



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 pojedinačnih finansijskih izveštaja NLB Komercijalne banke AD Beograd (u daljem tekstu: „Banka”), koji se sastoje od:

- pojedinačnog bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. godine;
- i za godinu od 1. januara 2025. do 31. decembra 2025. godine:
- pojedinačnog bilansa uspeha;
  - pojedinačnog izveštaja o ostalom rezultatu;
  - pojedinačnog izveštaja o promenama na kapitalu;
  - pojedinačnog izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

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

Po našem mišljenju, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju nekonsolidovani finansijski položaj Banke na dan 31. decembra 2025. godine, kao i nekonsolidovane rezultate njenog poslovanja i nekonsolidovane 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 pojedinačnih finansijskih izveštaja.

Mi smo nezavisni u odnosu na Banku 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 pojedinačnih 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 Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2025. godine, ali ne obuhvataju pojedinačne finansijske izveštaje i naš izveštaj revizora koji se na njih odnosi.

Naše mišljenje o pojedinačnim 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 pojedinačnih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pregledamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i pojedinačnih finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili da li su na bilo koji drugi način, materijalno pogrešno prikazane.

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

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

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

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

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

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

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

Prilikom sastavljanja pojedinačnih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Banke 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 Banku 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 Banci.

## Odgovornost revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li pojedinačni 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 pojedinačnih 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 pojedinačnim 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 Banke.
- 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 Banke 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 pojedinačnim 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 Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj pojedinačnih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.

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**

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

Mart 2026. godine

<b>SADRŽAJ:</b>	<b>STRANA</b>
POJEDINAČNI BILANS USPEHA	1
POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU	2
POJEDINAČNI BILANS STANJA	3
POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU	4 – 5
POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE	6 – 7
NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	8 – 157
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU	

---

POJEDINAČNI BILANS USPEHA

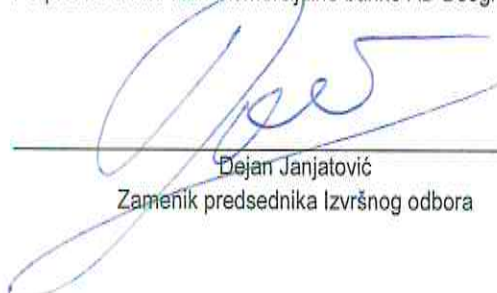
Za period od 1. januara do 31. decembra 2025. godine  
(U hiljadama dinara)

	Broj napomene	1.1.-31.12.2025.	1.1.-31.12.2024.
Prihodi od kamata	3c; 7	34.199.590	34.032.193
Rashodi od kamata	3c; 7	(5.999.939)	(5.003.889)
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>		<b>28.199.651</b>	<b>29.028.304</b>
Prihodi od naknada i provizija	3d; 8	12.517.778	12.206.565
Rashodi naknada i provizija	3d; 8	(2.763.233)	(2.606.203)
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>		<b>9.754.545</b>	<b>9.600.362</b>
Neto gubitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	3e; 9	(35.136)	(228.895)
Neto gubitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	3f; 10	(86.891)	(165.990)
Neto prihod (rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	3b; 11	562.222	(5.504)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	3j; 12	(392.998)	(754.285)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	3j; 13	1.841	30.444
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena društva i zajedničke poduhvate	14	-	17.962
Ostali poslovni prihodi	3g; 15	265.766	263.660
<b>Ukupan neto poslovni prihod</b>		<b>38.269.000</b>	<b>37.786.058</b>
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3r; 16	(6.921.412)	(6.872.842)
Troškovi amortizacije	3h; 3i; 3lj; 17	(1.809.453)	(1.615.429)
Ostali prihodi	18	1.750.878	512.034
Ostali rashodi	19	(10.719.066)	(10.923.311)
<b>Dobitak pre oporezivanja</b>		<b>20.569.947</b>	<b>18.886.510</b>
Porez na dobitak	3i; 20.1	(2.372.735)	(2.230.436)
Dobitak po osnovu odloženih poreza	3i; 20.1; 20.4	5.460	105.114
Gubitak po osnovu odloženih poreza	3i; 20.1; 20.4	(40.693)	(177.485)
<b>Dobitak nakon oporezivanja</b>		<b>18.161.979</b>	<b>16.583.703</b>
<b>Rezultat perioda – dobitak</b>		<b>18.161.979</b>	<b>16.583.703</b>

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

Ovi pojedinačni 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

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

	Broj napomene	1.1.-31.12.2025.	1.1.-31.12.2024.
<b>DOBITAK PERIODA</b>		<b>18.161.979</b>	<b>16.583.703</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 dobici / (gubici)	20.5	(25.401)	(35.868)
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)	-
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>2.255.614</b>
<b>UKUPAN POZITIVAN REZULTAT PERIODA</b>		<b>18.644.418</b>	<b>18.839.317</b>

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

Ovi pojedinačni 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
--	---	---

POJEDINAČNI BILANS STANJA  
Na dan 31. decembar 2025. godine  
(U hiljadama dinara)

	Broj 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	26	779.384	779.384
Nematerijalna imovina	3lj; 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	3i; 20.3; 20.4	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>711.576.807</b>	<b>649.119.332</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; 20.1	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	3t; 37	31.760.065	30.084.427
Rezerve	3t; 37	25.808.337	25.433.394
<b>Ukupno kapital</b>		<b>103.428.022</b>	<b>101.377.441</b>
<b>Ukupno pasiva</b>		<b>711.576.807</b>	<b>649.119.332</b>

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

Ovi pojedinačni 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

NLB Komercijalna banka a.d. Beograd

Vlastimir Vuković  
Predsednik Izvršnog odbora

## POJEDINAČNI IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

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

(U hiljadama dinara)

	Akcijski i ostali kapital (napomena 37)	Emisiona premija (napomena 37)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (napomena 37)	Revalorizacione rezerve - potražni saldo (napomena 37)	Revalorizacione rezerve - dugovni saldo (napomena 37)	Dobitak (napomena 37)	Ukupno (napomena 37)
Početno stanje na dan 1. januara prethodne godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	1.070.385	-	28.516.577	97.593.789
Korigovano početno stanje na dan 1. januara prethodne godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	1.070.385	-	28.516.577	97.593.789
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	2.215.802	-	-	2.215.802
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	16.583.703	16.583.703
Isplata dividendi	-	-	-	-	-	(15.061.281)	(15.061.281)
Ostalo - povećanje	-	-	-	-	-	45.974	45.974
Ostalo - smanjenje	-	-	-	-	-	(546)	(546)
Ukupne transakcije s vlasnicima	-	-	-	-	-	(15.015.853)	(15.015.853)
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	3.286.187	-	30.084.427	101.377.441

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

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


(U hiljadama dinara)

	Akcijski i ostali kapital (napomena 37)	Emisiona premija (napomena 37)	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve (napomena 37)	Revalorizacione rezerve - potražni saldo (napomena 37)	Revalorizacione rezerve - dugovni saldo (napomena 37)	Dobitak (napomena 37)	Ukupno (napomena 37)
Početno stanje na dan 1. januara tekuće godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	3.286.187	-	30.084.427	101.377.441
Korigovano početno stanje na dan 1. januara tekuće godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	3.286.187	-	30.084.427	101.377.441
Ukupan pozitivan ostali rezultat perioda	-	-	-	374.943	-	-	374.943
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	18.161.979	18.161.979
Isplata dividendi	-	-	-	-	-	(16.583.550)	(16.583.550)
Ostalo - povećanje	-	-	-	-	-	97.209	97.209
Ostalo - smanjenje	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ukupne transakcije s vlasnicima</b>	-	-	-	-	-	<b>(16.486.341)</b>	<b>(16.486.341)</b>
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	18.849.896	27.009.724	22.147.207	3.661.130	-	31.760.065	103.428.022


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

Ovi pojedinačni 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

**POJEDINAČNI 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>47.085.002</b>
Prilivi od kamata	34.422.538	33.257.172
Prilivi od naknada	12.809.148	12.485.716
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	1.952.522	1.337.894
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	6.294	4.220
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(26.088.233)</b>	<b>(24.500.817)</b>
Odlivi po osnovu kamata	(5.974.676)	(4.540.916)
Odlivi po osnovu naknada	(3.054.604)	(3.101.033)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(6.533.723)	(6.054.037)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(1.326.407)	(1.262.829)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(9.198.823)	(9.542.002)
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza</b>	<b>23.102.269</b>	<b>22.584.185</b>
<b>Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza</b>	<b>58.213.037</b>	<b>54.768.392</b>
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	58.213.037	54.768.392
<b>Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza</b>	<b>(54.696.821)</b>	<b>(61.821.757)</b>
Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka, drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(54.574.318)	(61.792.362)
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>15.530.820</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>(2.642.901)</b>

**POJEDINAČNI 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>		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	30.675.992	59.886.842
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>(61.868.646)</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)	(2.271.087)
<b>Neto priliv / (odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>3.750.465</b>	<b>(1.981.804)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	353.062.902	334.557.515
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	496.297.751
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(477.292.997)	(500.903.856)
<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE</b>	<b>13.849.436</b>	<b>(4.606.105)</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI 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 EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>72.032.474</b>	<b>58.210.266</b>

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

Ovi pojedinačni 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

## **1. OSNIVANJE I POSLOVANJE**

NLB Komercijalna banka a.d., Beograd (u daljem tekstu "Banka") osnovana je 1. decembra 1970. godine, a transformisana je u akcionarsko društvo 6. maja 1992. godine. 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.

NLB d.d. Ljubljana je vlasnik 100% običnih i preferencijalnih akcija, odnosno vlasnik 100% kapitala Banke od 13. jula 2022. godine.

Banka je registrovana za obavljanje kreditnih, depozitnih i garancijskih poslova, kao i za obavljanje poslova platnog prometa, u zemlji i inostranstvu.

Na dan 31. decembar 2025. godine, Banku čine centrala u Beogradu 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).

Na dan 31. decembar 2025. godine Banka je imala 2.153 zaposlenih (31. decembra 2024. godine: 2.329 zaposlenih). Poreski identifikacioni broj Banke je 100001931.

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

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

Pojedinačni finansijski izveštaji Banke (u daljem tekstu "finansijski izveštaji") na dan 31. decembra 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja („MSFI“).

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje. Banka posebno u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja („MSFI“) sastavlja i prikazuje konsolidovane finansijske izveštaje.

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 i 56/2025).

