcije ESG kredita i značajno povećanje stanja ESG portfolia potvrđuju kontinuiranu tražnju za ovim vrstama finansiranja i strateško opredeljenje Banke ka podršci zelenoj tranziciji.

U saradnji sa NLB Grupom, Banka je tokom godine učestvovala u realizaciji složenih finansijskih aranžmana, uključujući sindicirano finansiranje investicionih programa, čime je dodatno unapređena ponuda Banke u oblasti korporativnog i projektnog finansiranja. Tokom 2025. godine realizovan je i veći broj projektno-finansijskih transakcija u sektoru obnovljivih izvora energije, uključujući finansiranje novih solarnih elektrana, kao i zaključivanje dugoročnih ugovora koji doprinose stabilnosti domaćeg energetskog sistema.

Kroz sve segmente poslovanja sa privredom, Banka je tokom 2025. godine ostala fokusirana na pružanje stabilne, odgovorne i dugoročne finansijske podrške klijentima, uz istovremeno unapređenje kvaliteta portfolia i upravljanje rizicima. Ostvareni rezultati potvrđuju stratešku orijentaciju Banke ka održivom rastu, podršci realnom sektoru i razvoju zajednice u kojoj posluje.

Uparedo sa ostalim aktivnostima, realizovano je više CRM kampanja usmerenih na unapređenje cash management proizvoda, uključujući platne transakcije i POS poslovanje, čime je dodatno podržana aktivnost klijenata u svakodnevnom poslovanju. Ukupni prihodi od dokumentarnog (trgovinskog) finansiranja dodatno su unapređeni kroz fokus na diverzifikaciju portfolija, pri čemu je ostvaren snažan rast faktoring portfolija zasnovan na učešću u velikom broju transakcija sa malim i srednjim preduzećima, kao i realizaciji većih, referentnih transakcija. Ovakav pristup doprineo je profitabilnom rastu i kontinuiranom povećanju tržišnog učešća Banke u ovom segmentu.

Tokom godine nastavljen je razvoj faktoring poslovanja, uključujući cross-border faktoring u okviru NLB Grupe, čime je unapređena ponuda Banke u oblasti međunarodne trgovine. Specijalizovani tim za dokumentarno (trgovinsko) finansiranje nastavio je da pruža visok nivo savetodavne i stručne podrške, kako front office timovima, tako i klijentima, sa ciljem efikasne realizacije transakcija.

Kada govorimo o poslovanju na finansijskim tržištima, NLB Komercijalna banka ispunjava visoke zahteve klijenata nudeći usluge iz oblasti kupoprodaje deviza (FX), brokerskih i kastodi poslova. Konstantan rad na automatizaciji i unapređenju efikasnosti procesa, podizanju kvaliteta usluge i širenju palete proizvoda doprineo je značajnom rastu prihoda iz ovih poslova tokom 2025. godine. U FX poslovanju sa pravnim licima ostvaren je prihod od 10,2 miliona EUR, uz zabeležen rast od 5% u odnosu na prethodnu godinu. Pored toga, u FX poslovima sa rezidentima ostvaren je značajan rast prometa od preko 15% (+561 milion EUR). Neto prihodi od naknada ostvarenih u brokerskom i kastodi poslovanju zabeležili su pad od 2% u odnosu na prethodnu godinu. U drugoj polovini 2025 godine, srpsko finansijsko tržište je zabeležilo negativan trend pod uticajem nepovoljne makroekonomske i tržišne situacije u zemlji, što je značajno uticalo na investicione odluke klijenata, koji su bili aktivniji u prvoj polovini 2025. godine. U brokerskom poslovanju na Beogradskoj berzi, Banka je ostvarila 22% tržišnog učešća u broju transakcija i zauzela ubedljivo prvo mesto.

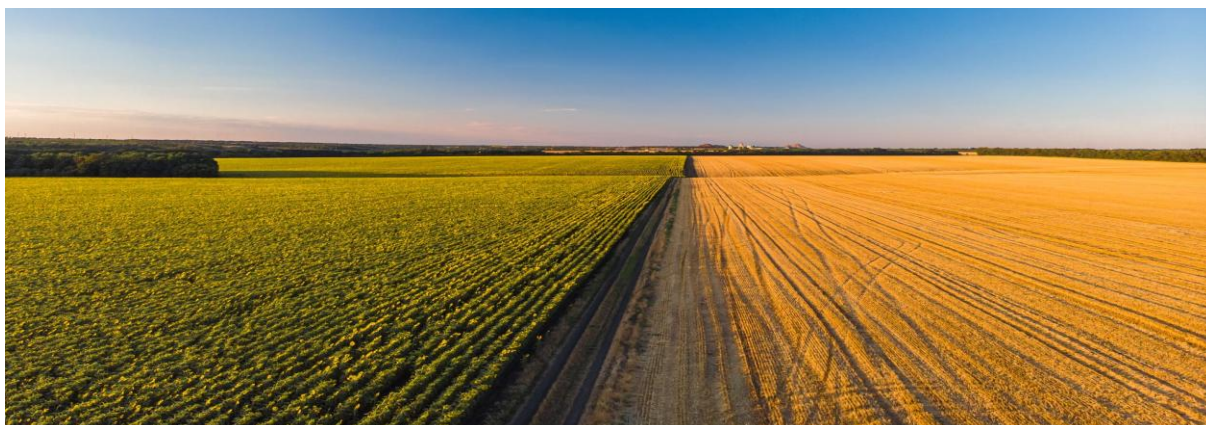


U skladu sa trendovima i očekivanjima klijenata, tokom prethodne godine Banka je nastavila sa unapređenjem i optimizacijom procesa, razvojem digitalnih rešenja prilagođenih realnim potrebama tržišta, kao i kontinuiranim jačanjem stručnih kapaciteta zaposlenih. U uslovima izražene konkurencije i promena u bankarskom sektoru, ovakav pristup omogućio je Banci da zadrži stabilnu tržišnu poziciju i potvrdi ulogu pouzdanog finansijskog partnera.

Posebno pozitivan trend zabeležen je u segmentu depozita privrede. U posmatranom periodu (2025.godina) depoziti su porasli za 23,7 % od početka godine, odnosno za 240,8 miliona evra, dok je rast tržišnog učešća Banke u depozitima privrednih društava (uključujući i mikro segment) iznosio 19,5 %. U istom periodu, bankarski sektor zabeležio je rast od 4,2 %, što potvrđuje snažnu poziciju Banke na tržištu. Učešće Banke u depozitima privrede dostiglo je 7,39 %, pri čemu je Banka ostvarila gotovo 30 % ukupnog rasta sektora u 2025. godini.

Ostvareni rezultati potvrđuju nastavak pozitivnih trendova iz prethodnog perioda i dodatno učvršćuju poziciju Banke kao stabilnog i pouzdanog partnera realnom sektoru.

## Poslovanje sa poljoprivredom



U 2025. godini NLB Komercijalna banka je nastavila da gradi snažnu poziciju pouzdanog partnera agro sektora, oslanjajući se na inovacije, ciljane prodajne inicijative i duboko razumevanje potreba poljoprivrednika. Ova godina donela je dalji iskorak u unapređenju ponude, jačanju portfolija i povećanju tržišnog učešća, dok su moderni digitalni alati i krediti sa povoljnim uslovima dodatno učvrstili našu ulogu u razvoju agro biznisa.

Kroz široku ponudu kreditnih proizvoda, redovna kataloška ponuda, akcijske ponude kredita, overdraft, krediti iz EBRD Reboot linije, Go green, krediti iz EBRD Go Digital Programa, krediti iz EDIF kreditne linije, DFC kreditne linije, krediti u okviru Projekta za konkurentnu poljoprivredu (SCAP), krediti iz SEF Programa, subvencionisani Agro krediti u saradnji sa Ministarstvom poljoprivrede, ESG krediti i naravno posebna ponuda kredita sa renomiranim prodavcima mehanizacije i opreme po osnovu ugovora o poslovnoj saradnji.

Tim stručnih savetnika za agro biznis bio je uz naše klijente tokom cele godine, pružajući podršku na terenu i učestvujući na brojnim lokalnim manifestacijama širom zemlje.

Kroz CRM kampanje, Marketing kampanje ali i uz pomoć alternativnih kanala prodaje uspeali smo sve to da iskomuniciramo na najbolji način našim klijentima.

Tokom 2025. godine realizovano je 14 prodajnih kampanja.

- ✓ Kvartalne kampanje za dospeća agro kredita
- ✓ Agro akcijska ponuda prolećna setva
- ✓ Agro akcijska ponuda krediti za kupovinu zemlje
- ✓ Ago akcijska sajamska ponuda
- ✓ Subvencionisani krediti u saradnji sa Ministarstvom poljoprivrede
- ✓ Ugovori o poslovnoj saradnji
- ✓ Agro overdraft
- ✓ Agro Win back
- ✓ Agro akcijska jesenja ponuda
- ✓ Agro aktiv set, oktobar i decembar

CRM kampanje za pozivanje klijenata, digitalne kampanje, promocija na portalima, direct mailing (DM), promocija putem društvenih mreža, SMS i Viber poruke, a prvenstveno dobro kreirane baze uz pomoć kolega iz CRM tima svakako su imale uticaj na rezultate koje smo ostvarili u 2025.godini.

Pored tradicionalnih nastupa na Savetovanju agronoma i poljoprivrednika na Zlatiboru, kao i na manifestaciji *AgroTehnika – precizna mehanizacija*, zatim u Aranđelovcu na Zimskom seminaru farmera, tokom godine smo se trudili da budemo prisutni i na brojnim događajima lokalnog karaktera. Ostvarili smo i zapažen nastup na Međunarodnom sajmu poljoprivrede, organizovali 14. NLB ORGANIC konkurs i nagradili klijente sa najuspešnijim projektima u oblasti organske proizvodnje i prerade.



Banka je u 2025. godini ostvarila značajne rezultate:

- Rast kreditnog AGRO portfolia 31.12.2024. vs 31.12.2025. za EUR 23,7 MIL odnosno za 11% u odnosu na 2024. godinu;
- Rast CSI ideksa sa 1,35 na dan 31.12.2024. na 1,41 na dan 30.11.2025.
- Rast tržišno učešća – krediti preduzetnicima sa 28,21 % 31.12.2024. na 28,54 % 30.11.2025.
- Rast realizacije u odnosu na 2024.godinu za 16%
- Rast aktivnih digitalnih korisnika 21%
- Rast u novoj produkciji ESG kredita sa 6,8 mil u 2024 to **15 mil** u 2025-zahvaljujući Ugovorima o poslovnoj saradnji, novim linijama i konsultantu za ESG plasmane.
- Rast realizacije po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji sa 3,8 mil u 2024 godini na 14 mil u 2025 godini.



U 2025. godini inicirali smo i unapređenja procesa kako bi podigli kvalitet usluge, poboljšali nivo zadovoljstva agro klijenata i konkurentnost na tržištu:

- ✓ **Donošenje odluka na FO** – povećan limit sa EUR 50.000 na EUR 100.000 i smanjen broj dana za TTY
- ✓ **Kreditni za mehanizaciju** – produžen rok otplate na 10 godina
- ✓ **Dozvoljeni poreski dug** – povećan limit do EUR 10.000
- ✓ **Kreditni u saradnji sa MPŠV** – finansijska analiza važi 18 meseci od momenta izrade
- ✓ **Kreditni do 24 meseca** – odobravanje na osnovu troškovnika
- ✓ **Pokretnosti kao sredstvo obezbeđenja** – mišljenje pravne podrške se dostavlja nakon odobrenja plasmana, a pre potpisivanja ugovora
- ✓ **Robotizacija procesa:**
  - aktiviranje trajnih naloga nakon realizacije kredita
  - slanje konačnih planova otplate i OE klijentu na prijavljenu imejl adresu
- ✓ **Praćenje zahteva za refinansiranje** plasmana od strane drugih banaka kroz Udruženje banaka Srbije, realizovano od strane kolega iz upravljanja prodajom

Godina 2025. bila je godina snažnog rasta, važnih unapređenja i jasne potvrde da su timski rad i sinergija temelj svakog našeg uspeha. Oslanjajući se na iskustvo iz prethodnih godina, nastavljamo da unapređujemo proizvode i procese sa jasnim ciljem: da i dalje budemo prvi izbor poljoprivrednika i stabilan oslonac njihovom razvoju. Pred nama su nove prilike, a rezultati iz 2025. predstavljaju čvrst temelj za još ambicioznije planove i dalji rast u godinama koje dolaze.

## TREASURY I ALM

Finansijska tržišta su tokom 2025. godine aktivno upravljala operativnom likvidnošću, obezbeđivala su potrebnu dinarsku i deviznu likvidnost, upravljala su viškovima likvidnosti i otvorenom deviznom pozicijom. U cilju obezbeđenja potrebnog iznosa EUR Finansijska tržišta realizovala su značajan broj SWAP transakcija u kojima su RSD i ostale valute svopovane u EUR. U 2025. godini obezbeđena su potrebna devizna sredstva za isplatu dividende NLB d.d. u iznosu od cca 15,754 mlrd RSD (neto).

NLB Komercijalna banka je u 2025. godini aktivno učestvovala na domaćem tržištu obveznica. Ministarstvo finansija RS je u 2025. plasiralo putem primarnih emisija i reotvaranja obveznice koje dospevaju 2035. godine nominalne vrednosti 168,42 milijardi RSD i obveznice dospeća 2030. godine nominalne vrednosti 35 milijardi RSD, kao i 250 miliona EUR državnih obveznica denominovanih u EUR. U 2025. godini uspešno je realizovana prva zelena korporativna obveznica preduzeća Elixir nominalne vrednosti 4,1 mlrd RSD.

Ukupan promet ostvaren na sekundarnom tržištu državnih hartija u RSD u 2025. godini iznosio je oko 260 milijardi RSD, dok je promet u EUR bio 360 miliona EUR. Banka je u 2025. godini imala dobro diverzifikovan portfolio hartija koji čine hartije od vrednosti Republike Srbije u RSD i EUR, kao i visoko likvidne i visoko kvalitetne HOV inostranih država i korporativne obveznice. Banka ima i udele i učešća u drugim pravnim licima.

Srednji kurs RSD u odnosu na EUR se u 2025. kretao u rasponu od min.117,0479 do max. 117,4214 dinara za evro (spread između min. i max. srednjeg kursa 37,35 para). Srednji nivo kursa za 2025. godinu je 117,2026. Tokom 2025. godine dinar je nominalno depresirao prema evru za 0,2%. Radi održavanja relativne stabilnosti kursa dinara prema evru, NBS je na međubankarskom deviznom tržištu u 2025. neto prodala bankama 580 miliona evra. Blaga depresijacija RSD u odnosu na EUR je rezultat kombinacije: sezonskih, platnobilansnih i faktora iz međunarodnog okruženja. Strane direktne investicije su zaključno sa novembrom niže za 53%.