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

Banka je u sastavljanju ovih pojedinačnih finansijskih izveštaja primenjivala Računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

Pojedinačni finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE POJEDINAČNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (nastavak)**

### **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**

Banka konzistentno primenjuje usvojene računovodstvene politike u svim periodima prezentovanim u pojedinačnim finansijskim izveštajima. Osnovne računovodstvene politike primenjene u sastavljanju pojedinačnih finansijskih izveštaja su navedene u nastavku.

### **(a) Konsolidacija**

U decembru 2023. godine 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 Banka je na 31.12.2024. kao i na 31.12.2025. godine posedovala 48,91% učešća u kapitalu NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd.

Konsolidovani finansijski izveštaji se posebno pripremaju i obelodanjuju.

U pojedinačnim finansijskim izveštajima ulaganja u zavisna i pridružena lica se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj 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 obelodanjani u napomeni 42.

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

#### **(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, Banka 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.

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, 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, Banka 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.

**Banka kao zakupac**

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

**(i) Pravo na korišćenje sredstava**

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, 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 Banke i plaćanje penala za raskid ugovora, ako je opcija raskida koju 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.

Pri izračunavanju sadašnje vrednosti lizing plaćanja, Banka koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja na dan priznavanja lizinga, jer implicitna kamatna stopa za lizing nije lako utvrđiva. 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.

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

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

U periodu januar - decembar 2025. godine FTP stopa zaduženja kretala se u rasponu od 1,17% do 5,72% za EUR (isti je raspon kretanja kao u 2024. godini) odnosno 3,9285% do 6,6381% za RSD (raspon kretanja stopa u odnosu na 2024. koje su iznosile 2,7840% do 7,4400% je smanjen).

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

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 i poslovnog prostora za postavljanje bankomata. Lizing plaćanja kod kratkoročnih zakupa i zakupa sredstava male vrednosti priznaju se kao rashod, proporcionalno u toku perioda trajanja zakupa.

#### **Banka kao davalac zakupa**

Zakupi u kojima 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.

#### *(i) 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.

#### *(ii) 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.

#### *(iii) Ostali porezi i doprinosi*

U skladu sa važećom regulativom u Republici Srbiji, Banka plaća različite poreze i doprinose, kao što su: porez na dodatu vrednost, porez na imovinu, doprinose na zarade na teret poslodavca i druge javne dažbine. Ovi rashodi uključeni su u "Ostale rashode".

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

#### **(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 Banka 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.

#### **Klasifikacija i merenje**

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

Banka vrši procenu ciljeva poslovnih modela za upravljanje finansijskim sredstvima na portfolio nivou, budući da ovakva procena na najbolji način oslikava način upravljanja poslovnim aktivnostima i način izveštavanja rukovodstva. 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.

Ispunjenost testa karakteristika ugovorenih novčanih tokova podrazumeva da se novčani tokovi sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na preostalu glavicu (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.

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

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

**Klasifikacija i merenje (nastavak)**

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 prodane 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.

U skladu sa klasifikacijom sredstava iz prethodnog stava, 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).
  - o 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.
  - o Vlasničke hartije od vrednosti uključuju akcije koje predstavljaju udeo u kapitalu akcionarskog društva i zamenljive 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.
  - o 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.

### 3. PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

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

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, dobici 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.

Banka nema finansijske obaveze koje se procenjuju kao FVTPL.

##### **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.

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.

Banka 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 Banke, značajnim povećanjem kreditnog rizika smatra se docnja od 31 do 90 dana, restruktuiranje 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).

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

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

**Klasifikacija i merenje (nastavak)**

**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.

Banka 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, 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.

**Otpis**

Predmet otpisa su potraživanja koja Banka nije uspela 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 Banke, ili prenos iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

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**

Banka prestaje sa priznavanjem finansijskog sredstva kada ugovorna prava nad gotovinskim tokovima vezanim za sredstvo isteknu, ili kada Banka transakcijom prenese sva suštinska prava i koristi vezane za vlasništvo nad finansijskim sredstvom ili ako transakcijom 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 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 dobici ili gubici koji su prethodno priznati u izveštaju o ostalom rezultatu, priznaju se u bilansu uspeha.

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 Banka, niti zadržava, niti prenosi suštinski sve rizike i koristi od vlasništva nad finansijskim sredstvom i zadržava kontrolu nad sredstvom, 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.

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

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

**Klasifikacija i merenje (nastavak)**

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, otkáže 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.

**(ii) Modifikacija**

Modifikacije finansijskih sredstava koje ne dovode do prestanak priznavanja

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

Saglasno MSFI 9 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 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 Banke sličnih transakcija, kao što su to transakcije koje 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 nekretnine, 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.

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

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

*(i) Priznavanje i vrednovanje (nastavak)*

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.

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. Prenosjenje 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 Banku i ako se cena koštanja tog dela može pouzdano izmeriti. Knjigovodstvena vrednost zamenjenog dela se isknjižava. 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 ugovorenog perioda trajanja lizinga ili korisnog veka sredstva, u zavisnosti koji je period kraći.

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

<b>Opis</b>	<b>Procenjen koristan vek (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%

Metod amortizacije, korisni vek i preostala 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 ulaganja se vrednuju po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za amortizaciju i gubitke usled obezvređenja.

Naknadni troškovi po osnovu ulaganja u nematerijalna ulaganja 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 iznosi 3 do 10 godina, odnosno amortizacione stope se kreću u rasponu od 10,00% do 33,33%.

Metod amortizacije, korisni vek i preostala 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 Banke.

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 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 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, 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. Banka je, takođe, obavezna 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, 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 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 Banke obuhvata osnivačke akcije, akcije narednih emisija, emisiju premiju, rezerve, rezerve fer vrednosti, akumulirani rezultat i dobitak tekuće godine.

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

Ukoliko 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**

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je inkorporiran u sve poslovne aktivnosti i koji obezbeđuje da rizični profil Banke uvek bude u skladu sa već utvrđenom sklonošću ka rizicima. Srazmeran je obimu i složenosti poslovanja Banke. Sam proces upravljanja rizicima obuhvata identifikaciju, merenje, procenu, ublažavanje, praćenje i kontrolu rizika kojima je Banka 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 Banke prema rizicima kojima je izložena ili može biti izložena. Strategija upravljanja rizicima usaglašena je sa poslovnim politikom i strategijom Banke, odnosno sa ključnim strateškim ciljevima poslovanja, kao što su postizanje pozitivnog finansijskog rezultata i očuvanje kapitalne baze, odnosno unapređenje tržišne pozicije Banke.

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

Banka 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 Banka 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 Banka 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.

Banka je uspostavila okvir za upravljanje Apetitom za rizike (eng. Risk Appetite Framework) kojim se definiše 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.

##### **Nadležnosti**

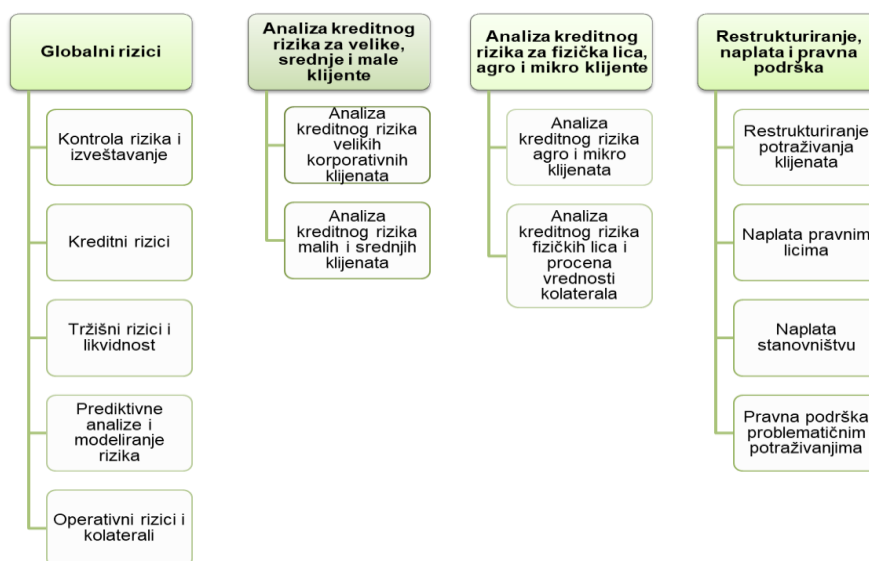
Upravljanje rizicima je funkcionalno i organizaciono nezavisno od poslovne funkcije u čijoj je nadležnosti preuzimanje rizika. Nezavisnost u radu je postignuta podelom poslova, odgovornosti i dužnosti zaposlenih kojima se sprečava sukob interesa.

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 Banke 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 Banke; 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 Banke; usvaja tromesečne i godišnje izveštaje Izvršnog odbora Banke o poslovanju Banke, uključujući tromesečne izveštaje o upravljanju rizicima; usvaja Plan oporavka Banke i drugo.

*Izvršni odbor* predlaže Upravnom odboru poslovnu politiku i strategiju Banke, kao i strategiju i politiku za upravljanje rizicima i strategiju upravljanja kapitalom Banke; sprovodi strategiju i politike za upravljanje rizicima i strategiju upravljanja kapitalom Banke 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 Banke o nivou izloženosti rizicima i upravljanju rizicima i drugo.

*Odbor praćenje poslovanja (odbor za reviziju)* analizira i usvaja predloge strategija i politika Banke u vezi sa upravljanjem rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola koje se Upravnom odboru Banke 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 Banke 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 Banke, analizira kreditni portfolio, a takođe predlaže mere Izvršnom odboru Banke.

*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 Banka 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 Banke.

*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 Banke, 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 Banke.

Banka daje veliki značaj kulturi rizika i unapređivanju svesti zaposlenih o svim relevantnim rizicima u Banci. 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 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 u 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 posleđično na bankarski sektor, i dr.

Globalni ekonomski rast iako umeren i niži od dugoročnog istorijskog proseka, pokazao je svojevrstu 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 menadžment je upoznat sa aktivnostima u ovoj oblasti.

**4.1. Kreditni rizik**

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

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

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

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

Pre odobrenja plasmana Banka 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 Banke, saglasno definisanom sistemu odlučivanja, donose Odluku o odobrenju/izmenama plasmana. Donošenje odluka o izlaganju kreditnom riziku, Banka 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, Banka 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 Banke 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. Banka je uspostavila i adekvatan informacioni sistem koji podrazumeva potpunu informisanost lica uključenih u sistem upravljanja kreditnim rizikom i odgovarajuće izveštavanje rukovodstva Banke.