U poslovima kupovine i prodaje deviza sa rezidentima Banka je pozicionirana na petom mestu, sa tržišnim učešćem od 6,77% i prometom od 4,19 milijardi EUR, uz ostvaren značajan rast od 15,5% (+ 561 milion EUR) u odnosu na prethodnu godinu. Kada su u pitanju poslovi sa ovlašćenim menjačima i efektivom ostvareno je tržišno učešće od 10,21% uz treću poziciju na tržištu. U poslovima međubankarske trgovine u evrima Banka je u 2025. godini bila na četvrtom mestu na strani kupovine sa učešćem od 10,4% i na šestom mestu u ukupnoj kupoprodaji.

U 2025. godini Banka je nastavila saradnju sa međunarodnim finansijskim institucijama u cilju pružanja dodatne podrške poslovanju agro klijentima, mikro, malim i srednjim preduzećima, kao podrška automatizaciji i digitalizaciji poslovnih procesa, kao i građanima u cilju podizanja energetske efikasnosti u Srbiji. Ovi aranžmani obuhvataju kako kreditne linije tako i garantne šeme usmerene na ovaj segment klijenata.

NLB Komercijalna banka je u 2025. godini sa EBRD zaključila ugovor za EBRD GEFF III kreditnu liniju u iznosu od 586 miliona dinara, namenjenu primarno građanima koji žele da unaprede energetska efikasnost: stanova, kuća, ili stambenih zgrada. Kreditna linija je deo GEFF programa (Program finansiranja zelene ekonomije), koji kombinuje povoljne kredite sa bespovratnim sredstvima (grantovima) koje osigurava Evropska unija (EU) u iznosu od 15-20%, u zavisnosti od vrste investicije.

U 2025. godini potpisan je ugovor sa EBRD za EBRD Go Digital. Kreditna linija ima za cilj da pruži finansijsku podršku mikro, malim i srednjim preduzećima, kao i poljoprivrednim gazdinstvima koja žele da unaprede poslovanje i povećaju svoju konkurentnost. Sredstva iz Go Digital programa namenjena su prvenstveno preduzetnicima koji žele da automatizuju i digitalizuju poslovne procese i unaprede proizvodnju kako bi uskladili poslovanje sa standardima Evropske unije (EU). Ključni benefit za klijente je grant od 10%.

Banka je u 2025. godini plasirala sredstva iz EBRD Reboot SME i EBRD Go Green linija za koje su ugovori potpisani u 2024. godini, kao i sredstva iz garantnih šema sa Evropskim investicionim fondom (EIF), Američkom razvojnom finansijskom korporacijom (DFC) i sa Srpskom fondacijom za preduzetništvo (SEF).

## STRATEGIJA PLANIRANOG POSLOVANJA BANKE

NLB Komercijalna banka uspeva u kontinuitetu da ostvaruje značajan rast profitabilnosti, visoku adekvatnost kapitala i snažan napredak u svim ključnim segmentima poslovanja.

Strateški ciljevi u narednom periodu ostaju isti, a to su: rast ključnih bilansnih pozicija i rast tržišnog udela, pogotovo u delu kreditnog i depozitnog portfolija. U tom smislu, ključni poslovni ciljevi u narednom periodu su:

- značajno unapređenje u svim važnim pokazateljima poslovanja, koji će pokazivati bolje performanse u poređenju sa tržišnim;
- i dalje snažan rast kreditne aktivnosti u svim segmentima poslovanja i povećanje tržišnog učešća;
- povećanje depozitnog potencijala u cilju povećanja tržišnog učešća, uz održavanje likvidnosti na optimalnom nivou
- maksimalna iskorišćenost angažovanog kapitala, isplata dividendi u svim godinama, uz održavanje adekvatnosti kapitala u skladu sa propisanim limitima;
- unapređenje usluga i proizvoda za klijente Banke, uključujući nastavak rasta udela digitalnih kanala prodaje u skladu sa tržišnim tendencijama
- brzina i jednostavnost uz podizanje efikasnosti procesa i poslovanja
- poslovanje na principima održivosti.



## UPRAVLJANJE RIZICIMA

Banka je uspostavila odgovarajući sistem upravljanja rizicima podržan internim procesima i internim aktima.

Strategijom za upravljanje rizicima uspostavljen je sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima, koji je uključen u sve njene aktivnosti i koji obezbeđuje da apetit za rizike i profil banke uvek budu u skladu sa već utvrđenom sklonošću ka rizicima. Sistem upravljanja rizicima srazmeran je prirodi, obimu i složenosti poslovanja banke, odnosno njenom rizičnom profilu.

Upravljanje rizicima Banke integrisano je u sve poslovne aktivnosti koje podrazumevaju donošenje poslovnih odluka. Strategija upravljanja rizicima zasniva se na konzervativnom pristupu, što podrazumeva oprezno preuzimanje svih rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju. Pri tome, afirmacija ovog principa usklađena je sa ključnim strateškim ciljevima poslovanja kao što su postizanje pozitivnog finansijskog rezultata i očuvanje kapitalne baze, odnosno unapređenje tržišne pozicije Banke.

Politike za upravljanje rizicima u banci imaju za cilj postavljanje okvira za upravljanje pojedinačnim rizicima odnosno identifikovanje izvora svakog pojedinačnog rizika, uspostavljanje mera za savladavanje tog rizika kao i limitiranje negativnog uticaja svakog pojedinačnog rizika na finansijski rezultat i kapital banke.

Banka stavlja veliki akcenat na razvojne aktivnosti, modernizaciju upravljanja rizikom i sveobuhvatno unapređenje procesa upravljanja rizicima u celoj organizaciji. Sveobuhvatni pristup upravljanju rizikom se zasniva na stručnim kriterijumima i promišljenom i opravdano umerenom preuzimanju rizika.

Banka planira da oprezno preuzima rizike i da obezbedi dugoročno optimalno profitabilno poslovanje (uzimajući u obzir preuzete rizike), dok istovremeno ispunjava sve regulatorne zahteve sa dodatnim zaštitnim slojevima (baferima), naročito uzimajući u obzir SREP zahtev Narodne Banke Srbije.

Ciljani nivo adekvatnosti kapitala zasniva se na principu da pokazatelj adekvatnosti kapitala banke treba da bude u skladu sa obimom, vrstom i složenošću poslova koje Banka obavlja i da, pored rizika sadržanih u propisima NBS, obezbedi zonu odstupanja (buffer) za druge rizike iz poslovanja banke i njenog okruženja kojima je Banka izložena. Upravljanje rizicima podrazumeva identifikovanje rizika, merenje / procenu rizika, preduzimanje mera za ublažavanje rizika i praćenje rizika.

Banka je uspostavila okvir za upravljanje Apetitom za rizike (eng. Risk Appetite Framework) kojim se definiše najviši prihvatljiv nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati (tolerancija ka rizicima). Sklonost ka rizicima predstavlja za Banku prihvatljivu strukturu i nivo rizika koje ona namerava da preuzima za potrebe ostvarivanja svoje poslovne strategije i ciljeva. Okvir za upravljanje Apetitom za rizike uključuje Izjavu o apetitu za rizike (RAS), limite za pojedinačne rizike, nadležnosti i odgovornosti u procesu postavljanja i kontrolisanja okvira za upravljanje Apetitom za rizike, proces eskalacije u slučaju prekoračenja definisanih nivoa, proces izveštavanja.

Upravljanje rizicima je funkcionalno i organizaciono nezavisno od poslovne funkcije u čijoj je nadležnosti preuzimanje rizika. Nezavisnost u radu je postignuta podelom poslova, odgovornosti i dužnosti zaposlenih kojima se sprečava sukob interesa. Organizacioni delovi zaduženi za upravljanje rizicima pod ingerencijom člana Izvršnog odbora za upravljanje rizicima podeljeni su u okviru:

- Analiza kreditnog rizika za velike, srednje i male klijente,
- Analiza kreditnog rizika za fizička lica, agro i mikro klijente,
- Globalni rizici,
- Restrukturiranje, naplata i pravna podrška.

Organi Banke nadležni za upravljanje rizicima konstantno prate dešavanja na lokalnom i globalnom nivou i analiziraju uticaj promena na visinu rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena.

U skladu sa tim donose se odluke o usaglašavanju poslovanja sa novonastalim okolnostima. Posebna pažnja posvećuje se zahtevima regulatora i promeni zakonske regulative.

U pogledu makroekonomskih kretanja u toku 2025. godine izdvaja se nekoliko ključnih rizika:

- slabiji rast i spoljni šokovi,
- inflatorni pritisci i troškovi energije,
- politička i investiciona neizvesnost,
- strukturni izazovi u ekonomiji i reformama,
- potencijalni rast problematičnih kredita i njihov uticaj na profitabilnost banaka,
- uticaj veštačke inteligencije i novih tehnologija na promene u funkcionisanju finansijskih sistema,
- uticaj klimatskih promena na privredu i posledično na bankarski sektor, i dr.

Globalni ekonomski rast iako umeren i niži od dugoročnog istorijskog proseka, pokazao je svojevrsnu otpornost u uslovima geopolitičkih i trgovinskih tenzija i usporene potrošnje. Rast je neujednačen po regionima. Dok su razvijene ekonomije (SAD, EU, Japan) beležile ograničen rast zbog visoke inflacije, restriktivnih monetarnih politika i slabije tražnje, Kina i Indija su zabeležile znatno brži rast zahvaljujući snažnijoj domaćoj potražnji i izvozu.

Nastavljen je trend usporavanja globalne inflacije uz prisutne razlike u dinamici po pojedinim zemljama. Zemlje koje uvode carinu se uglavnom suočavaju sa šokom na strani ponude, što za posledicu ima višu inflaciju, dok je u zemljama kojima su uvedene carine tražnja manja, a time i inflacija. Proces ublažavanja monetarne politike ECB-e je priveden kraju, dok se za FED očekuje nastavak ciklusa smanjenja kamatnih stopa.

Narodna banka Srbije nastavila je oprezno vođenje monetarne politike jer je neizvesnost u međunarodnom okruženju i dalje izražena. Dodatna podrška kreditnoj, a time i ekonomskoj aktivnosti obezbeđena je i omogućavanjem povoljnijeg zaduživanja mladih za kupovinu prve nepokretnosti, kao i ograničavanjem kamatnih stopa na pojedine vidove zaduživanja fizičkih lica, u skladu sa Zakonom o zaštiti korisnika finansijskih usluga.

U procesu usaglašavanja sa standardima matične banke, Banka je u toku 2025. godine nastavila sa unapređenjem uspostavljenog ESMS Sistema (Environmental and Social Management System – Sistem upravljanja zaštitom životne i društvene sredine); unapređen je sistem praćenja strateški najbitnijih ESG indikatora na nivou Banke i na nivou portfolija; održane su obuke sa ciljem podizanja svesti o značaju ESG teme, ali su održane i obuke sa ciljem ekspertskog osposobljavanja zaposlenih za bavljenje temama zaštite životne sredine; nastavljen je proces usaglašavanja sa najbitnijim standardima i inicijativama na međunarodnom nivou i preduzete su aktivnosti na formiranju Net-zero Strategije do 2050. godine.

Na kvartalnim sednicama Komiteta održivosti, najviši menadžmenta je upoznat sa aktivnostima u ovoj oblasti.

## Kreditni rizik

Banka je u svom poslovanju izložena kreditnom riziku, odnosno riziku gubitaka zbog nemogućnosti dužnika da izmiri svoje obaveze prema Banci. Iz tog razloga, Banka proaktivno i sveobuhvatno prati i procenjuje pomenuti rizik.

Upravljanje kreditnim rizikom, kao najznačajnijim rizikom koji ima uticaj na banku, se fokusira na preuzimanje umerenih rizika i obezbeđivanje optimalne zarade s obzirom na preuzete rizike. Kako bi se obezbedila srednjoročna i dugoročna stabilnost poslovanja, Banka nastoji da održi izbalansirani celokupni rizični profil (stanovništvo, pravna lica) sa umerenim troškom rizika i rizika koncentracije (koncentracija na nivou industrije, na nivo pojedinačne izloženosti) s obzirom da ne želi da se izlaže prekomernom riziku.

Primarna izloženost banke kreditnom riziku nastaje putem kredita i plasmana. Banka odobrava kredite u saglasnosti sa poslovnim politikom, usaglašavajući rokove dospeća odobrenih kredita i politiku kamatnih stopa sa namenom kredita i kreditnom sposobnošću svojih dužnika.

Banka kreditni rizik identifikuje, meri i procenjuje prema kreditnoj sposobnosti dužnika i njegovoj urednosti u izvršavanju obaveza prema Banci, kao i prema kvalitetu instrumenata obezbeđenja potraživanja banke. Identifikovanje i merenje izloženosti banke kreditnom riziku, sprovodi se na dva nivoa – na nivou pojedinačnog potraživanja, odnosno klijenta i na nivou celokupnog kreditnog portfolija.

Proces identifikovanja kreditnog rizika omogućava blagovremeno i sveobuhvatno identifikovanje rizika kojima Banka jeste ili može da bude izložena. U procesu merenja, Banka definiše i unapređuje kvalitativne i kvantitativne metode koje omogućavaju uočavanje promena rizičnog profila banke uključujući i nastanak novih rizika.

Banka kontinuirano prati kreditni rizik putem standardizovanih pristupa kao što su: sagledavanje boniteta klijenata (interni rejting klijenta), analiza profitabilnosti posla i stope prinosa na plasirana sredstva, diverzifikovanje kreditnog portfolija, kao i unapređenjem mehanizma odobrenja i naplate potraživanja. Takođe, na mesečnom nivou se vrše merenja uticaja pojedinačnih varijabli klijenta na kreditni rizik i po potrebi se predlažu korektivne mere kreditne politike u cilju smanjenja i optimizacije kreditnog rizika.

U okviru upravljanja kreditnim rizikom kao i celokupnom okviru za upravljanje rizicima Banka posebno prati **rizik koncentracije** koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na: velike izloženosti, grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (privredni sektori, geografska područja, vrsta proizvoda i sl) i instrumente kreditne zaštite.

### Rizici srodni kreditnom riziku

Banka upravlja rizicima koji su srodni kreditnom riziku, a ciljevi upravljanja ovim rizicima se zasnivaju na osnovnim ciljevima definisanim za upravljanje kreditnim rizikom.