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

Apetitom za rizike i sistemom internih limita Banka 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, Banka je organizovala proces upravljanja kreditnom rizikom i jasno razgraničila odgovornosti zaposlenih u svim fazama tog procesa.

Prihvatljiv nivo izloženosti kreditnom riziku Banke u skladu je sa definisanim Okvirom za upravljanje rizičnim apetitom i Strategijom upravljanja rizicima i zavisí od strukture portfolija Banke, 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 Banke;
- 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, Banka nastoji da posluje sa klijentima dobre kreditne sposobnosti i pribavlja odgovarajuće instrumente obezbeđenja plaćanja. Banka 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.

Banka 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.

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 obezvređenja 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 Banke, odnosno održavanje prihvatljivog nivoa kvaliteta kreditnog portfolija Banke.

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

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

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

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. Banka 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. Banka 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 Banke, 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, Banka 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 Banke, ili prenos iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

Banka 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 Banka 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.

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

Banka 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).

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

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.1. Kreditni rizik (nastavak)****Upravljanje kreditnim rizikom (nastavak)**

Takođe, primenom MSFI 9 standarda, Banka 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.

Banka 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, Banka 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. Problematičnim se smatraju i potraživanja po osnovu: prestanka evidentiranja prihoda od kamata, provizija i naknada u bilansu uspeha, specifičnih prilagodavanja 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.

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

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

###### **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 tj. gde iznos umanjenog potraživanja ne može biti veći od 1%:

$$DO = (NPV_0 - NPV_1) / NPV_0$$

DO = iznos umanjenog potraživanja izražen u procentima;

NPV<sub>0</sub> = 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;

NPV<sub>1</sub> = neto sadašnja vrednost očekivanih novčanih tokova nakon promene uslova otplate diskontovanih primenom inicijalno ugovorene efektivne kamatne stope za datog dužnika.

- Banka 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 Banke (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, Banka 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.

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,

---

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

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

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

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

Banka izračunava 10% test u cilju utvrđivanja da li se radi o značajnoj ili manje značajnoj modifikaciji.

Banka 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.

Banka 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, provera 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) Banka 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 Banke se meri stepenom izloženosti pojedinim kategorijama rizika. Banka 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 SME klijente. Nakon inicijalnog određivanja rejtinga, Banka koristi objektivnu metodologiju koja uključuje dodatne biheviorističke kvantitativne parametre (docnja, blokada računa, status rizičnosti klijenta -stečaj, likvidacija UPPR, uticaj povezanih lica, enviromentalni 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 Banku, 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.

Banka 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 Banke 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 Banci (matičnom društvu) ili podređenim društvima;
- Banka 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 Banci (matičnom društvu) ili podređenim društvima, 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 Banka, 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 Banke za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom zbog neizmirenog potraživanja prema Banci (matičnom društvu) ili podređenim društvima;
- pokretanje postupka stečaja nad dužnikom, koji dovodi do neizmirenja obaveze ili neblagovremenog izmirenja obaveze prema Banci (matičnom društvu) ili podređenim društvima.
- 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 Banka 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 Banka 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 kolaterala (vansudski/sudski/stečaj i ostalo) i prodaja potraživanja. Verovatnoće određenog scenarija Banka 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 stanovništva), 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 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.

Banka 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, Banka 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, Banka 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 Banka je još uvek izložena. Banka 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. Banka 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, Banka 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, Banka uzima u obzir sve interno raspoložive kolaterale gde postoji procena o mogućoj naplativosti.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)****4.1. Kreditni rizik (nastavak)****Grupno procenjivanje (nastavak)**

Nakon obračuna istorijskih PD-jeva, Banka 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, Banka uključuje i uticaj makroekonomskih faktora u naredne tri godine, izumajući u obzir tri scenarija (optimističan, realističan i pesimističan).

**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  $3\% \pm 1,5\%$ .

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

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

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

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 pritiska, 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.

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

Projekcija makroekonomskih faktora 31.12.2025. godine za ECL i LGD scenario

Makroekonomski faktor	LGD scenario	2024. ostvareno	2025.	2026.	2027.
<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 Banci 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	u 000 RSD			
31.12.2025	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - 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	u 000 RSD			
31.12.2025	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - 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	u 000 RSD			
31.12.2024	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - Pesimistični
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	u 000 RSD			
31.12.2024	Ispravka vrednosti Ponderisani	Ispravka vrednosti - Realistični	Ispravka vrednosti - Optimistični	Ispravka vrednosti - 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, Banka koristi drugačiji način obračuna obezvređenja. Banka 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%. LGDsecured 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. Banka 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, Banka 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, Banka umanjuje izloženost za faktor konverzije (CCF). U skladu sa MSFI 9 standardom, Banka je na osnovu iskustva obračunala faktore kreditne konverzije (CCF), koji predstavljaju verovatnoću konverzije vanbilansnih izloženosti u bilansne. Za neiskorišćene preuzete obaveze, za koje je Banka ugovorila безусловnu otkazivost ugovora ili mogućnost otkaza ugovorene obaveze ako klijent prekrši ugovorene kovenante, Banka ne obračunava 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 Banka koristi, pored redovnog praćenja poslovanja klijenata, je i pribavljanje instrumenata obezbeđenja (kolateral), kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i minimizira kreditni rizik. Iznos i vrsta potrebnog kolateral zavisi od procene kreditnog rizika druge ugovorne strane.

Kao standardne instrumente obezbeđenja Banka 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, Banka obezbeđuje stručnu i nezavisnu procenu vrednosti nepokretnosti od strane ovlašćenih procenitelja, kako bi potencijalni rizik od nerealne procene svela na najmanje moguću meru. Nepokretna i pokretna imovina koja je založena u korist Banke mora biti i osigurana od strane osiguravajućeg društva prihvatljivog za Banku, a polise vinkulirane u korist Banke.

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

Korektivni faktor (haircut) predstavlja razliku između procenjene vrednosti kolateral i novčanog priliva koji je moguće ostvariti prodajom kolateral 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.

Banka obraća pažnju na redovno praćenje vrednosti kolateral. 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.

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

Vrednost kolateral i tendencije kretanja, Banka 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. Kolateral predstavljaju sekundarni izvor naplate potraživanja.

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

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

**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.		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	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 – 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	161.402.76	161.195.574	133.750.497	133.564.184
Ostalo	-	-	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 koje nisu izložene kreditnom riziku čine učešća Banke u kapitalu drugih pravnih lica, uključujući i finansijske institucije, dok ostala sredstva koja nisu izložena kreditnom riziku predstavljaju zalihe i pojedina vremenska razgranicenja koja ne predstavljaju rizične stavke za Banku.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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*

*U hiljadama dinara*

Stanovništvo	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Ukupno</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>
Privredni klijenti	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Ukupno</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>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Ukupno</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 POJEDINAČNE 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 (nastavak)*

	<i>U hiljadama dinara</i>			
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Ukupno</u>
<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>
<b>Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku</b>	<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>
<b>Vanbilanse stavke</b>	<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>

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 (nastavak)

	<i>U hiljadama dinara</i>			
	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Ukupno</u>
Stanovništvo				
<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>
Privredni klijenti				
<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>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija				
<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	-	-	-	-
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 POJEDINAČNE 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 (nastavak)*

	<i>U hiljadama dinara</i>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Ukupno</b>
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata				
<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>
Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku				
<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>
Vanbilanse stavke				
<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>411.154</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.

Promene kod kreditnih izloženosti u sektoru privrede i stanovništva:

- 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 Banka 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-u 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 u 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 POJEDINAČNE 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 vrednosti Stage 1	Ispravka vrednosti Stage 2	Ispravka vrednosti Stage 3	U hiljadama dinara	
								Ispravka 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
<b>Privredni klijenti</b>	<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>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<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>
<b>Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<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>
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<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>
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<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>
<b>Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku</b>	<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 POJEDINAČNE 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					Ispravka vrednosti Stage 1	Ispravka vrednosti Stage 2	Ispravka vrednosti Stage 3	Ispravka vrednosti	Neto
<b>31.12.2025.</b>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	<b>Ukupno</b>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 3	
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	2.390	-	-	<b>2.390</b>	12	-	-	<b>12</b>	2.378
Poljoprivreda	4.320.310	311.209	55.455	<b>4.686.974</b>	249	-	-	<b>249</b>	4.686.725
Tekući računi, kartice i ostalo	5.535.453	95.419	27.735	<b>5.658.607</b>	19.302	1.359	10.532	<b>31.193</b>	5.627.414
Mikro biznis	1.357.217	47.744	4.422	<b>1.409.383</b>	2.360	1.039	864	<b>4.263</b>	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	<b>65.045.558</b>	166.487	653	2.986	<b>170.126</b>	64.875.432
Srednja preduzeća	59.443.775	2.841.602	141.335	<b>62.426.712</b>	29.496	13.511	16.990	<b>59.997</b>	62.366.715
Mala preduzeća	10.241.065	59.446	460	<b>10.300.971</b>	4.002	584	79	<b>4.665</b>	10.296.306
Država	31.879.594	530.488	1.843	<b>32.411.925</b>	62.056	1.266	301	<b>63.623</b>	32.348.302
Ostalo	6.833.826	841.374	-	<b>7.675.200</b>	19.021	57.737	-	<b>76.758</b>	7.598.442
Privredni klijenti	<b>173.275.514</b>	<b>4.412.114</b>	<b>172.738</b>	<b>177.860.366</b>	<b>281.062</b>	<b>73.751</b>	<b>20.356</b>	<b>375.169</b>	<b>177.485.197</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	<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>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	<b>20.389.102</b>	-	-	<b>20.389.102</b>	<b>268</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 POJEDINAČNE 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*

<b>31.12.2024.</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Ispravka vrednosti Stage 1</b>	<b>Ispravka vrednosti Stage 2</b>	<b>Ispravka vrednosti Stage 3</b>	<b>Ispravka vrednosti</b>	<b>Neto</b>
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>
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>96.740.989</b>	<b>846.000</b>	<b>-</b>	<b>97.586.989</b>	<b>149.084</b>	<b>55.295</b>	<b>-</b>	<b>204.379</b>	<b>97.382.610</b>
<b>Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku</b>	<b>2.174.546</b>	<b>23.677</b>	<b>604.337</b>	<b>2.802.560</b>	<b>5.417</b>	<b>495</b>	<b>580.042</b>	<b>585.954</b>	<b>2.216.606</b>