Rizici srodni kreditnom riziku su:

- **Kreditno devizni rizik** je rizik ostvarenja kreditnog gubitka kojem je Banka izložena usled odobranja plasmana u stranoj valuti ili u dinarima s valutnom klauzulom i koji proizilazi iz dužnikove izloženosti valutnom riziku, jer uticaj promene kursa dinara utiče na finansijsko stanje i kreditnu sposobnost dužnika (povećanje rata koje proističu iz depresijacije vrednosti lokalne valute),

- **Kreditni rizik indukovan kamatnim rizikom** je rizik nastanka gubitka usled promene u referentnim kamatnim stopama za koje je vezana otplata kredita što može uticati na mogućnost klijenata da otplaćuju svoje obaveze na vreme, Navedeni rizik posebno je dobio na značaju u 2023. godine, kada su se varijabilne kamatne stope značajno povećale zbog rasta varijabilnog dela kamatne stope, Belibora za gotovinske kredite i Euribora za stambene kredite. Tokom 2024. godine, dolazi do blagog smanjenja kamatnih stopa (dinarske i kamatne stope indeksirane u EUR) tako da se navedeni rizik smanjio u 2024. godini naročito imajući u vidu da je Narodna banka Srbije je u cilju ublažavanja ovog rizika nastavila i u 2025. godini da ograničava kamatne stope na stambene kredite. Banka i dalje sa posebnom pažnjom prati uticaj ovog rizika i po potrebi preduzima mera (grejs period, produženje roka i sl.) za pojedine klijente ili grupu klijenata koji su ugroženi ovim rizikom.
- **Rezidualni rizik** je rizik mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled toga što su tehnike ublažavanja kreditnog rizika manje efikasne nego što se očekuje ili njihova primena nedovoljno utiče na umanjenje rizika kojima je Banka izložena.

## Tržišni rizici

Tržišni rizici su mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki banke koje nastaju usled kretanja cena na tržištu.

Tržišni rizici obuhvataju devizni rizik i cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti i po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti i robni rizik u skladu sa odlukom kojom se urađuje adekvatnost kapitala banke.

## Devizni rizik

Devizni rizik je rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke usled promene deviznog kursa, a Banka mu je izložena po osnovu stavki koje se vode u bankarskoj knjizi i u knjizi trgovanja.

Pod deviznom imovinom i deviznim obavezama, podrazumevaju se, pored imovine i obaveza iskazanih u stranoj valuti – i imovina i obaveze iskazane u dinarima koji su indeksirani deviznom klauzulom, pri čemu se pod deviznom klauzulom podrazumeva odredba u ugovoru kojom se ugovoreni iznos u dinarima vezuje za vrednost neke druge valute.

Dinarska protivvrednost imovine i obaveza iskazanih u stranoj valuti utvrđuje se prema zvaničnom srednjem kursu dinara na dan obračuna devizne pozicije banke.

Osnova za utvrđivanje izloženosti deviznom riziku su otvorene devizne pozicije u pojedinačnim valutama.

Otvorena devizna pozicija predstavlja razliku aktive i pasive nominirane u istoj stranoj valuti, odnosno u zlatu i drugim plemenitim metalima.

Odlukom o adekvatnosti kapitala banke, definisano je da je maksimalna vrednost pokazatelja deviznog rizika 20% regulatornog kapitala banke.

Banka je u cilju aktivnog upravljanja deviznim rizikom uspostavila dva sistema limita otvorenih deviznih pozicija. Prvi nivo limita je zakonski propisan limit pokazatelja deviznog rizika od 20% regulatornog kapitala banke (iz obrasca KAP), drugi nivo jesu interni limiti po valutama za otvorenu i dugu i kratku deviznu poziciju i ukupnu otvorenu deviznu poziciju. Banka je uspostavila sistem upravljanja deviznim rizikom, definisan Politikom upravljanja deviznim rizikom koji obuhvata jasno definisana ovlašćenja i odgovornosti u ovom procesu, i to tako da se izbegne sukob interesa, kao i opis postupaka vezanih za merenje, praćenje i upravljanje deviznim rizikom.

Osetljivost na promenu deviznog kursa:

| u 000 RSD               | Scenario 1: 10% | Scenario 2: 20% |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Povećanje kursa</b>  | <b>P&amp;L</b>  | <b>P&amp;L</b>  |
| EUR                     | -147.653        | -295.305        |
| USD                     | -1.717          | -3.434          |
| CHF                     | -245            | -490            |
| Ostale valute           | 4.931           | 9.861           |
| <b>TOTAL P/L efekat</b> | <b>-144.684</b> | <b>-289.368</b> |

| u 000 RSD               | Scenario 1: 10% | Scenario 2: 20% |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Smanjenje kursa</b>  | <b>P&amp;L</b>  | <b>P&amp;L</b>  |
| EUR                     | 147.653         | 295.305         |
| USD                     | 1.717           | 3.434           |
| CHF                     | 245             | 490             |
| Ostale valute           | -4.931          | -9.861          |
| <b>TOTAL P/L efekat</b> | <b>144.684</b>  | <b>289.368</b>  |

## Kamatni rizik

Kamatni rizik u bankarskoj knjizi (u daljem tekstu IRRBB) je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promena kamatnih stopa, pri čemu IRRBB rizik obuhvata i rizik ročne neusklađenosti, bazni rizik i rizik opcija..

**Rizik ročne neusklađenosti** je rizik koji proizilazi iz ročne strukture kamatno osetljivih instrumenata, odnosno iz razlika u periodima npromena njihovih kamatnih stopa, a koji obhvata promene nivoa kamatnih stopa koje se dešavaju konzistentno na krivi prinosa (paralelni rizik) ili različito po periodima (neparalelni rizik).

**Bazni rizik** je rizik koji proizilazi iz primene različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih instrumenata sa sličnom ročnošću ili sličnim vremenom do sledeće promene kamatne stope, odnosno iz nesavršene korelacije referentnih kamatnih stopa koje se primenjuju kod ovih kamatno osetljivih instrumenata.

**Rizik opcija** jeste rizik koji proizilazi iz opcija (ugrađenih i izričitih), gde banka ili druga ugovorna strana mogu izmeniti nivo i dinamiku novčanih tokova, odnosno rizik koji proizilazi iz kamatno osetljivih instrumenata kod kojih će imalac opcije skoro sigurno izvršiti opciju ako je to u njegovom finansijskom interesu (ugrađene i izričite automatske opcije) i rizik koji proizilazi iz fleksibilnosti ugrađene u kamatno osetljive instrumente ili u ugovorne uslove tih instrumenata tako da promene kamatnih stopa mogu uticati na promenu ponašanja druge ugovorne strane (bihevijoralne opcije).

**Rizik kreditnog raspona u bankarskoj knjizi** (u daljem tekstu: CSRBB rizik) je rizik koji nastaje zbog promene tržišne cene kreditnog rizika (tržišni kreditni raspon), promene likvidnosti tržišta za konkretan instrument (tržišni raspon likvidnosti) i potencijalnih drugih karakteristika instrumenta po osnovu kojih nastaje kreditni rizik, a koji nije već obuhvaćen drugim rizikom (npr. rizikom iznenadnog nastupanja statusa neizmirenja obaveza), pri čemu se rizik kreditnog raspona u bankarskoj knjizi procenjuje pod pretpostavkom istog nivoa kreditne sposobnosti (istog kreditnog rejtinga ili iste verovatnoće nastupanja statusa neizmirenja obaveza).

Banka je uspostavila sistem upravljanja kamatnim rizikom, sa jasno definisanim ovlašćenjima i odgovornostima, koji omogućava pouzdan proces za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu kamatnog rizika, definisan Politikom upravljanje kamatnim rizikom.

U cilju efikasnijeg upravljanja izloženosti kamatnom riziku Banka je uspostavila sistem limita po različitim valutama i vremenskim intervalima, a u skladu sa dospećem, odnosno vremenom ponovnog određivanja cena. Banka mesečno procenjuje negativne efekte promene kamatnih stopa na finansijski rezultat banke (bilans uspeha), na ekonomsku vrednost banke i ekonomsku vrednost portfolija HOV. U obračun pokazatelja kamatnog rizika uključeni su kamatno osetljivi instrumenti definisani internim aktima Banke a u skladu sa Odlukom o upravljanju kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi.

Osetljivost na promenu kamatnih stopa:

| u 000 RSD                       | Scenario 1: 50 b.p. | Scenario 2: 100 b.p. | u 000 RSD                       | Scenario 1: 50 b.p. | Scenario 2: 100 b.p. |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Povećanje kamatnih stopa</b> | <b>P&amp;L</b>      | <b>P&amp;L</b>       | <b>Smanjenje kamatnih stopa</b> | <b>P&amp;L</b>      | <b>P&amp;L</b>       |
| RSD                             | 318.707             | 632.090              | RSD                             | -328.043            | -667.954             |
| EUR                             | 68.606              | 101.806              | EUR                             | -99.356             | -218.191             |
| CHF                             | -9.221              | -18.442              | CHF                             | -2.286              | -2.286               |
| USD                             | -28.671             | -57.343              | USD                             | 28.671              | 57.343               |
| OTH                             | -8.117              | -16.235              | OTH                             | 8.117               | 16.235               |
| <b>TOTAL P/L Effect</b>         | <b>341.304</b>      | <b>641.876</b>       | <b>TOTAL P/L Effect</b>         | <b>-392.897</b>     | <b>-814.853</b>      |

Kretanje pokazatelja EVE, NII i credit spread ratio obračunatih u skladu sa internim pristupom:

| IRR risk                                          | 31.12.2024 | 31.03.2025 | 30.06.2025 | 30.09.2025 | 31.12.2025 | LIMIT   | Δ Dec-Sep |
|---------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|-----------|
| EVE in 000 EUR (with stability of sight deposits) | -24.155    | -17.079    | -32.889    | -25.036    | -27.746    | -59.471 | -2.710    |
| EVE in % of Tier 1 capital                        | -3,4%      | -2,4%      | -4,6%      | -3,5%      | -4,0%      | -8,5%   | -0,4%     |
| Change in NII 100/50 bp in 000 EUR                | -10.210    | -7.131     | -5.200     | -15.049    | -6.248     | -17.492 | 8.801     |
| Change in NII 100/50 bp in % of Tier 1 capital    | -1,4%      | -1,0%      | -0,7%      | -2,1%      | -0,9%      | -2,5%   | 1,2%      |
| Credit spread ratio total u 000 EUR               | -3.331     | -3.401     | -3.010     | -2.806     | -2.686     | -13.993 | 120       |
| Credit spread ratio total % Tier 1 capital        | -0,5%      | -0,5%      | -0,4%      | -0,4%      | -0,4%      | -2,0%   | 0,0%      |
| Tier 1 capital                                    |            |            |            |            |            | 699.664 |           |

## Rizik likvidnosti

Banka je uspostavila sistem upravljanja rizikom likvidnosti, sa jasno definisanim ovlašćenjima i odgovornostima, koji omogućava pouzdan proces za identifikovanje, merenje, praćenje i kontrolu rizika likvidnosti, koji je definisan Politikom upravljanja rizikom likvidnosti.

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti Banka je uspostavila Proces interne procene adekvatnosti upravljanja likvidnosti (ILAAP). Na operativnom nivou opisuje se kako se u Banci odvija proces upravljanja rizikom likvidnosti uključujući dva glavna dela, koji se odnose na kvalitativne i kvantitativne elemente procesa. Kvalitativni elementi opisuju strategije, procedure, metodologije i uspostavljeni sistem limita koji se koristi u Banci u cilju upravljanja i kontrole rizika likvidnosti. Plan za upravljanje rizikom likvidnosti u izuzetnim okolnostima je takođe predstavljen u kvalitativnom delu, kao i uloga Interne revizije. Kvantitativni aspekti ILAAP-a, su direktno vezani za kvalitativne elemente, uključujući uvid u ispunjenost interno propisanih limita, stres testove, gap analize, pokazatelje likvidnosti i ostale alate u cilju uspešne procene likvidne pozicije banke.

Banka meri i upravlja likvidnošću u tri faze:

- operativna likvidnost koja se odnosi na izmirivanje obaveza u kraćim rokovima (do 30 dana);
- strukturna likvidnost koja se odnosi na upravljanje rizikom likvidnosti na dugoročnijem nivou;
- likvidnost u slučaju nastanka nepredviđenih događaja.

Ciljevi praćenja i upravljanja rizikom likvidnosti u banci su:

- osiguranje dovoljnog nivoa likvidnih sredstava;
- minimiziranje troškova održavanja likvidnosti;
- optimiziranje visine rezervi likvidnosti;
- osiguranje odgovarajućeg nivoa likvidnosti za različite situacije i scenarije stresa;
- predviđanje vanrednih situacija ili kriznih uslova i sprovođenje planova za vanredne situacije u slučaju vanrednih okolnosti;
- priprema dinamičkih projekcija likvidnosti uzimajući u obzir nekoliko scenarija novčanih tokova banke;
- priprema predloga za uspostavljanje dodatnih finansijskih sredstava kao kolateralu za izvore finansiranja

## Rizik likvidnosti i upravljanje sredstvima

Kako bi se efikasno upravljalo rizikom likvidnosti, Globalni rizici su definisali Politiku Upravljanje rizikom likvidnosti.

Osnovni ciljevi upravljanja likvidnosti su:

- Dnevno ispunjavanje svih obaveza banke na odgovarajući način i u odgovarajućoj valuti
- Ispunjavanje svih zakonskih propisa kojima se uređuje područje likvidnosti
- Izbegavanje pribavljanja sredstava usled njihovog manjka po ceni koja je veća od tržišne ili prisilnom prodajom sopstvenih ulaganja
- Obezbeđivanje stabilnosti i diversifikacije izvora finansiranja

Merenje izloženosti banke riziku likvidnosti vrši se izračunavanjem pokazatelja dnevne likvidnosti LIK, užeg pokazatelja likvidnosti banke, pokazatelja pokrića likvidnom aktivom i pokazatelja neto stabilnih izvora finansiranja. Pokazatelj dnevne likvidnosti banke predstavlja odnos zbira likvidnih potraživanja prvog i drugog reda, s jedne strane, i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Uži pokazatelj likvidnosti banke predstavlja odnos likvidnih potraživanja prvog reda, s jedne strane, i zbira obaveza po viđenju ili bez ugovorenog roka dospeća i obaveza sa ugovorenim rokom dospeća u narednih mesec dana od dana vršenja obračuna pokazatelja likvidnosti, s druge strane. Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom predstavlja odnos zaštitnog sloja likvidnosti banke i neto odliva do kojih bi došlo tokom narednih 30 dana od dana računanja ovog pokazatelja u pretpostavljenim uslovima stresa. Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja predstavlja odnos elemenata koji obezbeđuju stabilno finansiranje i elemenata koji zahtevaju stabilno finansiranje.

Banka je dužna da nivo likvidnosti održava tako da:

- 1) pokazatelj likvidnosti:
  - iznosi najmanje 1,0 – kad je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
  - ne bude manji od 0,9 duže od tri uzastopna radna dana;
  - iznosi najmanje 0,8 kad je obračunat za jedan radni dan;
- 2) užu pokazatelj likvidnosti:
  - iznosi najmanje 0,7 – kad je obračunat kao prosek pokazatelja likvidnosti za sve radne dane u mesecu;
  - ne bude manji od 0,6 duže od tri uzastopna radna dana;
  - iznosi najmanje 0,5 kad je obračunat za jedan radni dan;
- 3) pokazatelj pokrića likvidne aktive:
  - iznosi najmanje 100%.
- 4) pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja:
  - iznosi najmanje 100%.

Kritično nizak nivo likvidnosti banke predstavlja nivo likvidnosti čiji je pokazatelj, užu pokazatelj, pokazatelj pokrića likvidnom aktivom i pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja niži od jednog od limita utvrđenog u stavu 1. ove tačke.

Prikaz kretanja pokazatelja likvidnosti je dat u sledećoj tabeli:

|             | 31.12.2025      |                | 31.12.2024      |                |
|-------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|             | Širi pokazatelj | Uži pokazatelj | Širi pokazatelj | Uži pokazatelj |
| Kraj godine | 2,39            | 2,26           | 2,71            | 2,58           |
| Maksimalni  | 2,95            | 2,76           | 3,48            | 3,18           |
| Minimalni   | 2,01            | 1,86           | 2,47            | 2,25           |
| Prosečan    | 2,58            | 2,39           | 3,01            | 2,74           |

Prikaz kretanja pokazatelja pokrića likvidnom aktivom je dat u sledećoj tabeli:

|                                             | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom</b> |            |            |
| Kraj godine                                 | 140%       | 199%       |
| Maksimalni                                  | 222%       | 264%       |
| Minimalni                                   | 140%       | 190%       |

Prikaz kretanja pokazatelja neto stabilnih izvora finansiranja je dat u sledećoj tabeli:

|                                                      | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja</b> |            |            |
| Kraj godine                                          | 162%       | 180%       |
| Maksimalni                                           | 177%       | 198%       |
| Minimalni                                            | 162%       | 180%       |

Pokazatelj dnevne likvidnosti, uži pokazatelj dnevne likvidnosti, pokazatelj pokrivenosti likvidnomi pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja aktivom u toku 2025. godine kretali su se u okvirima zakonski propisanih limita.

### Upravljanje rezervama likvidnosti

Banka održava dovoljan nivo likvidnih rezervi u obliku gotovine i drugih visoko likvidnih nezaloženih sredstava koja se mogu u relativno kratkom roku unovčiti.

Banka u cilju formiranja rezervi likvidnosti kupuje dužničke hartije od vrednosti visokog kvaliteta, pre svega državne hartije od vrednosti u skladu sa postojećim sistemom limita izloženosti prema državi na nivou NLB Grupe (CRD limiti). Banka samostalno formira rezerve likvidnosti imajući u vidu specifičnosti svojih bilansnih struktura kao i mogućnosti za korišćenje rezervi likvidnosti za finansiranje preko dostupnih instrumenata Narodne banke Srbije.

Ciljana struktura portfolija hartija od vrednosti, kao i plan za dostizanje ciljane strukture, godišnje se definišu tokom procesa planiranja (izrada godišnjeg budžeta banke). Pri tome se vodi računa o usvojenim limitima otvorenih kamatno osetljivih pozicija. Plan investiranja u hartije od vrednosti treba da deluje u pravcu obezbeđenja dodatne likvidnosti u slučaju značajnih poremećaja na tržištu.

Banka ima obavezu da održava minimalni iznos nezaloženih rezervi likvidnosti za pokriće potencijalnih odliva u stresu. Osim toga visina likvidnih rezervi mora biti u skladu sa propisanim limitima pokazatelja strukturne likvidnosti.

U toku 2025. godine Banka je raspolagala sa adekvatnim nivoom rezervi likvidnosti.

U navedenoj tabeli prikazana je struktura likvidnih rezervi banke:

| KRSD                                     | 31.12.2025         | 31.12.2024         |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Žiro račun i viškovi likvidnih sredstava | 53.160.295         | 57.142.488         |
| Devizna OR                               | 44.147.994         | 41.096.082         |
| Gotovina                                 | 20.626.972         | 13.723.401         |
| Repo plasmani                            | 10.695.649         | 26.847.257         |
| Portfolio HOV                            | 90.936.006         | 97.982.074         |
| <b>Ukupno</b>                            | <b>219.566.916</b> | <b>236.791.302</b> |

## Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta (namernih i nenamernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, grešaka u razvoju, neodgovarajuće primene ili upotrebe internih modela, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, ali ne i strateški i reputacioni rizik. Zbog značaja, reputacioni rizik se uzima u obzir kod upravljanja operativnim rizikom. Operativni rizik se definiše kao događaj koji je nastao kao rezultat:

- neodgovarajućih ili neuspešnih internih procesa, postupaka zaposlenih i sistema ili sistemskih i drugih spoljašnjih događaja,
- internih i eksternih prevara,
- neadekvatne prakse zapošljavanja i bezbednosti na radnom mestu,
- potraživanja klijenata Banke,
- distribucije neadekvatnih proizvoda,
- novčanih kazni i penala usled povreda zakonskih obaveza,
- štete nanete materijalnoj imovini, poremećaja u poslovanju i
- sistemskih propusta i upravljanja procesima.

Banka događaje operativnog rizika prati i po sledećim linijama poslovanja: Finansiranje privrednih subjekata, Trgovina i prodaja, Brokerski poslovi s fizičkim licima, Bankarski poslovi s privrednim društvima, Bankarski poslovi s fizičkim licima, Platni promet, Usluge za račun klijenta i Upravljanje imovinom.

Proces upravljanja operativnim rizikom predstavlja integralni deo aktivnosti Banke koji se sprovodi na svim nivoima i omogućava identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o operativnim rizicima u skladu sa zahtevima i rokovima regulative. Postojeći proces se oslanja na pouzdane metode merenja izloženosti operativnim rizicima, bazu podataka o štetnim događajima i identifikovanim operativnim rizicima, ažuran sistem kontrole i izveštavanja.

Organizaciona jedinica Banke u čijoj je nadležnosti upravljanje rizicima vrši monitoring i izveštavanje o operativnim rizicima Upravnom odboru Banke, Izvršnom odboru Banke, Odboru za reviziju, Odboru za upravljanje aktivom i pasivom i Odboru za operativne rizike.

U Banci je formiran Odbor za operativne rizike koji je odgovoran za nadzor nad upravljanjem operativnim rizicima, a posebno prati sprovođenje usvojenih politika iz oblasti operativnog rizika, razmatra identifikovane operativne rizike i štetne događaje, prati primenu mera za upravljanje operativnim rizikom, prati bezbednosne pretnje i incidente, prati rizični profil Banke, kao i ostala važna pitanja iz oblasti upravljanja operativnim rizikom.

Merenje, odnosno procena operativnog rizika Banke vrši se kroz kvantitativnu i / ili kvalitativnu procenu identifikovanog operativnog rizika. Banka sprovodi merenje izloženosti operativnim rizicima kroz evidenciju događaja, praćenje ključnih indikatora rizika i utvrđivanje profila operativnih rizika Banke. Ključni indikatori rizika predstavljaju rano upozorenje za signaliziranje promena u rizičnom profilu Banke i ukazuju na određeni operativni rizik i veću izloženost u nastanku štetnih događaja operativnog rizika.

Profil operativnih rizika Banke predstavlja izloženost Banke operativnom riziku i predstavlja osnovu za donošenje odluka koje vode ka unapredjenju postojećeg profila operativne rizičnosti i približavanja ciljnom profilu. Postojeći profil operativnih rizika je rezultat identifikacije i ocene operativnih rizika u okviru definisanih procesa, od strane organizacionih jedinica Banke, koja se sprovodi najmanje jednom godišnje. On uključuje operativne rizike koje zaposleni, koji su odgovorni za praćenje operativnih rizika, kao i drugi zaposleni koji učestvuju u identifikaciji, prepoznaju u okviru svojih organizacionih jedinica u svom radu ili izvan njih.

Banka je uspostavila sistem praćenja štetnih događaja i sa njima povezanih identifikovanih operativnih rizika na dnevnom nivou. U cilju efikasnog praćenja, u svakoj organizacionoj jedinici Banke imenovani su zaposleni koji su odgovorni za evidenciju svih nastalih događaja u bazu podataka o operativnim gubicima, kao i za tačnost i ažurnost unetih podataka. Posebna pažnja se posvećuje i izveštavanju o potencijalnim štetnim događajima po osnovu operativnih rizika, u cilju identifikacije uzroka koji su doveli do događaja, a nakon toga i definisanja dodatnih mera koje doprinose unapređenju: procesa rada, procedura, internih kontrola. Praćenje potencijalnih i realizovanih štetnih događaja se vrši centralizovano u okviru nadležne organizacione jedinice Banke zadužene za upravljanje rizicima.

Banka je definisala nultu toleranciju na sledeće štetne događaje: interni i eksterni kriminal, događaji koji za posledicu imaju odliv i/ili obelodanjivanje informacija neovlašćenim licima, pranje novca i finansiranje terorizma, zloupotrebe na tržištu finansijskih instrumenata, ostale vrste štetnog ponašanja, uključujući koruptivne prakse.

U periodu od 1.1. – 31.12.2025. godine Banka je izvršila redovno usklađivanje internih akata koji definišu sveobuhvatan proces upravljanja operativnim rizicima sa standardima NLB Grupe.

Upravljanje operativnim rizikom u Banci uključuje sledeće aktivnosti: identifikaciju, procenu i upravljanje operativnim rizikom, kao i praćenje nastalih i potencijalnih događaja gubitka (štetnih događaja). Banka definiše i preduzima mere u cilju ublažavanja operativnih rizika. Proaktivno reaguje na potencijalne događaje operativnih rizika kroz permanentno praćenje svih poslovnih aktivnosti u Banci, definisanje i realizaciju mera za unapređenje procesa i internih kontrola.

Putem pouzdanog izveštavanja o realizaciji donetih mera za ublažavanje operativnih rizika, Banka je uspostavila sistem za monitoring aktivnosti koje preduzimaju organizacione jedinice Banke u cilju umanjenja operativnih rizika i preventivnog reagovanja na događaje operativnih rizika koji mogu nastati.

Takođe, Banka procenjuje rizik poveravanja aktivnosti trećim licima za obavljanje određenih aktivnosti u vezi sa poslovanjem Banke, a na osnovu ugovora zaključenog sa trećim licima kojima se jasno određuju uslovi, prava, obaveze i odgovornosti ugovorenih strana.

U cilju nesmetanog i kontinuiranog funkcionisanja informacionog sistema i procesa Banke, u slučaju prekida poslovanja koji su prouzrokovani elementarnim nepogodama, negativnim uticajima spoljnih faktora, velikim kvarovima računarske opreme, epidemijama, kao i ograničavanja gubitaka u takvim situacijama, Banka je usvojila Plan za obezbeđenje kontinuiteta poslovanja. Banka je takođe, izradila i usvojila Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa (DR plan).

Banka jednom godišnje sprovodi Analizu uticaja na poslovanje (BIA) za sve organizacione jedinice, kada poslovne funkcije procenjuju prioritete oporavka poslovnih procesa i aplikacija. Nakon sprovedene Analize uticaja na poslovanje vrši se ažuriranje planova kontinuiteta poslovanja i planova oporavka (DR plan).



## UPRAVLJANJE KAPITALOM

Proces upravljanja kapitalom je jedan od najvažnijih procesa u savremenim bankama. U poslednjih deset godina bankarski sektor se suočava sa intenzivnim razvojem regulative u ovoj oblasti što je rezultovalo povećanjem složenosti procesa upravljanja kapitalom i dovelo do velikih neizvesnosti u proceni budućih kapitalnih potreba. Dodatno, iznos kapitala potrebnog za pokriće istog nivoa preuzetog rizika je znatno povećan i dodatno će se uvećavati u narednim godinama.

Adekvatnost kapitala je jedan od instrumenata nadzora kojima regulator ograničava rizičnost poslovanja banaka i time štiti interese deponenata. Banka je u obavezi da u svakom trenutku raspolaže dovoljnim iznosom kapitala imajući u vidu obim i rizičnost svog poslovanja. U tom smislu, ključni ciljevi upravljanja kapitalom jesu:

- obezbeđivanje i održavanje dovoljnog nivoa kapitala (odgovarajućeg kvaliteta):
  - da pokrije sve regulatorne zahteve,
  - da pokrije sve rizike preuzete u poslovanju banke,
  - da pokrije sve interne zahteve za pokrivanje rizika od strane NLB Grupe
  - da omogući sprovođenje strateških ciljeva banke,
- Postizanje optimalne stope prinosa

Upravljanje kapitalom u NLB Komercijalnoj banci definisano je kroz Strategiju upravljanja kapitalom NLB Komercijalne banke a.d. Beograd i Politiku upravljanja kapitalom NLB Komercijalne banke a.d. Beograd.

Adekvatnost kapitala, kao i korišćenje kapitala banke se prati mesečno od strane rukovodstva banke.