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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					Ispravka vrednosti Stage 1	Ispravka vrednosti Stage 2	Ispravka vrednosti Stage 3	Ispravka vrednosti	Neto
31.12.2024.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Ukupno	Stage 1	Stage 2	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
Privredni klijenti	<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>472.195</b>	<b>146.982.905</b>
Kreditni i potraživanja od komitenata	<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>
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija	<b>23.379.405</b>	-	-	<b>23.379.405</b>	-	-	-	-	<b>23.379.405</b>
Vanbilansne stavke	<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>

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

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**4.1. Kreditni rizik (nastavak)**

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

*Promene ispravki vrednosti potraživanja u Bilansu stanja*

	<i>U hiljadama dinara</i>				
	<b>31.12.2024.</b>	<b>Povećanje ispravki vrednosti</b>	<b>Ukidanje ispravki vrednosti</b>	<b>Druge promene</b>	<b>31.12.2025.</b>
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>Kredit 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>
Kredit 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
<b>Vanbilansne stavke</b>	<b>521.481</b>	<b>245.881</b>	<b>(46.720)</b>	<b>(309.488)</b>	<b>411.154</b>

\* 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 POJEDINAČNE 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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>-</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
<b>Privredni klijenti</b>	<b>191.031.863</b>	<b>2.212.301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>193.244.164</b>	<b>12.419.101</b>	<b>84.128</b>	<b>685.672</b>	<b>16.131</b>	<b>-</b>	<b>13.205.032</b>
<b>Kreditni i potraživanja od komitenata</b>	<b>423.494.669</b>	<b>8.144.805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>-</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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.025.861</b>	<b>1.387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.387</b>
<b>Gotovina i sredstva kod centralne banke</b>	<b>117.966.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117.966.509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90.772.203</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva – izložena kreditnom riziku</b>	<b>3.042.159</b>	<b>2.606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.044.765</b>	<b>9.694</b>	<b>652</b>	<b>284</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>10.929</b>

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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					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	
31.12.2025.												
Stambeni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	2.390	-	-	-	-	2.390	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	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>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>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>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>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>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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	2.114.388	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 komitenata</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 pa 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>

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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					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	
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 račun, 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>Kredit 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>Kredit i potraživanja od banaka 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>175.557.693</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 POJEDINAČNE 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	-	-	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	-	-	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>671.0659</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>Kreditni 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 D	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
Privredni klijenti	<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>

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 finansijskih institucija i drugih finansijskih institucija</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom 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	Stage 3					Ukupno
	31.12.2025.	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	
Stambeni	-	-	-	-	-	-
Gotovinski	-	-	-	-	-	-
Poljoprivreda	33.250	202	-	-	-	22.003
Tekući računi, kartice i ostalo	15.107	629	150	432	11.417	27.735
Mikro biznis	4.086	-	-	-	-	336
<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	-	-	-	-	-
Srednja preduzeća	11.728	-	-	-	-	129.607
Mala preduzeća	360	-	-	-	-	100
Država	1.509	-	334	-	-	-
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, Banka je procenila da postoji rizik od neizmirenja obaveza do kraja otplate kredita.

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 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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.265</b>
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-
<b>Ostala sredstva - izložena kreditnom riziku</b>	<b>604.337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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
	Nije u docnji	Docnja do 30 dana	Od 31-60 dana	Od 61-90 dana	Preko 90 dana	
<b>31.12.2024.</b>						
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>21.938</b>	<b>234.954</b>
<b>Vanbilansne stavke</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 bruto izloženosti	Stage 3	Stage 3 restrukturirana potraživanja	Ispravke vrednosti Stage 3	Učešće Stage 3 u ukupnim (%)	U hiljadama dinara Iznos sredstava obežbeđenja 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 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>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 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 komitenata</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 komitenata i drugih 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 restruktuirana potraživanja	Ispravke vrednosti Stage 3	Učešće Stage 3 u ukupnim (%)	U hiljadama dinara
							Iznos sredstava obežbeđenja 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>Kredit 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>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</b>	<b>36.480.795</b>	<b>12.965</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 komićenata</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>0,00%</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

U hiljadama dinara

	31.12.2024.	Nova problematična potraživanja - Stage 3	Smanjenje problematičnih potraživanja - Stage 3	Druge promene	31.12.2025.	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>-</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)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	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 ne nalazi u Stage-u 3.

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

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

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

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 (Rejting A)	Povišen (Rejting B)	Visok (Rejting C)	Ukupno	Vrednost sredstava obezbeđenja	Nizak (Rejting A)	Povišen (Rejting B)	Visok (Rejting C)	Ukupno	Vrednost sredstava 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>
Kreditni i potraživanja od komićenata	37.354.728	146.939.290	5.063.352	189.357.370	147.053.201	31.576.088	120.752.806	3.202.446	155.531.340	140.726.382
Kreditni i potraživanja od banaka i drugih institucija	14.671.794	5.717.308	-	20.389.102	3.642.526	21.931.398	1.448.008	-	23.379.406	-
<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>

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

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	U hiljadama dinara	
									Učešće restrukturiranih u ukupnim (%)	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.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.4. Restrukturirana potraživanja (nastavak)

*U hiljadama dinara*

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 (%)	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%	-
Gradevinarstvo	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>

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 finansijskim teškoćama u segmentu stanovništva, kao i jednog velikog klijenta i jednog srednjeg klijenta u segmentu privrede kao posledica finansijskih poteškoća. Smanjenje restrukturiranih potraživanja najviše se odnosi na ispunjenje uslova za prestanak statusa restrukturiranja, najviše kod pravnih lica iz sektora države. 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 Banka sprovodi prilikom restrukturiranja potraživanja***

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

Mere koje Banka 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 dospele o roku neizmirene obaveze, iste se prilikom sprovođenja restrukturiranja vraćaju u nedospele 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 Banke (kolateralne ili finansijske odobrenjem povoljnijih uslova otplate);
- delimični otpis – u proteklom periodu Banka nije sprovodila delimične otpise prilikom restrukturiranja, a prilikom sagledavanja svakog pojedinačnog zahteva Banka 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

Banka 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. Banka na godišnjem nivou u zavisnosti od tržišnih kretanja, apetita za rizikom, poslovne politike Banke i godišnjeg biznis plana, preispituje i po potrebi menja interno postavljene limite.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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 stanovništvo</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.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.5. Rizik koncentracije (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Stage 1 i 2					Stage 3				
	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo	Srbija	Crna Gora	BiH	EU	Ostalo
<b>31.12.2025.</b>										
<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	5.630.68	-	-	-	<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, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**
**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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*

31.12.2024.	Stage 1 i 2					Stage 3				
	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</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 Singapura i Švajcarske, a u okviru pozicije Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata izloženosti prema USA i Velika Britanija.

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, Banka vrši diversifikaciju ulaganja u industrijske sektore koji su rezistentni na uticaj negativnih ekonomskih kretanja.

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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.

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 prodani 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 (kolaterali)

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>	-	33.931	-	4.203.336	<b>4.237.267</b>
Poljoprivreda	6.024.371	-	-	18.240.009	<b>24.264.380</b>	1.017.904	-	-	758.028	<b>1.775.932</b>
Tekući račun, kartice i ostalo	-	28.854	-	31.778	<b>60.632</b>	4.307	2.533	-	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	-	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>	-	-	-	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 (kolaterali) (nastavak)

Kreditni i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

31.12.2025.	Stage 3					<i>U hiljadama dinara</i>
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	Nepokriveno
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>Kreditni 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

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

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

Kreditni 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 (kolaterali) (nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

*U hiljadama dinara*

Vanbilanse stavke	Stage 3					Nepokriveno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali	Ukupno	
<b>31.12.2025.</b>						
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 RIZICIM,A (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>-</b>	<b>66.372.881</b>	<b>130.853.099</b>	<b>2.086.927</b>	<b>18.170</b>	<b>-</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>-</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, zaloge na opremi, jemstva, menice.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

4.1.7. Sredstva zaštite od kreditnog rizika (kolaterali)

Kredit i potraživanja od komitenata pokrivena kolateralima (nastavak)

31.12.2024.	Stage 3					Ukupno	Nepokriveno
	Nekretnine	Depoziti	Garancije	Ostali kolaterali			
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>Kredit 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	

*U hiljadama dinara*

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.1. Kreditni rizik (nastavak)

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

Kreditni 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
31.12.2024.										
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>-</b>	<b>1.131.765</b>	<b>4.659.615</b>	<b>312.922</b>	<b>-</b>	<b>-</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	-	-	-	-	-
<b>Privredni klijenti</b>	<b>11.183.267</b>	<b>3.983.870</b>	<b>838.853</b>	<b>115.422.316</b>	<b>131.428.306</b>	<b>3.063.062</b>	<b>304.502</b>	<b>121.520</b>	<b>1.065.779</b>	<b>4.554.863</b>
<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 (kolaterali) (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 (kolaterali) (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

	31.12.2025.	31.12.2024.
		<i>U hiljadama dinara</i>
		<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>					
	Stambeni objekti	Poslovni objekti	Oprema	Zemljišta i šume	Ostalo	Ukupno
<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 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>

#### 4.2. Rizik likvidnosti

U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti Banka 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 Banci 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 Banke.

Banka 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.

**4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)**

**4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)**

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

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

Banka 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, Banka 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. Banka aktivno upravlja i dnevnom likvidnošću, u cilju osiguranja pravovremenog izmirenja dospelih obaveza, uzimajući u obzir normalan tok poslovanja i vanrednu situaciju likvidnosti.

Pored toga Banka 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 31.12.2025. godine:**

Nerevidirani podaci	Limiti	31.12.2025.	31.12.2024.
NSFR	Min 120%	162%	180%
Nezaložene rezerve likvidnosti	Min 15%	18%	24%
Pokazatelj samofinansiranja - LTD rasio	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%

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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

*U hiljadama dinara*

	<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>

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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

*U hiljadama dinara*

	<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>(197.558.984)</b>	<b>19.548.282</b>	<b>(9.138.909)</b>	<b>195.850.883</b>	<b>80.516.502</b>	<b>89.217.774</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.

Banka 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 Banke i zahteva aktivno upravljanje ovim rizikom, kao i konstantno praćenje tržišnih trendova.