Banka je dužna da obezbedi da visina njenog osnovnog akcijskog kapitala nikada ne bude manja od dinarske protivvrednosti iznosa od 10 miliona EUR. Dodatno, potrebno je da Banka raspolaže dovoljnim kapitalom da pokrije sledeće elemente adekvatnosti kapitala:

- Zahteve stuba 1 (zahtevi za kapitalom propisani Odlukom o adekvatnosti kapitala):
  - Da pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala ne bude niži od 4,5%,
  - Da pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala ne bude niži od 6%,
  - Da pokazatelj adekvatnosti kapitala ne bude niži od 8%
- Zahteve stuba 2, u skladu sa članom 23. Zakona o bankama i tačkom 5 Odluke o adekvatnosti kapitala banke - dodatni regulatorni zahtevi za kapitalom (veći od dva iznosa koji proizlaze iz SREP ili ICAAP procesa)

Banka mora u svakom trenutku ispunjavati regulatorne zahteve u pogledu kapitalne adekvatnosti. Rešenjem Narodne banke Srbije o Održavanju pokazatelja adekvatnosti kapitala iz juna 2025. godine propisano je da Banka mora ispuniti ukupni kapitalni zahtev i to:

- USZK – ukupni supervizorski zahtev za kapitalom koji se sastoji od zahteva iz Stuba 1 (minimum kapitalne adekvatnosti propisan Odlukom o adekvatnosti kapitala banaka) i od dodatnih zahteva iz Stuba 2 (SREP process). USZK za 2025. godinu iznosi 10,15%.;
- SZK – sveobuhvatni zahtev za kapitalom koji predstavlja ukupni supervizorski zahtev za kapitalom uvećan za kombinovani zaštitni sloj kapitala

Kombinovani zaštitni sloj kapitala može se sastojati samo iz elemenata osnovnog akcijskog kapitala i čine ga:

- Zaštitni sloj za očuvanje kapitala u iznosu od 2,5% rizične aktive banke, u skladu sa tačkom 424 Odluke o adekvatnosti kapitala banke.
- Kontraciklični zaštitni sloj kapitala koji utvrđuje NBS svakog tromesečja i može da se kreće u rasponu od 0 – 2,5% rizične aktive u skladu sa tačkom 437. Odluke o adekvatnosti kapitala banke. Svakog kvartala Odlukom o stopi kontracikličnog zaštitnog sloja NBS propisuje važeći iznos. Vrednost kontracikličnog zaštitnog sloja na dan 31.12.2025. godine iznosi 0%.
- Zaštitni sloj kapitala za strukturni sistemski rizik predstavlja iznos 3% deviznih i devizno indeksiranih plasmana banke privredi i stanovništvu u Republici Srbiji. Ne izračunava se u slučaju da ukupni bančini devizni i devizno indeksirani plasmani čine manje od 10% svih plasmana privredi i stanovništvu Banke. Visina zaštitnog sloja kapitala propisana je Odlukom o stopi i načinu održavanja zaštitnog sloja kapitala za strukturni sistemski rizik. Izraženo kroz iznos rizikom ponderisanih izloženosti, zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik na dan 31.12.2025. godine iznosi 1,83%.
- Zaštitni sloj za sistemski značajne banke se kreće u rasponu od 0 – 2% rizične aktive. NBS jednom godišnje putem Odluke o utvrđivanju liste sistemski značajnih banaka u Republici Srbiji i stopa zaštitnog sloja kapitala za te banke utvrđuje sistemski značajne banke i stope zaštitnog sloja kapitala koji su u obavezi da održavaju. Banka spada u grupu sistemski značajnih banaka i sa stanjem na dan 31.12.2025. godine imala je obavezu održavanja zaštitnog sloja u visini od 1% rizikom ponderisanih izloženosti.

Kapital NLB Komercijalne banke a.d. Beograd na dan 31.12.2025. se sastoji od elemenata osnovnog kapitala i dopunskog kapitala. Osnovni kapital se sastoji isključivo od elemenata osnovnog akcijskog kapitala koga čine uplaćeni akcijski kapital po osnovu izdatih običnih akcija, emisiona premija, neraspoređena dobit iz ranijih godina, ostale rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve, nerealizovani dobiti/gubici kao i odbitne stavke od osnovnog akcijskog kapitala. Dopunski kapital se u celosti sastoji od subordiniranog kredita uzetog od matične banke NLB dd Ljubljana.

U skladu sa zakonskom regulativom, NLB Komercijalna banka ad Beograd izračunava kapitalne zahteve za sledeće rizike:

- Kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane, rizik smanjenja vrednosti kupljenih potraživanja i rizik izmirenja/ispоруke – primenom standardizovanog pristupa,
- Tržišni rizik,
- Operativni rizik – primenom pristupa osnovnog indikatora,
- Rizik prilagođavanja kreditne izloženosti,
- Rizik prekoračenja limita izloženosti iz knjige trgovanja.

Banka je krajem 2025. godine iskazala pokazatelj adekvatnosti kapitala na nivou od 19,69%. Tokom godine kapitalna adekvatnost je smanjena za 3,18 p.p.

Banka je godinu završila sa rizičnom aktivom po osnovu kreditnog rizika u iznosu od RSD 364.946 miliona, što predstavlja povećanje od RSD 48.969 miliona 15,5% u odnosu na prošlu godinu kao posledica značajne kreditne aktivnosti realizovane u 2025. godini. Rizična aktiva po osnovu operativnih rizika je uvećana u odnosu na prošlu godinu za RSD 8.925 miliona i iznosila je 60.753 miliona RSD. Na kraju 2025. godine, Banka nije bila u obavezi da izdvaja i kapitalni zahtev za devizni rizik s obzirom da je otvorena devizna pozicija krajem godine bila manja od 2% iznosa kapitala i na taj način je ostvarila smanjenje rizične aktive po ovom osnovu u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od RSD 3.408 miliona.

Regulatorni kapital Banke na dan 31.12.2025. godine iznosio je RSD 83.817 miliona.

U izveštajnom periodu, regulatorni kapital Banke je smanjen za RSD 1.090 miliona.

Pozitivan efekat na kretanje kapitala imala su sledeća kretanja:

- uključivanje neraspoređene dobiti iz ranijih godina u kapital u iznosu od RSD 45 miliona na osnovu odluke Skupštine Banke o raspodeli neraspoređene dobiti iz ranijih godina u osnovni akcijski kapital;
- povećanje revalorizacionih rezervi i ostalih nerealizovanih dobitaka/gubitaka u iznosu od RSD 351 miliona
- povećanje dopunskog kapitala u iznosu od RSD 250 miliona po osnovu uključivanja celokupnog iznosa subordiniranog kredita u obračun kapitala.

S druge strane, kapital je tokom 2025. godine smanjen po osnovu:

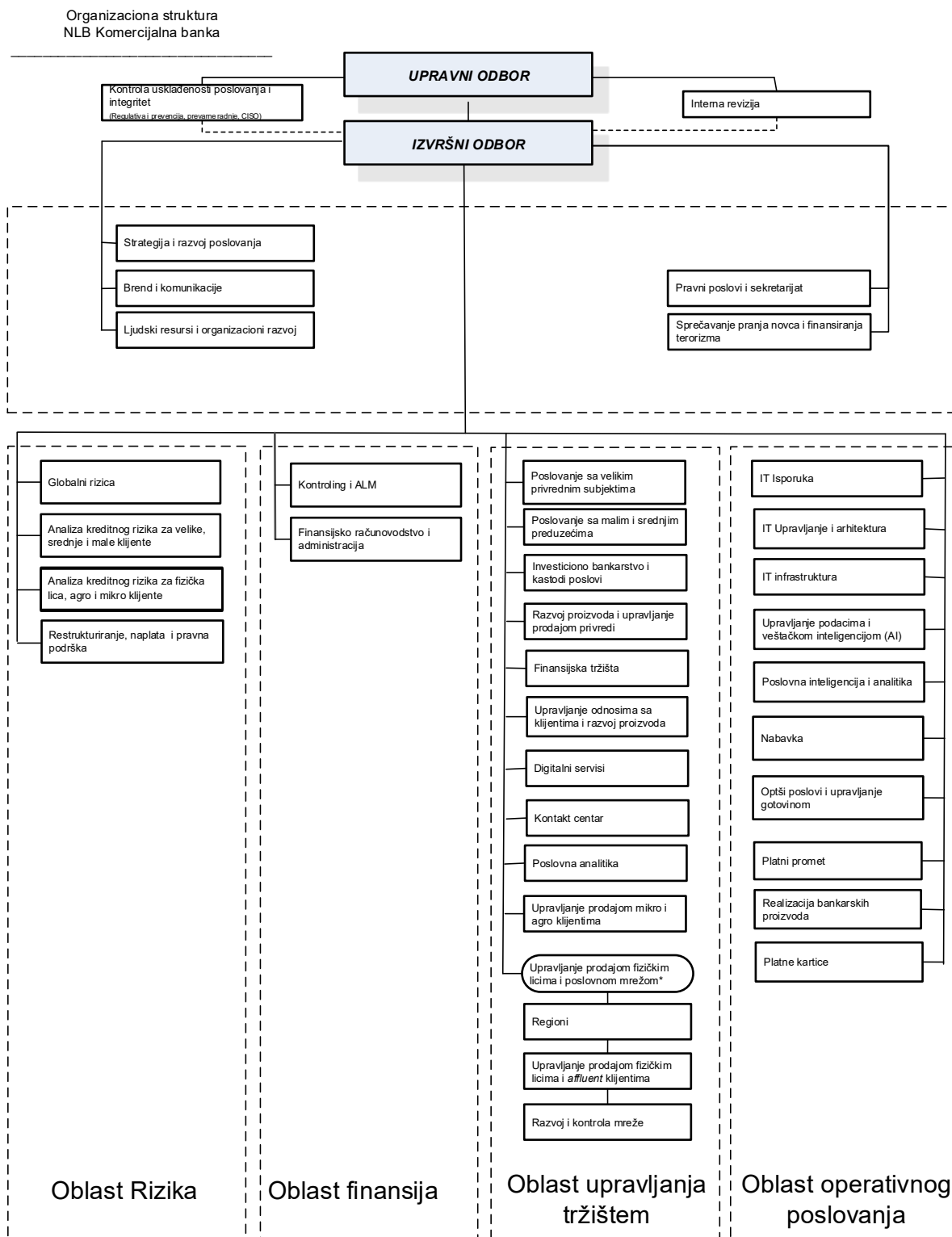
- povećanje nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 1.363 miliona.
- isključivanja prioriternih akcija iz obračuna dodatnog osnovnog kapitala Banke u iznosu od RSD 373 miliona.

## **DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja koje bi bilo neophodno obelodaniti u finansijskim izveštajima.

# ORGANIZACIONA STRUKTURA BANKE

Organizaciona šema banke na dan 31.12.2025. godine prikazana je sledećim dijagramom:



\*Upravljanje prodajom fizičkim licima i poslovnom mrežom je prikazana na B-2 nivou



## OGRANCI BANKE

## LISTA EKSPOZITURA REGIONALNIH CENTARA NLB KOMERCIJALNE BANKE 31.12.2025.

| Redni                   | Organizacioni | Naziv | Mesto         | Adresa                               |
|-------------------------|---------------|-------|---------------|--------------------------------------|
| <b>REGION BEOGRAD</b>   |               |       |               |                                      |
| 1.                      | Ekspozitura   | 8V28  | Beograd       | Kneza Mihaila 38                     |
| 2.                      | Ekspozitura   | 8V54  | Beograd       | Trg Nikole Pašića 7                  |
| 3.                      | Ekspozitura   | 8VM8  | Beograd       | Svetogorska II 42-44                 |
| 4.                      | Ekspozitura   | 8VKO  | Beograd       | Kolarčeva 1                          |
| 5.                      | Ekspozitura   | 8VKG  | Beograd       | Cara Dušana 35                       |
| 6.                      | Ekspozitura   | 8VBG  | Beograd       | Svetog Save 14                       |
| 7.                      | Ekspozitura   | 8V02  | Beograd       | Makenzijeva 43                       |
| 8.                      | Ekspozitura   | 8VN1  | Beograd       | Vatroslava Jagića 1                  |
| 9.                      | Ekspozitura   | 8VVE  | Beograd       | Rableova 19b (Mirijevo)              |
| 10.                     | Ekspozitura   | 8V29  | Beograd       | Kneza Miloša 83                      |
| 11.                     | Ekspozitura   | 8VS4  | Beograd       | Birčaninova 34                       |
| 12.                     | Ekspozitura   | 8V03  | Beograd       | Brankova 34                          |
| 13.                     | Ekspozitura   | 8VF5  | Beograd       | Starine Novaka 25                    |
| 14.                     | Ekspozitura   | 8VGM  | Beograd       | Marijane Gregoran 56 (Karaburma)     |
| 15.                     | Ekspozitura   | 8VVA  | Beograd       | Bratstva i jedinstva 105a (Borča)    |
| 16.                     | Ekspozitura   | 8VG3  | Beograd       | Vojvode Stepe 101                    |
| 17.                     | Ekspozitura   | 8VKH  | Beograd       | Paunova 9 (Banjica)                  |
| 18.                     | Ekspozitura   | 8VF9  | Beograd       | Ustanička 63                         |
| 19.                     | Ekspozitura   | 8VG5  | Beograd       | Ustanička 194                        |
| 20.                     | Ekspozitura   | 8VS2  | Beograd       | Požeška 42a (Beteks)                 |
| 21.                     | Ekspozitura   | 8V09  | Beograd       | Kneza Višeslava 49 (Vidikovac)       |
| 22.                     | Ekspozitura   | 8VV8  | Beograd       | Titova 2 (Železnik)                  |
| 23.                     | Ekspozitura   | 8VV9  | Beograd       | Beogradska 167a (Sremčica)           |
| 24.                     | Ekspozitura   | 8VBP  | Beograd       | Blagoja Parovića 25a                 |
| 25.                     | Ekspozitura   | 8V21  | Beograd       | Čelebićka 11 (Miljakovac)            |
| 26.                     | Ekspozitura   | 8VFP  | Beograd       | Miletija Popovića 9 (Sava Centar)    |
| 27.                     | Ekspozitura   | 8VHO  | Beograd       | Bulevar Mihajla Pupina 165v          |
| 28.                     | Ekspozitura   | 8VKF  | Beograd       | Bulevar Maršala Tolbuhina 36         |
| 29.                     | Ekspozitura   | 8VG7  | Beograd       | Partizanske avijacije 4a             |
| 30.                     | Ekspozitura   | 8VDC  | Beograd       | Jurija Gagarina 16 (Delta City)      |
| 31.                     | Ekspozitura   | 8VG6  | Beograd       | Jurija Gagarina 36                   |
| 32.                     | Ekspozitura   | 8VN2  | Beograd       | Rajačićeva 2 (Zemun)                 |
| 33.                     | Ekspozitura   | 8VPS  | Beograd       | Vojvođanska 126-128 (Surčin)         |
| 34.                     | Ekspozitura   | 8VG8  | Beograd       | Milana Uzelca 23a (Zemun)            |
| 35.                     | Ekspozitura   | 8V13  | Beograd       | Majora Zorana Radosavljevića 252     |
| 36.                     | Ekspozitura   | 8VV5  | Beograd       | Bulevar oslobođenja 9 (Grocka)       |
| 37.                     | Ekspozitura   | 8VFT  | Beograd       | Smederevski put 101 (Leštane)        |
| 38.                     | Ekspozitura   | 8VN7  | Beograd       | Svetosavska 20 (Barajevo)            |
| 39.                     | Ekspozitura   | 8VH1  | Beograd       | Milosava Vlajića 1 (Sopot)           |
| <b>REGION VOJVODINA</b> |               |       |               |                                      |
| 40.                     | Ekspozitura   | 88N9  | Subotica      | Korzo 10                             |
| 41.                     | Ekspozitura   | 88SU  | Subotica      | Park Rajhl Ferenc 3                  |
| 42.                     | Ekspozitura   | 88D2  | Sombor        | Vojvođanska 3                        |
| 43.                     | Ekspozitura   | 88T3  | Crvenka       | Moše Pijade 61                       |
| 44.                     | Ekspozitura   | 88V1  | Kula          | Lenjinova 14                         |
| 45.                     | Ekspozitura   | 88D3  | Apatin        | Petefi Šandora 2                     |
| 46.                     | Ekspozitura   | 88H8  | Odžaci        | Železnička 18                        |
| 47.                     | Ekspozitura   | 8866  | Novi Sad      | Ilije Ognjanovića 24                 |
| 48.                     | Ekspozitura   | 88FC  | Novi Sad      | Bulevar oslobođenja 60               |
| 49.                     | Ekspozitura   | 88GB  | Novi Sad      | Bulevar oslobođenja 88               |
| 50.                     | Ekspozitura   | 88MK  | Novi Sad      | Bulevar oslobođenja 102, TC Merkator |
| 51.                     | Ekspozitura   | 88KR  | Novi Sad      | Ložionička 10                        |
| 52.                     | Ekspozitura   | 88NC  | Novi Sad      | Trg mladenaca 1-3                    |
| 53.                     | Ekspozitura   | 8855  | Temerin       | Novosadska 318                       |
| 54.                     | Ekspozitura   | 8851  | Bačka Palanka | Trg Bratstva i jedinstva 30-32       |