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

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

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

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

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

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (nastavak)

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

*U hiljadama dinara*

	<b>Do 1 meseca</b>	<b>Od 1 - 3 meseca</b>	<b>Od 3 - 12 meseci</b>	<b>Od 1 - 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
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	0	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

*U hiljadama dinara*

	<b>Do 1 meseca</b>	<b>Od 1 - 3 meseca</b>	<b>Od 3 - 12 meseci</b>	<b>Od 1 - 5 godina</b>	<b>Preko 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>
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>(202.146.624)</b>	<b>19.086.167</b>	<b>(17.804.459)</b>	<b>215.650.256</b>	<b>95.779.473</b>	<b>110.564.813</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 Banke po osnovu promena vrednosti bilansnih pozicija i vanbilansnih stavki Banke 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 banke.

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

Banka 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 Banke ovim rizicima.

**4.3.1. Kamatni rizik**

Kamatni rizik u bankarskoj knjizi predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke 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.

Banka 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 Banka ili druga ugovorna strana mogu izmeniti nivo i dinamiku novčanih tokova, odnosno rizik koji proizilazi iz kametno 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 Banke, 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.

Banka 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.

Banka 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****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.

Banka 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 Banke i podrazumeva proces definisanja sistema limita izloženosti Banke, 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 Banke. 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 Banke 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 Banke.

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

4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)

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

	Limiti	31.12.2025.	31.12.2024.
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):

	31.12.2025.	31.12.2024.
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>8,5%</b>	<b>8%</b>

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

4.3. Tržišni rizik (nastavak)

4.3.1. Kamatni rizik (nastavak)

Izveštaj o GAP–u kamatnog rizika 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:

	<i>U hiljadama dinara</i>							
	<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	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
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	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>								
<b>31. decembar 2025. godine</b>	<b>(232.994.972)</b>	<b>39.257.025</b>	<b>1.016.651</b>	<b>151.660.025</b>	<b>70.122.342</b>	<b>29.061.071</b>	<b>63.265.318</b>	<b>92.326.389</b>
<b>31. decembar 2024. godine</b>	<b>(149.259.679)</b>	<b>39.431.980</b>	<b>(8.476.243)</b>	<b>124.718.356</b>	<b>42.296.970</b>	<b>48.711.384</b>	<b>41.490.672</b>	<b>90.202.056</b>

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

	<i>U hiljadama dinara</i>							
	<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
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	33.014.424	3.192.052	81.745	99.227	-	36.387.448	80.382	36.467.830
Kredit 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
Hartije od vrednosti i potraživanja po osnovu derivata	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>236.883.266</b>	<b>70.040.795</b>	<b>84.455.917</b>	<b>132.191.150</b>	<b>42.867.674</b>	<b>566.438.802</b>	<b>64.438.464</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	6.284.488	4.827.014	10.358.120	-	-	21.469.622	543.149	22.012.771
Depoziti i ostale obaveze prema 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>386.142.945</b>	<b>30.608.815</b>	<b>92.932.160</b>	<b>7.472.794</b>	<b>570.704</b>	<b>517.727.418</b>	<b>22.947.792</b>	<b>540.675.211</b>
<b>Neto ročna neusklađenost na dan:</b>								
<b>31. decembar 2024. godine</b>	<b>(149.259.679)</b>	<b>39.431.980</b>	<b>(8.476.243)</b>	<b>124.718.356</b>	<b>42.296.970</b>	<b>48.711.384</b>	<b>41.490.672</b>	<b>90.202.056</b>
<b>31. decembar 2023. godine</b>	<b>(175.557.208)</b>	<b>70.725.074</b>	<b>24.197.090</b>	<b>104.436.421</b>	<b>10.022.789</b>	<b>33.824.166</b>	<b>55.393.608</b>	<b>89.217.774</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 Banke 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 gega, upravljanje kamatnim rizikom podrazumeva i praćenje osetljivosti aktive i pasive Banke na različita scenarija promene kamatne stope. Banka redovno sprovodi stres testiranje kamatnog rizika, kojim procenjuje procene uticaja promene ključnih faktora na kamatni rizik Banke.

U modeliranju scenarija, pored promena kamatnih stopa posebno se razmatra uticaj prevremenog povlačenja depozita i prevremenog vraćanja kredita, koje Banka procenjuje na bazi istorijskih kretanja i ekspertske procene. Banka 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 Banke dati su u tabeli:

OSNOVNA SCENARIJA	2025		2024	
	Promena NPV u MRSD	EVE (% osnovnog kapitala)	Promena NPV u MRSD	EVE (% osnovnog kapitala)
+ 200bp/400bp	-3.254.059	-3,97%	-1.414.808	-1,70%
- 200bp/400bp	868.475	1,06%	1.378.269	1,65%
STEEPENER	-412.662	-0,50%	-2.826.442	-3,39%
FLATTENER	-166.495	-0,20%	2.471.359	2,96%
SHORT IR UP	-768.591	-0,94%	486.595	0,58%
SHORT IR DOWN	285.840	0,35%	-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.

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

U hiljadama dinara	Paralelno povećanje od 100/50 b.p.	Paralelno smanjenje od 100/50 b.p.	Udeo u osnovnom kapitalu
<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%

#### 4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (nastavak)

##### 4.3. Tržišni rizik (nastavak)

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

Dodatno, Banka 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 povećanje 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 Banke usled promene deviznog kursa.

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

Banka 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 Banke. Regulatorni limit za pokazatelj deviznog rizika iznosi maksimalno 20% regulatornog kapitala Banke.

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

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 i mesečnom nivou.

Banka 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:

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

NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD

NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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

						<i>U hiljadama dinara</i>				
	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).

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

	<i>U hiljadama dinara</i>									
	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>	0	-	-	(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>0</b>	<b>0</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>94.384.110</b>	<b>89.217.774</b>

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

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

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

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

Banka 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 Banke tokom određenog perioda i pri unapred definisanom intervalu poverenja. Banka izračunava jednodnevni i desetodnevni VaR, sa intervalom poverenja od 99%, na deviznim pozicijama (devizniVaR). Banka 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:

<i><b>U hiljadama dinara</b></i>	<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. 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.

#### **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.

**Banka je uspostavila okvir za upravljanje IKT rizicima**, u okviru koga se definišu i sprovode mere za upravljanje IKT rizicima, postupanje u slučaju IKT incidenata, obezbeđivanje kontinuiteta poslovanja i oporavka, testiranje digitalne operativne otpornosti, kao i upravljanje rizicima povezanim sa poveravanjem IKT usluga trećim licima, uz primenu odgovarajućih kontrola informacione bezbednosti, mehanizama izveštavanja i kontinuirane edukacije. Puna primena ovog okvira je planirana za drugu polovinu 2026.godine.

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 do 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.

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.				
	Računovodstvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Računovodstvena 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 krediti 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

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 (učešća u kapitalu) svrstavaju se u nivo 3.

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

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 zbog porasta nematerijalnih ulaganja kao odbitne stavke kapitala, kao i zbog ukidanja dopunskog kapitala Banke., i slično.

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/isporuke 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*

Obezvredjenje 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).

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

Obezvredjenje 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.

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

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.

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.

**5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA (nastavak)**

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.

Banka za vrednovanje dužničke instrumente 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. 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, 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; a
- 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.

**5. KORIŠĆENJE PROCENJIVANJA (nastavak)****Ključni izvori neizvesnosti kod procena (nastavak)***Koncept fer vrednosti*

Prilikom merenja fer vrednosti 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.

Banka vrši utvrđivanje fer vrednosti finansijskih instrumenata na dan bilansa. Kad god je moguće 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).

U suprotnom 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 Republike Srbije u RSD i EUR). 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).

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 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 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 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 POŠTENA (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. 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:

	<b>2025.</b>	<b>U hiljadama dinara 2024.</b>
Prihodi po osnovu:		
Plasmana (uključujući i REPO plasmane) bankama i drugim finansijskim organizacijama	1.669.871	2.065.701
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>34.199.590</b>	<b>34.032.193</b>
Rashodi po osnovu:		
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)	(70.535)
<b>Rashodi od kamata</b>	<b>(5.999.939)</b>	<b>(5.003.889)</b>
<b>Neto prihod po osnovu kamata</b>	<b>28.199.651</b>	<b>29.028.304</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:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
<b>Prihodi u dinarima</b>		
Naknade za usluge platnog prometa	4.643.924	4.726.913
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	68.859
Naknade po poslovima sa karticama	3.083.225	3.128.002
Naknade po osnovu upita u Kreditni biro	62.677	65.645
Naknade i provizije po osnovu ostalih bankarskih usluga	1.217.074	1.150.449
	<b>11.680.693</b>	<b>11.498.485</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>837.085</b>	<b>708.080</b>
<b>Prihodi od naknada</b>	<b>12.517.778</b>	<b>12.206.565</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)	(69.338)
	<b>(1.265.882)</b>	<b>(1.295.156)</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>(1.497.351)</b>	<b>(1.311.047)</b>
<b>Rashodi od naknada</b>	<b>(2.763.233)</b>	<b>(2.606.203)</b>
<b>Neto prihod po osnovu naknada i provizija</b>	<b>9.754.545</b>	<b>9.600.362</b>

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

**9. NETO 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
	<u>68.944</u>	<u>68.255</u>
Rashodi od promene fer vrednosti derivata namenjenih trgovanju - SWAP	(104.080)	(297.150)
	<u>(104.080)</u>	<u>(297.150)</u>
<b>Neto gubitak</b>	<u><b>(35.136)</b></u>	<u><b>(228.895)</b></u>

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

Neto dobitak / (gubitak) po osnovu prestanka priznavanja se sastoji od:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<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 gubitak</b>	<u><b>(86.891)</b></u>	<u><b>(165.990)</b></u>

Dobici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 381.436 hiljada dinara (2024: 579.939 hiljada dinara), odnose se na SWAP sa povezanim bankama u iznosu od 310.382 hiljada dinara (2024: 544.102 hiljada dinara), i FORWARD u iznosu od 71.054 hiljada dinara (2024: 35.837 hiljada dinara).

Gubici po osnovu prestanka priznavanja derivata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha u iznosu od 474.645 (2024: 609.733 hiljada dinara), hiljada dinara odnose se na SWAP sa povezanim bankama u iznosu od 471.640 hiljada dinara (2024: 608.696 hiljada dinara), i FORWARD u iznosu od 3.005 hiljada dinara (2024: 1.037 hiljada dinara).