**LISTA EKSPozITURA REGIONALNIH CENTARA NLB KOMERCIJALNE BANKE 31.12.2025.**

| Redni                            | Organizacioni | Naziv | Mesto             | Adresa                                    |
|----------------------------------|---------------|-------|-------------------|-------------------------------------------|
| 55.                              | Ekspozitura   | 88H6  | Vrbas             | Maršala Tita 49                           |
| 56.                              | Ekspozitura   | 88D1  | Bečej             | Zelena 41                                 |
| 57.                              | Ekspozitura   | 88C9  | Stara Pazova      | Kralja Petra I Oslobođioca 22             |
| 58.                              | Ekspozitura   | 88U2  | Indija            | Blok 44, Lamela A                         |
| 59.                              | Ekspozitura   | 8808  | Ruma              | Poslovni centar bb                        |
| 60.                              | Ekspozitura   | 8848  | Sremska Mitrovica | Kralja Petra I 5-7                        |
| 61.                              | Ekspozitura   | 88EA  | Šid               | Cara Dušana 2                             |
| 62.                              | Ekspozitura   | 8898  | Kikinda           | Braće Tatić 7                             |
| 63.                              | Ekspozitura   | 88T6  | Senta             | Glavni trg 8                              |
| 64.                              | Ekspozitura   | 88D7  | Kanjiža           | Glavna Ulica 16                           |
| 65.                              | Ekspozitura   | 88G2  | Zrenjanin         | Trg slobode 5                             |
| 66.                              | Ekspozitura   | 88N4  | Pančevo           | Generala Petra Aračića 4-6                |
| 67.                              | Ekspozitura   | 88V6  | Kovačica          | JNA 50                                    |
| 68.                              | Ekspozitura   | 88V4  | Kovin             | JNA 26                                    |
| 69.                              | Ekspozitura   | 88P8  | Bela Crkva        | 1. oktobra 50                             |
| 70.                              | Ekspozitura   | 8868  | Vršac             | Trg Svetog Teodora Vršačkog 2             |
| <b>REGION ZAPADNA SRBIJA</b>     |               |       |                   |                                           |
| 71.                              | Ekspozitura   | 8HHE  | Obrenovac         | Vojvode Mišića 201                        |
| 72.                              | Ekspozitura   | 8HN3  | Mladenovac        | Kralja Petra I 235 i 239g                 |
| 73.                              | Ekspozitura   | 8HP5  | Lazarevac         | Dimitrija Tucovića 1                      |
| 74.                              | Ekspozitura   | 8HC2  | Valjevo           | Vuka Karadžića 7                          |
| 75.                              | Ekspozitura   | 8HH3  | Lajkovac          | Vojvode Mišića 8                          |
| 76.                              | Ekspozitura   | 8HH5  | Ub                | Kralja Petra I oslobođioca 2              |
| 77.                              | Ekspozitura   | 8H53  | Kragujevac        | Save Kovačevića 1                         |
| 78.                              | Ekspozitura   | 8HP4  | Kragujevac        | Kralja Aleksandra I Karađorđevića 41a     |
| 79.                              | Ekspozitura   | 8HH2  | Lapovo            | Njegoševa 15                              |
| 80.                              | Ekspozitura   | 8HD5  | Arandelovac       | Knjaza Miloša 176                         |
| 81.                              | Ekspozitura   | 8HE9  | Topola            | Bulevar kralja Aleksandra 26              |
| 82.                              | Ekspozitura   | 8H73  | Šabac             | Gospodar Jevremova 2                      |
| 83.                              | Ekspozitura   | 8H74  | Bogatić           | Mike Mitrovića 2                          |
| 84.                              | Ekspozitura   | 8HP9  | Loznica           | Gimnazijska 1                             |
| 85.                              | Ekspozitura   | 8H38  | Čačak             | Gradsko šetalište 10-14                   |
| 86.                              | Ekspozitura   | 8HD9  | Lučani            | Jugoslovenske armije 6a                   |
| 87.                              | Ekspozitura   | 8HE7  | Gornji Milanovac  | Karađorđeva 5                             |
| 88.                              | Ekspozitura   | 8HK6  | Ivanjica          | Milinka Kušića 9                          |
| 89.                              | Ekspozitura   | 8H93  | Užice             | Petra Čelovića 4                          |
| 90.                              | Ekspozitura   | 8HUE  | Užice             | Dimitrija Tucovića 93                     |
| 91.                              | Ekspozitura   | 8HD6  | Požega            | Nikole Pašića 2                           |
| 92.                              | Ekspozitura   | 8HS7  | Arilje            | Svetog Ahilija 20                         |
| 93.                              | Ekspozitura   | 8HD8  | Bajina Bašta      | Milenka Topalovića 3                      |
| 94.                              | Ekspozitura   | 8HS8  | Kosjerić          | Karađorđeva 41                            |
| 95.                              | Ekspozitura   | 8HR8  | Nova Varoš        | Trg oslobodilaca 1                        |
| 96.                              | Ekspozitura   | 8HR7  | Priboj            | Meše Selimovića 1                         |
| 97.                              | Ekspozitura   | 8HD4  | Prijepolje        | Polimska 21                               |
| 98.                              | Ekspozitura   | 8HT8  | Kraljevo          | Trg srpskih ratnika 1                     |
| 99.                              | Ekspozitura   | 8HB6  | Vrnjačka Banja    | Nemanjina 11                              |
| 100.                             | Ekspozitura   | 8HCK  | Raška             | Nemanjina 10                              |
| 101.                             | Ekspozitura   | 8HE4  | Novi Pazar        | Njegoševa 1                               |
| 102.                             | Ekspozitura   | 8HB1  | Trstenik          | Vuka Karadžića 46                         |
| <b>REGION JUGOISTOČNA SRBIJA</b> |               |       |                   |                                           |
| 103.                             | Ekspozitura   | 8717  | Niš               | Nikole Pašića 41                          |
| 104.                             | Ekspozitura   | 87R2  | Niš               | Trg kralja Aleksandra 2 (PC Aleksandrija) |
| 105.                             | Ekspozitura   | 87GH  | Niš               | Episkopska 32                             |
| 106.                             | Ekspozitura   | 87B0  | Aleksinac         | Drakčeta Milovanovića 6                   |
| 107.                             | Ekspozitura   | 87A0  | Kruševac          | Trg fontana 1                             |
| 108.                             | Ekspozitura   | 8701  | Aleksandrovac     | 29. novembra 102                          |
| 109.                             | Ekspozitura   | 87A2  | Brus              | Kralja Petra I bb                         |
| 110.                             | Ekspozitura   | 87A5  | Ćićevac           | Karađorđeva 96                            |
| 111.                             | Ekspozitura   | 87E8  | Prokuplje         | Ratka Pavlovića 15                        |



## LISTA EKSPOZITURA REGIONALNIH CENTARA NLB KOMERCIJALNE BANKE 31.12.2025.

| Redni | Organizacioni | Naziv | Mesto             | Adresa                         |
|-------|---------------|-------|-------------------|--------------------------------|
| 112.  | Ekspozitura   | 8769  | Kuršumlija        | Svete Ane 10                   |
| 113.  | Ekspozitura   | 87C7  | Leskovac          | Bulevar oslobođenja bb         |
| 114.  | Ekspozitura   | 8757  | Vlasotince        | Trg oslobođenja 6              |
| 115.  | Ekspozitura   | 87P2  | Lebane            | Cara Dušana 12                 |
| 116.  | Ekspozitura   | 87E1  | Pirot             | Trg pirotskih oslobodilaca 15a |
| 117.  | Ekspozitura   | 8758  | Vranje            | Kralja Stefana Prvovenčanog 58 |
| 118.  | Ekspozitura   | 87C5  | Vladičin Han      | Svetosavska 35                 |
| 119.  | Ekspozitura   | 87C8  | Surdulica         | V septembar bb                 |
| 120.  | Ekspozitura   | 87P6  | Bujanovac         | Karađorđev Trg bb              |
| 121.  | Ekspozitura   | 87E2  | Preševo           | Save Kovačevića 2              |
| 122.  | Ekspozitura   | 87C6  | Jagodina          | Skver narodne omladine bb      |
| 123.  | Ekspozitura   | 87K2  | Ćuprija           | Karađorđeva 67                 |
| 124.  | Ekspozitura   | 87DK  | Paraćin           | Tome Živanovića 5              |
| 125.  | Ekspozitura   | 87H9  | Despotovac        | Kralja Milana 11               |
| 126.  | Ekspozitura   | 8795  | Svilajnac         | Ustanička 1                    |
| 127.  | Ekspozitura   | 8772  | Bor               | Zeleni Bulevar 4               |
| 128.  | Ekspozitura   | 8791  | Negotin           | Trg Đorđa Stanojevića 11/3     |
| 129.  | Ekspozitura   | 87CF  | Majdanpek         | 28. marta 2                    |
| 130.  | Ekspozitura   | 87P1  | Kladovo           | 22. septembra 11               |
| 131.  | Ekspozitura   | 8756  | Zaječar           | Nikole Pašića 25               |
| 132.  | Ekspozitura   | 87N5  | Knjaževac         | Trg oslobođenja 16             |
| 133.  | Ekspozitura   | 8792  | Smederevo         | Karađorđeva 14                 |
| 134.  | Ekspozitura   | 87M0  | Požarevac         | Moše Pijade 8                  |
| 135.  | Ekspozitura   | 87M7  | Kostolac          | Trg Bratstva i jedinstva 6     |
| 136.  | Ekspozitura   | 87M3  | Veliko Gradište   | Kneza Lazara 47                |
| 137.  | Ekspozitura   | 87M2  | Petrovac na Mlavi | Srpskih vladara 240            |
| 138.  | Ekspozitura   | 87K4  | Smederevska       | Prvog srpskog ustanka 57       |
| 139.  | Ekspozitura   | 87K3  | Velika Plana      | Miloša Velikog 77              |

## NEFINANSIJSKE INFORMACIJE

### Poslovni model Banke

NLB Komercijalna banka a.d. Beograd je poslovna banka univerzalnog tipa. Banka je u svom poslovanju podjednako usmerena na rad sa stanovništvom i pravnim licima, kao i registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima.

Banka posluje po tržišnim principima, uz primenu načela likvidnosti, profitabilnosti i sigurnosti, uz poštovanje zakona, drugih propisa i opštih principa bankarskog poslovanja u ostvarivanju svojih ciljeva na društveno odgovoran način, u skladu sa temeljnim vrednostima i poslovnom etikom.

Poslovni model Banke opredeljen je kao prikupljanje i držanje slobodnih novčanih sredstava od pravnih i fizičkih lica pod definisanim uslovima i plasiranje prikupljenih novčanih sredstava pravnim i fizičkim licima u obliku kredita definisanim uslovima, investiranje u hartije od vrednosti i druge registrovane poslove.

U saradnji sa klijentima, Banka se vodi najvišim standardima NLB Grupe, najveće finansijske institucije sa sedištem u regionu, za koju je Srbija tržište od strateškog značaja. Značaj srpskog tržišta u strategiji razvoja NLB Grupe garant je aktivne podrške banci u Srbiji, kako od strane matične banke u Sloveniji, tako i od svih njenih članica. To je posebna prednost za sve naše klijente koji su poslovno ili privatno povezani sa državama u regionu jugoistočne Evrope.

**Misija Banke** – Banka je posvećena kulturi odgovornosti, postupa u skladu sa zakonima i pravilima profesije, principima izvrsnosti i integriteta, i neguje organizaciju NLB Grupe u kojoj sa postojećim resursima donosi veću vrednost za svoje klijente. Poverenje koje Banka uživa među klijentima, kolegama zaposlenih, akcionarima i društvu u celini nosi veliku odgovornost. To poverenje Banka opravdava radom sa zainteresovanim stranama radi pozitivne promene, uzajamnih koristi i rasta. Inkorporiranjem vrednosti u sve što radi, Banka doprinosi pozitivnim promenama u okruženju.

**Vizija Banke** – Banka je posvećena razvoju kulture fokusiranosti na klijente, svesti o rizicima, integritetu, posvećenosti i društvenoj odgovornosti. Poverenje između klijenata, zaposlenih, akcionara i same Banke predstavlja veliku odgovornost, koja se opravdava tako što svi rade zajedno sa svim ciljnim javnostima na pozitivnim promenama, uzajamnoj koristi i razvoju. Uključivanjem navedenih vrednosti u svaki aspekt svog poslovanja, Banka doprinosi pozitivnim promenama u svom okruženju.

Naš cilj je da u NLB Grupi promoviramo ideju da konačna rešenja koja nudimo treba da budu najbolja za sve one sa kojima radimo. Izuzetno cenimo postavljanje ciljeva i otvorenu komunikaciju. Svakog dana se fokusiramo na svoje klijente i trudimo se da razumemo njihove potrebe i želje. Posvećeni smo aktivnostima u oblasti društvene odgovornosti. Rad sa integritetom i odgovornošću je ključni element naše korporativne kulture. Nije važno samo postići poslovne ciljeve, već i način na koji ih postižemo.

### Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

Kao regionalna bankarska grupa koja pruža finansijsko savetovanje i širok spektar usluga u oblasti kreditiranja korporacija i stanovništva, za klijente iz različitih sektora privrede, čvrsto verujemo da održivo, odnosno zeleno finansiranje predstavlja ključni pokretač dugoročno pozitivnih ekonomskih, društvenih i ekoloških promena. NLB Komercijalna banka obezbeđuje finansiranje različitih održivih ekonomskih aktivnosti i mera koje ispunjavaju ne samo finansijske kriterijume, već i kriterijume održivosti definisane relevantnim međunarodnim i evropskim okvirima, kao što su EU Taksonomija, MIGA – Svetska banka, EBRD, kao i Okvir zelenih obveznica NLB Grupe, usklađen sa ICMA standardima za zelene obveznice. Banka posebnu pažnju posvećuje ulaganju sredstava u projekte koji ne ugrožavaju životnu i društvenu sredinu. Zaštita životne i društvene sredine, pored ekoloških aspekata, obuhvata i pitanja bezbednosti i prava zaposlenih, kao i uticaje na lokalnu zajednicu.

Tokom 2024. godine, a sa nastavkom aktivnosti u 2025. godini, NLB Komercijalna banka je dodatno unapredila interni okvir politika, procedura i uputstava koji omogućavaju bolje razumevanje aktivnosti klijenata koje mogu imati negativne uticaje na životnu i društvenu sredinu. Ova dokumenta doprinose ranom prepoznavanju potencijalnih problema, efikasnijem upravljanju ESG rizicima na nivou NLB Grupe, kao i jasnijem definisanju očekivanja relevantnih zainteresovanih strana. Usvojeni okvir predstavlja referentnu osnovu za zaposlene u pogledu minimalnih standarda, procedura, upravljanja i nadzora u oblasti ekoloških i socijalnih rizika pri radu sa klijentima i konkretnim transakcijama. Očekuje se da će se ovaj set pravila i procedura i dalje razvijati kako bi pratio promene regulatornih zahteva, tržišnih očekivanja i povratnih informacija zainteresovanih strana.

U posmatranom periodu, dodatno su osnaženi interni kapaciteti Banke u oblasti upravljanja ESG rizicima. Tokom 2024. godine, više zaposlenih je prošlo specijalizovane obuke i uključeno je u sprovođenje ESG analize aktivnosti i projekata klijenata, dok je početkom 2025. godine tim za održivo poslovanje dodatno kadrovski ojačano, čime je obezbeđena snažnija institucionalna podrška razvoju održivog poslovanja.

Stvarna izloženost Banke finansijskim, pravnim i reputacionim rizicima koji proističu iz ekoloških i socijalnih pitanja zavisi od više faktora, uključujući prirodu i obim transakcije, kao i finansijske i upravljačke kapacitete klijenta za adekvatno upravljanje ovim pitanjima. U skladu sa tim, obim i dubina ESG analize razlikuju se u zavisnosti od nivoa identifikovanog rizika, pri čemu se za transakcije većeg obima i višeg ESG rizika sprovodi detaljnija analiza. Ipak, osnovna ESG analiza predstavlja sastavni deo procene rizika za sve klijente Banke. Tokom 2024. godine implementirana je centralna ESG aplikacija na nivou cele NLB Grupe, koja je tokom 2025. godine u punoj upotrebi i značajno doprinosi digitalizaciji, standardizaciji i efikasnosti procesa ESG procene klijenata i transakcija.

Banka poštuje najviše međunarodne standarde i vrednosti u razvoju finansijskih proizvoda i usluga, kao i u sprovođenju aktivnosti usmerenih na zaštitu životne sredine. Definisani su standardi za identifikovanje, praćenje i upravljanje ekološkim i socijalnim rizicima u procesu odobravanja i praćenja kreditnih plasmana. Cilj sistema upravljanja ovim rizicima jeste njihova potpuna integracija u kreditne procese, čime se doprinosi održivom ekonomskom razvoju i minimiziraju potencijalni negativni uticaji na životnu i društvenu sredinu. Tokom 2024. godine započeti su ključni inicijalni koraci ka integraciji ESG elemenata u kreditni rejting klijenata, dok se u 2025. godini nastavlja dalji razvoj i unapređenje ovog procesa.

Pristup upravljanju ekološkim i socijalnim rizicima obuhvata dva nivoa: nivo pojedinačnih plasmana i klijenata, kao i nivo celokupnog kreditnog portfolija. Za svaku delatnost klijenata Banka definiše odgovarajuću kategoriju rizika sa aspekta uticaja na životnu i društvenu sredinu. Banka ne finansira aktivnosti koje su isključene pod svim okolnostima, odnosno aktivnosti koje su nezakonite ili strogo ograničene nacionalnim ili međunarodnim propisima. Kao članica NLB Grupe, Banka je potpisnica Ugovora o garanciji za kapitalne investicije sa Multilateralnom agencijom za garancije ulaganja (MIGA) i obavezala se na poštovanje definisanih limita za finansiranje određenih proizvodnih delatnosti, pri čemu je u posmatranom periodu poslovala u skladu sa svim propisanim ograničenjima.

NLB Komercijalna banka ne podržava nova finansiranja i projekte povezane sa eksploatacijom uglja, vađenjem uglja ili proizvodnjom električne energije iz uglja, uključujući i projekte koji se odnose na eventualna prelazna poboljšanja u ovom sektoru.

Istovremeno, Banka je snažno opredeljena ka razvoju i promociji finansijskih proizvoda i usluga koji doprinose unapređenju i očuvanju životne i društvene sredine. Tokom 2024. godine unapređeni su postojeći ESG proizvodi, uz dodatno preciziranje kriterijuma pogodnosti, dok se u 2025. godini nastavlja dalji razvoj ovih proizvoda, kao i promocija održivih investicija u saradnji sa klijentima.

Uvedena je i namenska aplikacija putem koje se proverava usklađenost ESG proizvoda sa definisanim kriterijumima pogodnosti, uz mogućnost ostvarivanja dodatnih benefita u slučajevima kada se dokaže da finansiranje Banke ima merljiv pozitivan uticaj na zaštitu životne sredine.

Banka tradicionalno organizuje konkurs NLB Organic, u okviru kojeg nagrađuje najbolje projekte iz oblasti organske proizvodnje, sa ciljem promocije i podrške ovom vidu poljoprivrede, koji doprinosi očuvanju životne sredine i zdravlju ljudi. NLB Komercijalna banka nastavlja da pruža podršku razvoju organske proizvodnje, prepoznajući posvećenost i istrajnost sertifikovanih proizvođača u plasiranju kvalitetnih i održivih proizvoda.

Tokom 2024. godine, kao i u nastavku tokom 2025. godine, organizovan je veći broj internih obuka na temu održivog poslovanja, sa ciljem upoznavanja zaposlenih sa unapređenim procesima, alatima i regulatornim očekivanjima u oblasti ESG-a.

Pored toga, Banka kontinuirano sprovodi mere usmerene na smanjenje negativnog uticaja sopstvenog poslovanja na životnu sredinu, posebno u domenu racionalne potrošnje električne energije i papira. Sprovodi se odvajanje starog papira i ambalažnog otpada, reciklaža tonera, dvostrano štampanje, kao i mere energetske efikasnosti. Tokom 2024. godine instalirani su novi BMS sistemi na više lokacija, dok je u 2025. godini nastavljen proces optimizacije upravljanja potrošnjom energije. Banka redovno prati i meri potrošnju ključnih resursa koji nastaju kao posledica poslovnih aktivnosti.

Nastavljen je i razvoj kriterijuma za procenu održivosti dobavljača, sa ciljem da Banka u srednjem roku saraduje isključivo sa dobavljačima koji ispunjavaju definisane standarde održivosti. Više od 95% električne energije korišćene u poslovnim prostorijama Banke tokom 2024. godine poticalo je iz obnovljivih izvora energije, a ovaj nivo je zadržan i u 2025. godini. Banka je tokom posmatranog perioda nastavila sa redovnim kvartalnim izveštavanjem menadžmenta o ukupnoj emisiji CO<sub>2</sub> i potrošnji resursa, čime se obezbeđuje transparentan i sistematičan pristup upravljanju sopstvenim ekološkim otiskom.

Na kraju, uzimajući u obzir ambiciozne ciljeve i planove, tokom 2025. godine izvršene su i određene interne organizacione promene u aktivnostima tima održivog poslovanja na način da svi ciljevi i inicijative budu efikasnije sprovedene i dostignute.

### **Strateško upravljanje ljudskim resursima i kulturom**

Godina za nama bila je još jedna godina našeg holističkog pristupa kreiranju i unapređenju iskustva zaposlenih. Tim Ljudskih resursa nastavio je da predano radi na dobro poznatoj misiji – da naša Banka ostane prvi izbor naših zaposlenih. Ovaj zadatak obuhvatao je kontinuirano unapređenje zadovoljstva i angažovanosti zaposlenih, jačanje organizacione kulture, pozicioniranje NLB Komercijalne banke kao poslodavca izbora na tržištu rada, pružanje jednakih mogućnosti za razvoj, sistematski talent menadžment, zadržavanje zaposlenih, kao i unapređenje sistema performans menadžmenta i nagrađivanja.

Na početku godine započeli smo serijom radionica o organizacionoj kulturi i angažovanju, sa ciljem da zajednički identifikujemo načine za unapređenje iskustva na radnom mestu i osnažimo kulturu koju gradimo kroz doprinos svakog pojedinca. Posebnu pažnju usmerili smo na naše zajedničke vrednosti – temelje ponašanja i saradnje u svakodnevnom radu.



## Strateški pristup razvoju zaposlenih

Tokom godine ostvarili smo ključni cilj – proaktivno praćenje potreba biznisa i pravovremenu podršku kroz učenje i razvoj. Realizovali smo 6,94 trening dana po zaposlenom, što čini preko 92.000 trening sati.

Ovaj rezultat postignut je uz podršku internih trenera u okviru akademije „Svetionik“. Kreirali smo i nove programe, među kojima se posebno ističu:

- Osnove prodaje,
- SPIN prodaja,
- Customer Experience.

## Skill&Chill – NLB biznis škola za mlade

Tokom letnjeg raspusta 2025. organizovali smo prvu letnju biznis školu „Skill&Chill“, namenjenu deci zaposlenih – srednjoškolcima i studentima. Program je bio koncipiran kroz interaktivne radionice na kojima su učesnici:

- kroz timske izazove učili kako da ideju pretvore u inovaciju,
- razvijali asertivnu komunikaciju, veštine prezentovanja, design thinking
- prepoznavali različite tipove ličnosti „od A do Š“,
- oprobali se u vođenju mini projekata i upravljanju budžetom – sve kroz igru, druženje i nova poznanstva.

Učestvovalo je 60 dece zaposlenih, a povratne informacije su odlične: naše teme su ocenjene kao korisne u svakodnevnom životu, a inače nedostupne u formalnom obrazovanju, znanja primenjiva, a koncept takav da bi se deca želela prijaviti i sledeće godine za neke nove teme.

## Regionalne Retail konferencije

Održane četiri regionalne konferencije (Zlatibor, Beograd, Niš i Novi Sad) za blagajnike, univerzalne bankare i savetnike za usluge u 2025 -oj godini.

Ove konferencije deo su šire inicijative usmerene na unapređenje rada i razmenu znanja među našim kolegicama i kolegama - blagajnicima, univerzalnim bankarima i savetnicima za usluge.

Kao i prethodni događaji, i konferencije koje su održane u 2024 -oj, bile su prilika da se otvoreno razgovara o izazovima i prilikama sa kojima se kolegice i kolege susreću u svakodnevnom radu, da se ojača međusobna povezanost timova, ali i da se još jednom potvrdi važnost svake uloge u stvaranju savremenog i pouzdanog bankarstva.

Ultimativni cilj je konferencija je bio da prepozna ulogu bankarskog sektora u novom dobu i ulogu kolega iz ekspozitura. Jedino što je sigurno to je promena. A promeni kojoj mi svedočimo i spremamo se za nju je promena uloge kolega iz ekspozitura od transakcionog do savetodavnog bankara.

## Razvoj lidera i talent menadžment

Razvoj liderskih veština ostao je jedan od naših prioriteta. Sve kolegice i kolege na menadžerskim pozicijama radili su tokom godine na svojim individualnim razvojnim planovima, ostvarivši preko 16.000 trening sati, odnosno 17% ukupnog fonda trening sati.

U oktobru 2025. završen je dvogodišnji razvojni talent program za prvu generaciju NLB Iskra i započeo je novi ciklus sa 43 učesnika. Prva generacija stekla je praktična i liderska znanja kroz mentorski rad, shadowing, job rotation i ciljne obuke, što je omogućilo razvoj kompetencija potrebnih za preuzimanje zahtevnijih uloga u organizaciji. Završetak formalnog programa za prvu generaciju označava ulazak u sledeću fazu koja se ogleda u bližoj saradnji sa mentorima iz top menadžmenta i intenzivnijem angažovanju na strateškim projektima i inicijativama, gde će učesnici primenjivati naučeno i davati još veći doprinos napretku banke.

NLB Iskra učesnicima nudi dvogodišnji, strukturirani razvojni put koji kombinuje personalizovani plan razvoja, mentorsku podršku i iskustveno učenje kroz projekte, treninge i druge oblike sticanja znanja. Kroz rad sa mentorima, savremene liderske radionice i saradnju sa različitim timovima, učesnici razvijaju „soft“, profesionalne i tehničke veštine, jačaju mrežu kontakata i stižu širinu u razumevanju organizacije. Program podstiče inovativnost, donošenje odluka i rešavanje problema kroz uključivanje u inicijative koje imaju konkretan uticaj na poslovanje.

U maju 2025. organizovali smo onboarding dan za prvu generaciju učesnika BM pool programa, koju čini 14 koleginica i kolega. Oni su prepoznati kao potencijalni budući Branch Manageri i njihov razvojni put traje do kraja 2026.

Cilj programa je stvaranje stabilne baze kandidata spremnih za preuzimanje uloga Branch Managera kroz razvoj ključnih stručnih, prodajnih i liderskih kompetencija. Program pruža strukturiran razvoj i omogućava učesnicima da kroz rad u realnom okruženju steknu praktična iskustva neophodna za upravljanje ekspozituro. Obuhvaćene su teme od upravljanja ekspozituro, preko komunikacije, SFE i CRM alata, do kreditnih proizvoda, investicija, mikro segmenta, platnog prometa i regulative poput rizika i AML-a.