11. NETO PRIHOD/(RASHOD) OD KURSNIH RAZLIKA I EFEKATA UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE

	<u>2025.</u>	<u>U hiljadama dinara 2024.</u>
Neto prihod / (rashod) kursnih razlika nastalih po osnovu ugovorene valutne klauzule	546.429	(293.804)
Neto prihod kursnih razlika nastalih po osnovu promene vrednosti obaveza	13.994	658
Neto (rashod)/ prihod kursnih razlika nastalih po osnovu ugovorene valutne klauzule - lizing ugovori	(5.765)	2.389
Neto prihod kursnih razlika nastalih po osnovu deviznih potraživanja i obaveza	7.564	285.253
<b>Neto prihod/(rashod)</b>	<b>562.222</b>	<b>(5.504)</b>

12. NETO RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Neto rashodi obezvređenja finansijskih sredstava se odnose na:

	<u>2025.</u>	<u>U hiljadama dinara 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>(392.998)</b>	<b>(754.285)</b>

U 2025. godini naplaćena otpisana potraživanja iznose 1.270.430 hiljada dinara (2024: 1.033.746 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 (2024: 638.736 hiljada dinara), naplata u iznosu od 402.580 hiljada dinara (2024: 282.916 hiljada dinara) se odnosi na kredite pravnih lica, naplata od pravnih lica koja se finansiraju iz budžeta izvršena je u iznosu od 120.271 hiljade dinara (2024: 28 hiljada dinara).

Do datuma izdavanja ovih finansijskih izveštaja nisu izvršene materijalno značajne naplate obezvređenih plasmana koje bi uticale na ukidanje ispravke vrednosti.

Efekte po osnovu kreditnog rizika dužničkih hartija od vrednosti u iznosu neto prihoda 113.369 hiljada dinara (2024: 98.107 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 (2024: 40.616 hiljada dinara) i prihodi po istom osnovu u iznosu od 145.292 hiljade dinara (2024: 138.724 hiljada 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:

	Gotovina i sredstva kod Centralne banke (napomena 21)	Hartije od vrednosti- obveznice lokalne samouprave i korporat, (napomena 23)	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija (napomena 24)	Kredit i potraživanja od komitentima (napomena 25)	Ostala sredstva (napomena 31)	Vanbilansne obaveze (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

Banka je u 2025. godini izvršila povećanje neto rashoda ispravke vrednosti plasmana vrednovanih po amortizovanoj vrednosti i rezervisanja za vanbilansne obaveze u iznosu od 8.162.751 hiljada dinara.

Od ostalih promena na računima ispravki vrednosti i rezervisanja iznos od 1.769.813 hiljada dinara odnosi se na otpis koji je 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:

	Gotovina i sredstva kod Centralne banke (napomena 21)	Hartije od vrednosti-obveznice lokalne samouprave i korporat, (napomena 23)	Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija (napomena 24)	Kredit i potraživanja od komitentima (napomena 25)	Investicije u zavisna društva (napomena 27)	Ostala sredstva (napomena 32)	Vanbilansne obaveze (napomena 40)	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>136.564</b>	<b>1.117.838</b>	<b>414.881</b>	<b>8.502.104</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*	(136.564)**	-	-	78.910
<b>Stanje 31. decembra 2024.</b>	<b>44.174</b>	<b>204.379</b>	<b>12.965</b>	<b>6.806.190</b>	<b>-</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

\*\* ukidanje ispravke vrednosti po osnovu prodaje/naplate zavisnog društva

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 hiljade dinara odnosi se na otpis koji je Banka sprovela u 2024. godini prenosom sa bilansne na vanbilansnu evidenciju na osnovu Odluke NBS o računovodstvenom otpisu bilansne aktive.

U toku 2024. godine prodajom zavisnog društva Društvo za upravljanje UCITS fondom KomBank Invest a.d., Beograd zatvorena je ispravka vrednosti u iznosu od 136.564 hiljada dinara (prikazana u koloni Investicije u zavisna društva).

**12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA 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> <u>2024.</u>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>174.357</b>	<b>272.465</b>
Nova ispravka vrednosti	31.923	40.616
Smanjenje ispravke vrednosti	(145.292)	(138.724)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>60.988</b>	<b>174.357</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> <u>2024.</u>
Dobitak po osnovu prestanka priznavanja fin.instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	1.841	30.444
<b>Neto dobitak</b>	<b>1.841</b>	<b>30.444</b>

**14. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA INVESTICIJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNČKE PODUHVALE**

	<u>2025.</u>	<i>U hiljadama dinara</i> <u>2024.</u>
Dobitak po osnovu prestanka priznavanja investicija u pridružena i zavisna društva	-	17.962
<b>Neto dobitak</b>	<b>-</b>	<b>17.962</b>

## 15. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 2024.
Ostali prihodi operativnog poslovanja	258.139	258.212
Prihodi od dividendi i učešća	7.627	5.448
<b>Ukupno</b>	<b>265.766</b>	<b>263.660</b>

U okviru ostalih prihoda operativnog poslovanja u iznosu od 258.139 hiljada dinara (2024: 258.212 hiljada dinara) najznačajniji iznosi odnose se na prihode po osnovu refundacije sudskih troškova i komunalnih troškova u iznosu od 112.937 hiljada dinara (2024: 98.464 hiljada dinara), po osnovu refundacija troškova isplata zaposlenima u iznosu 59.433 hiljade dinara (2024: 48.949 hiljada dinara), po osnovu davanja u zakup nepokretnosti u iznosu od 44.048 hiljada dinara (2024: 46.633 hiljada dinara) i prihoda po osnovu zakupa poslovnog prostora u inostranstvu u iznosu od 11.430 hiljada dinara (2024: 9.078 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 (2024: 5.448 hiljada dinara) koje čine deo pozicije ostalih prihoda, i to dividende od učešća u vlasništvu VISA Inc. u iznosu od 4.444 hiljada dinara (2024: 4.094 hiljada dinara) i Dunav osiguranja u iznosu od 3.183 hiljada dinara (2024: 1.354 hiljada dinara).

## 16. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi se sastoje od:

	2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 2024.
Troškovi zarada	3.816.345	3.608.749
Troškovi naknada zarada	660.809	674.222
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	554.754	525.316
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	1.205.025	1.132.947
Troškovi naknada za privremene i povremene poslove	11.744	18.043
Rezervisanja za primanja zaposlenih – neto (napomena 35)	100.937	97.635
Ostali lični rashodi	571.798	815.930
<b>Ukupno</b>	<b>6.921.412</b>	<b>6.872.842</b>

Ostali lični rashodi najvećim delom se odnose na godišnje nagrade zaposlenima.

## 17. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 2024.
Troškovi amortizacije – nematerijalna ulaganja (napomena 27.2)	271.408	297.038
Troškovi amortizacije – nekretnine i oprema (napomena 28.2)	1.040.071	893.720
Troškovi amortizacije – lizing sredstava (napomene tačke 28.2 i 28.4)	497.974	424.671
<b>Ukupno</b>	<b>1.809.453</b>	<b>1.615.429</b>

## 18. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi se odnose na:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove	335.705	184.607
Prihodi od ukidanja neiskorišćenih drugih rezervisanja	-	15.365
Dobici od prodaje osnovnih sredstava, investicionih nekretnina 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	70.207
<b>Ukupno</b>	<b>1.750.878</b>	<b>512.034</b>

U okviru pozicije ostali prihodi najznačajnije učešće imaju drugi prihodi u iznosu 603.561 hiljada dinara (2024: 70.207 hiljada dinara), u čijoj se strukturi najznačajnije stavke odnose na prihode od sudskog spora – glavnica u iznosu od 361.188 hiljada dinara (2024: 1.084 hiljada dinara), od čega se najveći deo odnosi na povraćaj prinudno naplaćenih sredstava od strane jednog pravnog lica po sudskoj odluci u iznosu od 359.527 hiljada dinara dok ostali prihodi po osnovu kartičnog poslovanja iz ranijih godina u iznose 146.563 hiljade dinara (2024: 30.849 hiljada dinara).

U okviru ostalih prihoda u 2025. godini, sledeću najznačajniju stavku čine prihodi od ukidanja neiskorišćenih rezervisanja za sudske sporove u iznosu od 335.705 hiljada dinara (2024: 184.607 hiljada dinara) koji 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 (2024: 24.321 hiljada dinara), se u najvećem delu odnose na dobitke po osnovu prodaje sredstava namenjenih prodaji u iznosu 289.542 hiljade dinara (2024: 4.953 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 (2024: 169.702 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.

**19. OSTALI RASHODI**

Ostali rashodi se odnose na:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>
Troškovi materijala	354.751	403.353
Troškovi proizvodnih usluga	2.763.781	2.728.775
Nematerijalni troškovi (bez poreza i doprinosa)	4.322.260	4.090.407
Troškovi poreza	113.308	109.536
Troškovi doprinosa	917.403	862.536
Rashodi po osnovu promene vrednosti osnovnih sredstava	17.722	363.485
Gubici po osnovu rashodovanja i otpisa osn. sred., 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 po sudskim sporovima (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	1.421.221
<b>Ukupno</b>	<b>10.719.066</b>	<b>10.923.311</b>

**a) Troškovi proizvodnih usluga**

U okviru pozicije troškovi proizvodnih usluga, koji za 2025. godinu iznose 2.763.781 hiljadu dinara (2024: 2.728.775 hiljada dinara) najznačajniji iznose odnose se na troškove održavanja informatičke opreme i softvera u iznosu 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: 4.090.407 hiljada dinara) se u najvećem delu odnose na troškove osiuranja depozita u iznosu od 1.994.101 hiljade 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).

**c) Drugi rashodi**

U okviru pozicije drugih rashoda, koji za 2025. godinu iznose 1.111.278 hiljada dinara (2024: 1.421.221 hiljadu 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) .