### **AI i RPA ambasadori**

U 2025. smo pokrenuli program **AI i RPA ambasadora** i pokazali kolika je snaga promene kada je svesno prihvatimo. Danas imamo **86 RPA ambasadora** koji se bave identifikovanjem i automatizacijom repetitivnih, manuelnih procesa. Njihov cilj je da oslobode vreme zaposlenih od administrativnih zadataka, smanje mogućnost greške i omoguće fokus na složenije, analitičke i aktivnosti koje su orjentisane na klijenta.

Paralelno sa tim, **106 AI ambasadora** razvija i primenjuje rešenja zasnovana na veštačkoj inteligenciji. Njihova uloga je da prepoznaju prilike u kojima AI može unaprediti donošenje odluka, personalizovati korisničko iskustvo, unaprediti analizu podataka i podstaći inovacije, kao i da prenose znanje i podižu digitalnu pismenost unutar organizacije.

Više od **550 kolega** aktivno je uključeno u projekte koji menjaju način na koji radimo, saradjujemo i donosimo odluke. Zato je robotizacija danas deo našeg DNK — ona više nije pojedinačan projekat, već **način rada i razmišljanja** koji nas vodi ka efikasnijoj, pametnijoj i održivoj banci budućnosti.

### **Programi za blagostanje i podršku zaposlenima**

Wellbeing je ostao jedan od naših ključnih fokusa. Za sve zaposlene obezbedili smo pristup platformi Support Room (300 licenci), sa mogućnošću pohađanja vebinara, časova i razgovora sa psihologom. Ovaj benefit je još jednom potvrdio našu posvećenost vrednosti „Poboljšavamo kvalitet života“.

Posvećenost zaposlenima prepoznata je i kroz prestižna priznanja. I ove godine smo dobili priznanje Top poslodavac 2026 prema odluci Top Employers instituta, a dve naše dobre prakse uvršćene su među primere izvrsnosti na njihovoj platformi.

Redovno praćenje zadovoljstva zaposlenih obezbeđeno je kroz Heartcount nedeljnu anketu, a tradicija godišnjeg Townhall panela, započeta 2024, dodatno je unapređena. Sve veća uključenost, kako kroz online prisustvo više od polovine zaposlenih, tako i kroz postavljanje pitanja, potvrđuje poverenje u ovaj vid otvorene komunikacije sa menadžmentom.

## **Family Friendly inicijative**

Kao prva banka u Srbiji koja je 2023. godine stekla Family Friendly sertifikat, u 2025. godini uspešno smo obnovili sertifikat i nastavili da unapređujemo katalog benefita za zaposlene i njihove porodice. Neki od ključnih su:

- paket zdravlja sa redovnim medicinskim pregledima,
- besplatne sistematske preglede,
- finansiranje prenatalnih testova,
- podršku VTO (sa jednom uspešno realizovanom trudnoćom u 2025),
- rad na daljinu i klizno radno vreme,
- vaučere za praznike i đake prvake,
- Dečiji NLB KB letnji kamp,
- Porodični dan i Dan u prirodi,
- volonterske aktivnosti kroz NLBKB Volonterski klub,
- plaćeno odsustvo na dan rođendana,
- 10 plaćenih dana odsustva za adaptaciju deteta na vrtić,
- skraćeno radno vreme za koleginice koje se vraćaju s porodijskog,
- stipendije za decu zaposlenih,
- beskamratne pozajmice, i mnoge druge.

## **Povezivanje i saradnja između organizacionih jedinica**

Tokom godine realizovali smo dva važna projekta usmerena na jačanje saradnje među organizacionim jedinicama:

Silver – podrška kolega iz centrale kolegama u mreži na dan isplate penzija. Realizuje se kvartalno sa ciljem rasterećena blagajni, edukacije i usmeravanja klijenata na upotrebu digitalnih kanala, kao i prilika za sticanje konkretnih uvida u rad mreže za kolege iz centrale.

Explore – naš program formiran sa ciljem deljenja znanja između kolega iz različitih organizacionih jedinica, kao i unapređenja saradnje i podrške između timova, kroz jednodnevne posete izabranim timovima domaćinima. Program je prepoznat kao dobra praksa od strane Top Employers Instituta. 100% timova domaćina je izrazilo želju da ponovo ugosti kolege, dok 96% učesnika kaže da značajno bolje razume rad drugih timova i preporučilo bi program svojim kolegama.

## **Saradnja sa mladima i edukativnim institucijama**

Na tržištu rada ističemo se snažnim fokusom na mlade. Saradnja sa fakultetima, studentskim i učeničkim organizacijama uključuje:

- programe plaćene prakse „Bank On IT“ i „Imam pravu priliku“,
- fleksibilnu EB praksu „Student ambasador“,

takmičenje NLB IDEJA u duhu vrednosti „Podstičemo preduzetništvo“. Cilj programa je da mladima pružimo širu sliku o funkcionisanju bankarskog sektora, da ih podstaknemo na kreativno razmišljanje, inovacije i aktivno rešavanje realnih poslovnih izazova, kao i da im približimo NLB Banku kao poželjnog i modernog poslodavca koji prepoznaje i vrednuje znanje, timski rad i nove ideje. U 2025. prijavilo se čak 37 timova i 112 mladih – spremnih da zakorače u proces koji je podrazumevao učenje, istraživanje, timski rad, izazove i preispitivanje sopstvenih granica. Tokom nekoliko meseci, kroz brojne zadatke i mentorske razgovore, učesnici su razvijali svoje ideje i oblikovali ih u konkretna rešenja koja su predstavljena na završnom događaju članovima IO. Impresivnim idejama i pristupom, svi finalisti su zaslužili mesta u našim različitim timovima, gde su narednih 6 meseci imali mogućnost da kroz praktičan rad steknu konkretna znanja i iskustvo.

## Angažovanost zaposlenih

Na kraju godine posebno smo ponosni na rezultate istraživanja angažovanosti:

85% zaposlenih popunilo je anketu,

51% zaposlenih prepoznato je kao aktivno angažovano, što predstavlja povećanje u odnosu na 2024.

## Demografija zaposlenih

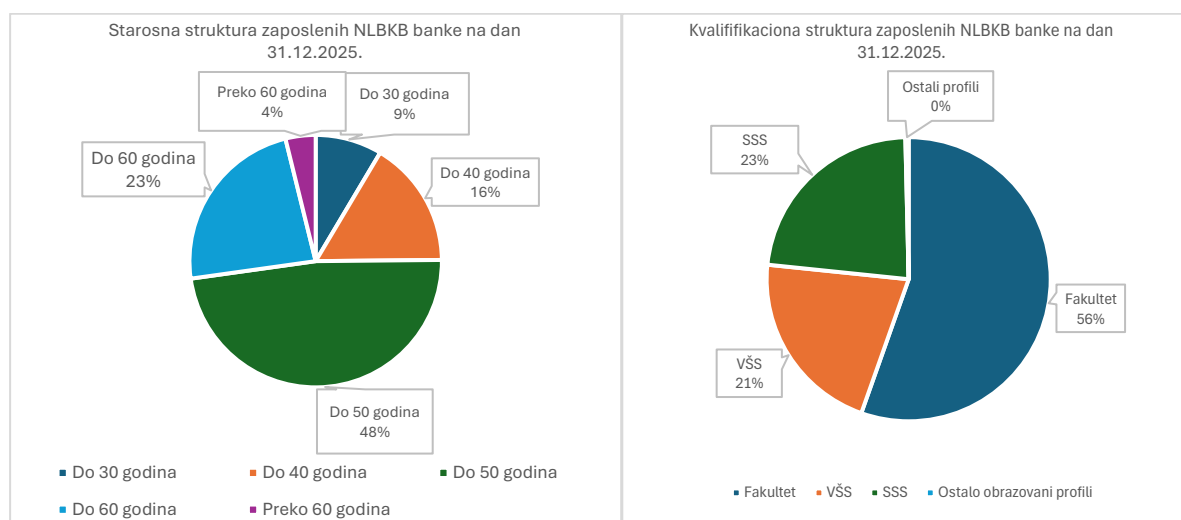
Na dan 31.12.2025. Banka je imala 2.153 zaposlena.

### Struktura zaposlenih:

72,99% žene

27,01% muškarci

Žene i muškarci imaju jednaka primanja za poslove iste složenosti i nivoa odgovornosti.



## Poštovanje ljudskih prava

Banka u potpunosti poštuje ljudska prava garantovana Ustavom Republike Srbije.

Zaposlenima su obezbeđena sva prava predviđena Zakonom o radu i Kolektivnim ugovorom, uključujući trudničko bolovanje, porodiljsko odsustvo i odsustva radi nege deteta. Banka ne koristi maloletna lica u radu, niti ih zloupotrebljava.

U skladu sa Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti, usvojen je interni akt Pravilnik o zaštiti podataka o ličnosti, a privatnost zaposlenih je zaštićena u skladu sa propisima.

Svi zaposleni kolektivno su osigurani za slučaj težih bolesti, hirurških intervencija, nesreće, invaliditeta, preloma kostiju i profesionalnih oboljenja (24/7/365).

## Summary

Tokom 2025. godine NLB Komercijalna banka nastavila je da razvija holistički i strateški pristup ljudskim resursima, sa fokusom na snažnu organizacionu kulturu, razvoj zaposlenih, digitalnu transformaciju i wellbeing. Kroz programe učenja, razvoja lidera i talenata, AI i RPA inicijative, kao i family-friendly i wellbeing benefite, Banka je dodatno ojačala angažovanost zaposlenih i potvrdila poziciju poslodavca prvog izbora, gradeći stabilnu i odgovornu organizaciju spremnu za izazove budućnosti.

## **Borba protiv korupcije i pitanja u vezi sa podmićivanjem**

Borba protiv korupcije i podmićivanja u Banci uređena je Politikom - Upravljanje sukobom interesa i sprečavanje korupcije u NLB Komercijalnoj banci a.d. Beograd (u daljem tekstu: Politika).

U primeni Politike, Banka se pridržava važećih zakonskih propisa, Standarda Usklađenost poslovanja i jačanje integriteta u NLB Grupi i Kodeksa ponašanja NLB Grupe. U skladu sa Politikom:

- „korupcija“ znači svaku zloupotrebu položaja u privatne svrhe. To uključuje pribavljanje finansijskih i nefinansijskih koristi za sebe ili za druge. Primeri korupcije su ucena, podmićivanje, prevara, nepotizam, isplata olakšica;
- „podmićivanje“ znači tražiti ili prihvatiti, za sebe ili za nekoga drugog, nezakonitu nagradu, poklon ili bilo koju drugu korist ili obećanje ili ponudu takve koristi kojom bi, zbog sticanja ili zadržavanja transakcije ili druge nezakonite koristi, zanemarili interese članice NLB Grupe ili drugog fizičkog lica ili im naneli štetu. Podmićivanje takođe znači obećanje, ponudu ili davanje nedozvoljene nagrade, poklona ili bilo koje druge koristi drugom licu kako bi se sebi ili nekome priuštila neopravdana prednost pri dobijanju ili zadržavanju transakcije ili druge nezakonite koristi, takođe u zamenu za uslugu pribavljanja ili zadržavanja transakcije ili druge koristi.

## **Zabranjene radnje u vezi sa korupcijom**

U NLB Grupi bilo koji oblik korupcije je strogo zabranjen, odnosno NLB Komercijalna banka a.d. Beograd i NLB Grupa imaju apsolutno nultu toleranciju prema svim oblicima korupcije. Zabranjeno je korišćenje bilo kojih resursa bilo koje članice NLB Grupe u bilo koje nezakonite svrhe ili svrhe koje nisu u skladu sa antikorupcijskim pravilima predviđenim Politikom. Zaposleni su dužni da odbiju svako koruptivno ponašanje i odmah ga prijave organizacionoj jedinici nadležnoj za kontrolu usklađenosti poslovanja.

U okviru borbe protiv korupcije Banka ima razvijene procedure u cilju borbe protiv nedozvoljenih i nepoželjnih aktivnosti i postupanja, naročito u pogledu:

- nezakonitog prihvatanja i nedozvoljenog davanja poklona (podmićivanje);
- isplata olakšica;
- nepotizma;
- lobiranja i političkih doprinosa;
- sponzorstava i donacija;
- standarda za dobavljače i/ili spoljne pružaoce usluga;
- korišćenja posrednika;
- zapošljavanja ili naručivanja usluga od bivših državnih službenika ili njihovih rođaka;
- kontakata sa visokim državnim zvaničnicima; i
- kontakata sa drugim licima.

Kao proces koji je posebno podložan riziku korupcije, poseban akcenat je stavljen na detaljno uređenje procesa nabavke roba i usluga. Učesnici u postupku nabavke potpisuju izjavu u vezi sa sprečavanjem korupcije i sukobom interesa. U postupku dostavljanja ponuda, u okviru dokumentacije koju dostavljaju dobavljači uključena je antikorupciona klauzula, koja je i sastavni deo svih ugovora.

U cilju dosledne primene Politike i jačanja kulture integriteta, Banka kontinuirano sprovodi aktivnosti usmerene na podizanje svesti zaposlenih o riziku korupcije, uključujući organizovanje redovnih internih obuka, ciljane komunikacije, kao i tematske događaje i inicijative posvećene etici i integritetu. Navedene aktivnosti obavezne su za sve zaposlene i predstavljaju sastavni deo sistema prevencije korupcije u Banci.

Tokom 2025. godine nije bilo evidentiranih slučajeva korupcije.

### **Aktivnosti na polju istraživanja i razvoja**

NLB Komercijalna banka je tokom 2025. godine detaljno i ažurno pratila dešavanja na finansijskom tržištu redovnim istraživanjem, analiziranjem finansijskih potreba klijenata i uspešnom prilagođavanju novim uslovima i promenama.

Ostali smo usmereni na unapređenje proizvoda i usluga Banke i nastojali da, na bazi informacija i zaključaka koje dobijemo kroz aktivnosti istraživanja tržišta i potreba klijenata, razvijemo nove i unapredimo postojeće proizvode i usluge, pre svega u domenu digitalizacije, elektronskog i mobilnog bankarstva. Obeležile su je kampanje koje su nas još bolje pozicionirale na tržištu kao jednog od lidera – kampanja za keš, poljoprivredne, stambene kredite, itd.


Pored tradicionalnih kanala prodaje i komunikacije, nastavljena je sveobuhvatna komunikacija preko veb portala i društvenih mreža. Svi ovi kanali doprineli su boljoj informisanosti klijenata, ali i lakši pristup tradicionalnim uslugama preko elektronskih servisa Banke – mobilnog i elektronskog bankarstva, bankomata i platnih kartica, umesto direktnog odlaska u banku.

U Beogradu, dana 16.03.2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke a.d. Beograd:



Dejan Janjatović  
Zamenik predsednika  
Izvršnog odbora



Vlastimir Vuković  
Predsednik Izvršnog odbora