19. OSTALI RASHODI (nastavak)

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:

	2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 2024.
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, 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:

	<u>31.12.2025.</u>		<i>U hiljadama dinara</i> <u>31.12.2024.</u>	
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>	

20.3. Promene na odloženim porezima su prikazane kao što sledi:

	<b>31.decembra</b> <b>2025.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31.decembra</b> <b>2024.</b>
Stanje na dan 1. januara	385.316	849.388
Nastanak i ukidanje privremenih razlika	(111.687)	(464.072)
<b>Stanje na dan</b>	<b>273.629</b>	<b>385.316</b>

20. POREZ NA DOBIT – tekući i odloženi porez (nastavak)

20.4. Odložena poreska sredstva i obaveze

20.4.1. Odložena poreska sredstva i obaveze se odnose na:

	<i>U hiljadama dinara</i>					
	31. decembar 2025.			31. decembar 2024.		
	Sredstva	Obaveze	Neto	Sredstva	Obaveze	Neto
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
Obezvredjenje 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>

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 1. januara	Iskazano u okviru bilansa uspeha	Iskazano u okviru ostalog rezultata	Iskazano direktno kroz neraspoređenu dobit	Stanje 31.decembra
31.12.2025.					
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 otpremnine (MRS 19)	48.935	1.762	-	-	50.697
Aktuarski dobici/gubici	1.782	-	3.810	-	5.592
Obezvredjenje imovine	440.534	(24.375)	-	-	416.159
Primanja zaposlenih po čl.9 st.2. ZPDPL	5.549	(475)	-	-	5.074
Neplaćene javne dažbine	432	16	-	-	448
Rezervisanjima za sudske sporove	373.299	(8.963)	-	-	364.336
Obračunate a neisplaćene 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>

**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 2024. i tokom 2023. godine su prikazana kao što sledi:**  
(nastavak)

*U hiljadama dinara*

	Stanje 1. januara	Iskazano u okviru bilansa uspeha	Iskazano u okviru ostalog rezultata	Iskazano direktno kroz neraspoređenu dobit	Stanje 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 otpremne (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. st.2. ZPDPL	4.993	556	-	-	5.549
Neplaćene javne dažbine	567	(135)	-	-	432
Rezervisanjima za sudske sporove	403.220	(29.921)	-	-	373.299
Obračunate a neisplaćene otpremne	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>

**20.5. Poreski efekti koji se odnose na Ostali ukupan rezultat**

*U hiljadama dinara*

	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>

*Korekcije gotovine za izveštaj o tokovima gotovine*

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Bruto stanje gotovine u Bilansu stanja	<b>117.966.509</b>	<b>111.856.156</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>Ukupna korekcija bruto stanja gotovine</b>	<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>

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.

**21. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (nastavak)**

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**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2024.</b>
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:**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2024.</b>
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. HARTIJE OD VREDNOSTI (nastavak)

23.2. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 2024.
Investicione jedinice OIF novčani fondovi u stranoj valuti	30.168	-
<b>Neto fer vrednost derivata</b>	<b>30.168</b>	<b>-</b>

23.3. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 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>

23.4. Struktura hartija od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti je prikazana u tabeli:

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 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>

## 24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA

Plasmani bankama i drugim finansijskim organizacijama uključuju

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 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 krediti	-	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 krediti	-	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 vrednosti (napomena 12)	Knjigovodstvena vrednost	Bruto iznos	Ispravka vrednosti (napomena 12)	Knjigovodstvena vrednost
<i>U hiljadama dinara</i>						
<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>

26. INVESTICIJE U PRIDRUŽENA DRUŠTVA I ZAJEDNIČKE PODUHVA TE

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 2024.
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	779.384	779.384
<b>Ukupno</b>	<b>779.384</b>	<b>779.384</b>

Banka ima učešće od 48,91% u akcijskom kapitalu 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 hiljada dinara, tako da nema indikacija o potrebi obezvređivanja učešća Banke.

27. NEMATERIJALNA IMOVINA

27.1 Nematerijalna imovina se sastoje iz

	31. decembar 2025.	<i>U hiljadama dinara</i> 31. decembar 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>

27.2 Promene na nematerijalnoj imovini u 2025. i 2024. godini prikazane su u sledećoj tabeli

	Licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	<i>U hiljadama dinara</i> Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	3.772.753	323.051	4.095.804
Nabavke u toku godine	-	926.564	926.564
Prenos	600.946	(600.946)	-
Rashodovanje	(30.995)	-	(30.995)
<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	3.364.503	-	3.364.503
Amortizacija (napomena 17)	297.038	-	297.038
Rashodovanje	(30.995)	-	(30.995)
<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:**

	31. decembar 2025.	U hiljadama dinara 31. decembar 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>

**28.2. Promene na nekretninama i opremi u 2025. i 2024. godini prikazane su u narednoj tabeli**

	U hiljadama dinara					
	Nekretnine	Oprema	Ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Investicije u toku	Sredstva uzeta u lizing	Ukupno
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>8.589.302</b>	<b>4.360.875</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	1.303.409	2.663.080
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.poonsnovu promene vrednosti OS	(544.664)	-	-	-	-	(544.664)
<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.poonsnovu 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>1.241.071</b>	<b>6.363.444</b>
Amortizacija(napomena17)	204.169	562.557	126.994	-	424.671	1.318.391
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)
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>1.223.574</b>	<b>1.931.236</b>	<b>857.050</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>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>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 POJEDINAČNE 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 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 prinosni. Iznosi promene po osnovu procne 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 2025.</b>	<b>U hiljadama dinara 31. decembar 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>	<b>U hiljadama dinara Ukupno</b>
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>2.727.294</b>	<b>15.427</b>	<b>64.704</b>	<b>2.807.425</b>
Novi lizing ugovori	945.742	353.839	3.828	1.303.409
Prestanak priznavanja	(880.960)	(17.726)	(21.205)	(919.891)
<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>
<b>Stanje na dan 1. januara 2025. godine</b>	<b>2.792.076</b>	<b>351.540</b>	<b>47.327</b>	<b>3.190.943</b>
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>				
<b>Stanje na dan 1. januara 2024. godine</b>	<b>1.175.769</b>	<b>12.583</b>	<b>52.719</b>	<b>1.241.071</b>
Amortizacija (napomena 17.)	370.828	38.771	15.072	424.671
Prestanak priznavanja	(798.838)	(15.427)	(20.464)	(834.729)
<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>
<b>Stanje na dan 1. januara 2025. godine</b>	<b>747.759</b>	<b>35.927</b>	<b>47.327</b>	<b>831.013</b>
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>				
<b>Stanje na dan 31. decembar 2023. godine</b>	<b>2.044.317</b>	<b>315.613</b>	<b>-</b>	<b>2.359.930</b>
<b>Stanje na dan 31. decembar 2024. godine</b>	<b>2.121.627</b>	<b>318.050</b>	<b>79.343</b>	<b>2.519.020</b>

Banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka za 6 građevinskih objekata za obavljanje delatnosti 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 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 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 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.

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**

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 iznajmljuju zakupcima prema ugovoru o operativnom zakupu sa mesečnim zakupninama. 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 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**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2024.</b>
Stanje na dan 1. januara	1.355.652	91.776
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>

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 reproceda 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 namenjene prodaji sadašnje vrednosti 9.694 hiljada dinara još uvek nema sproveden opis prava svojine u nadležnim javnim registrima. U odnosu na ove nepokretnosti preduzete su sve potrebne aktivnosti koje treba da rezultiraju konačim opisima prava svojine u korist Banke.

**31. OSTALA SREDSTVA**

Ostala sredstva se sastoje od:

	<b>31. decembar 2025.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2024.</b>
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>

**31. OSTALA SREDSTVA (nastavak)**

**a) Potraživanja iz operativnog poslovanja**

Potraživanja iz operativnog poslovanja u iznosu od 736.603 hiljade dinara (2024: 848.366 hiljada dinara), u najvećem delu se odnose na prolazne i privremene račune vezane za kartičarsko poslovanje u iznosu od 729.262 hiljade dinara (2024: 1.479.882 hiljada dinara).

**b) Potraživanja u obračunu**

Strukturu potraživanja u obračunu u najvećem delu čine potraživanja u obračnu po poslovima sa settlement računom VISA International u domaćoj i stranoj valuti u iznosu od 628.305 hiljada dinara (2024: 915.053 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 (2024: 209.085 hiljada dinara).

**c) Sredstva stečena naplatom potraživanja**

Materijalne vrednosti stečene po osnovu naplate potraživanja evidentirane su u iznosu od 564.693 hiljada dinara (2024: 495.119 hiljada dinara) i uz proknjiženu ispravku vrednosti u iznosu od 1.940 hiljada dinara (2024: 1.940 hiljada dinara), čine sadašnju vrednost u iznosu od 562.753 hiljada dinara (2024: 493.179 hiljada dinara).

*U hiljadama dinara*

	<b>Inicijalna vrednost u trenutku sticanja</b>	<b>Knjigovodstvena vrednost</b>	<b>Promena u toku godine</b>	<b>Akumulirana promena</b>
<b>2025.</b>				
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>
<b>2024.</b>				
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*

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2025.</b>
Hartije od vrednosti stečene naplatom potraživanja	1.940	1.940
Ispravka vrednosti	(1.940)	(1.940)
<b>Neto iznos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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.

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:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
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.

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<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:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<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>



34. SUBORDINIRANE OBAVEZE

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
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 uključnje 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>	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
<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>	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
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 18)	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 POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**35. REZERVISANJA (nastavak)**

Promene na računu rezervisanja su prikazane u sledećoj tabeli:

*U hiljadama dinara*

	31. decembar 2025.					31. decembar 2024.				
	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	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 1. januara	521.481	2.488.664	980.598	402.142	4.392.885	414.881	2.688.134	992.589	609.791	4.705.395
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	-	461.262
Stanje na dan 31.12.	411.154	2.428.909	1.041.407	426.687	4.308.157	521.481	2.488.664	980.598	402.142	4.392.885

**a) Rezervisanje po osnovu vanbilansnih pozicija**

U tabeli ispod su prikazane promene vanbilansnih rezervisanja po stage-u:

	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Stanje 1. januara 2025. godine	226.299	84.554	210.628	521.481
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)	-
Stanje 31. decembar 2025.godine	265.140	115.000	31.014	411.154

**b) Rezervisanja za sudske sporove**

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 hiljada 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 korišćenje 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

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			
		Jubilarnе 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	Jubilarnе 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

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 je ukupno 382.029 hiljada dinara.

**36. OSTALE OBAVEZE**

Ostale obaveze uključuju:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
Obaveze prema dobavljačima	744.220	661.764
Obaveze prema zaposlenima (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>11.623.743</b>	<b>8.807.928</b>

Obaveze u obračunu u ukupnom iznosu od 4.646.405 hiljada dinara najvećim delom se odnose na uplatu po osnovu 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 hiljada dinara.

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.

36. OSTALE OBAVEZE (nastavak)

36.2. Obaveze po osnovu lizinga

Ročna struktura obaveza po osnovu lizinga prikazana je u sledećoj tabeli:

	<i>U hiljadama dinara</i>			
	<b>31. decembar 2025.</b>		<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:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<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:

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (napomena 17)	(497.974)	(424.671)
Rashodi kamate po osnovu lizing obaveza (napomena 7)	(85.116)	(70.535)
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>(680.571)</b>

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.

**36. OSTALE OBAVEZE (nastavak)**

**36.2. Obaveze po osnovu lizinga (nastavak)**

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.

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:**

	<i>U hiljadama dinara</i>	
	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
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
Akumulirani rezultat	13.598.086	13.500.724
Dobitak /(gubitak) tekućeg perioda	18.161.979	16.583.703
<b>Stanje na dan</b>	<b>103.428.022</b>	<b>101.377.441</b>

Akcijski kapital Banke formiran je inicijalnim ulozima akcionara i narednim emisijama novih akcija. Akcionari imaju pravo upravljanja Bankom (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 je data u narednoj tabeli:

	<b>Broj akcija</b>	
<b>Vrste akcija</b>	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
Obične akcije	18.476.386	18.476.386
Preferencijalne akcije	373.510	373.510
<b>Stanje na dan</b>	<b>18.849.896</b>	<b>18.849.896</b>

Struktura akcionara Banke vlasnika običnih akcija na dan 31. decembra 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>

**37. KAPITAL (nastavak)**

Struktura akcionara Banke vlasnika preferencijalnih akcija na dan 31. decembra 2025. godine je sledeća:

Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća
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 tabela ispod:

Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2025. i 31.12.2024.

Kategorije revalorizacionih rezervi	31.12.2025.	31.12.2024.
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 dobici/(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 revalorizacioni rezervi u toku 2025. i 2024. godine po navedenim kategorijama su prikazane u tabeli u nastavku:

Kretanje revalorizacionih rezervi u toku 2025. i 2024. godine

Kategorije revalorizacionih rezervi	1.1.-31.12.2025.		1.1.-31.12.2024.	
	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 dobici/(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	-	-
<b>Ukupna promena revalorizacionih rezervi</b>	<b>374.943</b>	<b>482.439</b>	<b>2.215.802</b>	<b>2.255.614</b>

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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.	U hiljadama dinara		
	Do 12 meseci	Preko 12 meseci	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	117.945.891	-	117.945.891
Potraživanja po osnovu derivata	30.108	-	30.108
Hartije od vrednosti	12.326.446	81.669.442	93.995.888
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	17.383.958	2.634.377	20.018.335
Kredit i potraživanja od komitenata	134.380.437	323.871.158	458.251.595
Investicije u pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	779.384	779.384
Nematerijalna imovina	-	2.723.902	2.723.902
Nekretnine, potrojenja, oprema	-	11.678.488	11.678.488
Investicione nekretnine	-	1.850.771	1.850.771
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	444.312	-	444.312
Odložena poreska sredstva	273.629	-	273.629
Ostala sredstva	2.980.210	604.294	3.584.504
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>285.764.991</b>	<b>425.811.816</b>	<b>711.576.807</b>
Obaveze po osnovu derivata	38.028	-	38.028
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	30.396.714	3.356.965	33.753.679
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	546.965.182	9.536.521	556.501.703
Subordinirane obaveze	4.125	1.759.230	1.763.355
Rezervisanja	861.631	3.446.526	4.308.157
Tekuće poreske obaveze	160.120	-	160.120
Ostale obaveze	10.011.233	1.612.510	11.623.743
<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>406.100.064</b>	<b>103.428.022</b>

38. ANALIZA DOSPEĆA IMOVINE I OBAVEZA (nastavak)

31.12.2024.	U hiljadama dinara		
	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 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 poduhvate	-	779.384	779.384
Investicije u zavisna društva	-	-	-
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 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>347.906.556</b>	<b>649.119.332</b>
Obaveze po osnovu derivata	37.991	-	37.991
Depoziti i ostale finansijske obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	20.834.405	1.178.366	22.012.771
Depoziti i ostale obaveze prema drugim 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>326.516.077</b>	<b>101.377.441</b>

**39. VANBILANSNE STAVKE**

Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku predstavljene su u tabeli ispod:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 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>

**39.1. Preuzete buduće obaveze****39.1.1. Garancije i akreditivi**

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:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
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 Banka ostvarila na datum finansijskih izveštaja ukoliko niko od klijenata Banke ne bi uspeo da izmiri ugovorene obaveze (napomena 4).

**39.1.2. Preuzete obaveze**

Struktura preuzetih obaveza je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
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. POTENCIJALNE OBAVEZE I DRUGE VANBILANSNE POZICIJE (nastavak)**

**39.2. Druga vanbilansna aktiva**

U okviru druge vanbilansne aktive koje su izložene kreditnom riziku Banka evidentira preuzete opozive obaveze za nepovučene kredite i garancije u iznosu od 107.189.827 hiljada dinara, (31.12.2024.: 73.621.493 hiljada dinara). Po osnovu ovih poslova Banka snosi kreditni rizik.

**39.3. Analiza derivativnih finansijskih instrumenata za trgovanje po nominalnim iznosima**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 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 Banke 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 Banke 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 lica**

Na dan 31. decembra 2025. godine 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 pridruženim licem su prikazane kroz sledeće tabele:

Stanje na dan 31. decembra 2025. godine

**POTRAŽIVANJA**

Pridruženo lice	U hiljadama dinara						
	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	U hiljadama dinara			
	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 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

Zavisno i 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
KomBank INVEST AD Beograd	-	7.600	-	-	7.600
NLB Lease&Go Leasing d.o.o. Beograd	84.284	30.774	(6.741)	(18.543)	89.774
<b>Ukupno:</b>	<b>84.284</b>	<b>38.374</b>	<b>(6.741)</b>	<b>(18.543)</b>	<b>97.374</b>

**NLB KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD**  
**NAPOMENE UZ POJEDINAČNE 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 Beogra-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 POJEDINAČNE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**  
**31. decembar 2025. godine**

**40. POVEZANA LICA**

**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 Beogra-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 POJEDINAČNE 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**

	1.1.-31.12.2025.		
	Kamate	Naknade i ostalo	Ukupno
<b>PRIHODI</b>			
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.		
	Kamate	Naknade i ostalo	Ukupno
<b>RASHODI</b>			
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	(37.288)	(1.742)	(39.030)
UCITS fondom			
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 POJEDINAČNE 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>
-----------------------------	----------------	------------------	------------------

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

**40. POVEZANA LICA (nastavak)**

**40.3. Bruto i neto primanja Izvršnog odbora Banke. Upravnog odbora i Odbora za reviziju su sledeća**

	<b>31. decembar 2025.</b>	<i>U hiljadama dinara</i> <b>31. decembar 2024.</b>
<b>Bruto primanja</b>		
Izvršni odbor	129.296	105.141
<b>Neto primanja</b>		
Izvršni odbor	110.232	89.269
<b>Bruto primanja</b>		
Upravni odbor i Odbor za reviziju	15.282	9.506
<b>Neto primanja</b>		
Upravni odbor i Odbor 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:

	<b>31. decembar 2025.</b>	<b>31. decembar 2024.</b>
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.

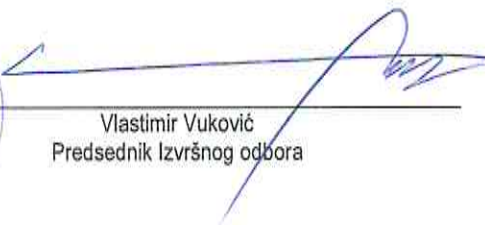
U Beogradu, dana 16. marta 2026. godine

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke a.d. Beograd:

---

  
Dejan Janjatić  
Zamenik predsednika Izvršnog odbora

  
Vlastimir Vuković  
Predsednik Izvršnog odbora



# Godišnji izveštaj o poslovanju 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>
<b>Makroekonomsko okruženje.....</b>	<b>7</b>
<b>Bankarski sektor .....</b>	<b>10</b>
<b>Najznačajniji finansijski i regulatorni pokazatelji .....</b>	<b>12</b>
<b>Bilans stanja.....</b>	<b>13</b>
<b>Bilans uspeha .....</b>	<b>14</b>
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI BANKE.....</b>	<b>15</b>
<b>Poslovanje sa stanovništvom i mikro klijentima .....</b>	<b>15</b>
<b>Poslovanje sa privredom .....</b>	<b>20</b>
<b>Poslovanje sa poljoprivredom.....</b>	<b>22</b>
<b>TREASURY I ALM .....</b>	<b>24</b>
<b>STRATEGIJA PLANIRANOG POSLOVANJA BANKE .....</b>	<b>25</b>
<b>UPRAVLJANJE RIZICIMA .....</b>	<b>26</b>
<b>Kreditni rizik .....</b>	<b>28</b>
<b>Tržišni rizici .....</b>	<b>29</b>
<b>Kamatni rizik .....</b>	<b>30</b>
<b>Rizik likvidnosti .....</b>	<b>31</b>
<b>Operativni rizik .....</b>	<b>35</b>
<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 pronalaženju 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 proistići 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 posluje. 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 hidrozervi 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 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 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.

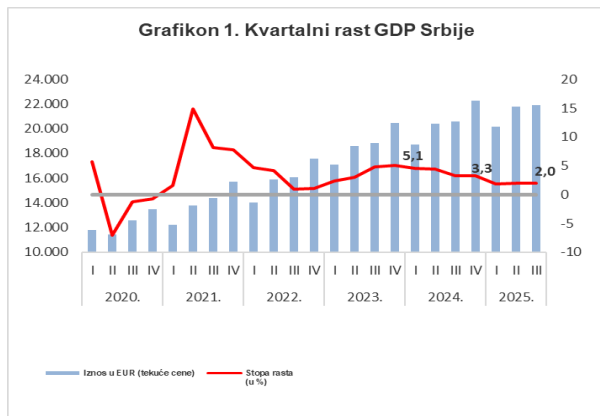
Srbija beleži deficit budžeta od 72,8 mlrd dinara u prvih jedanaest meseci 2025. godine. Javni dug sektora države krajem novembra čini 43,7% BDP-a. Prema Revidiranoj fiskalnoj strategiji za 2026. sa projekcijama za 2027. i 2028. učešće fiskalnog deficita sektora države će u periodu 2025-2027. iznositi 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.

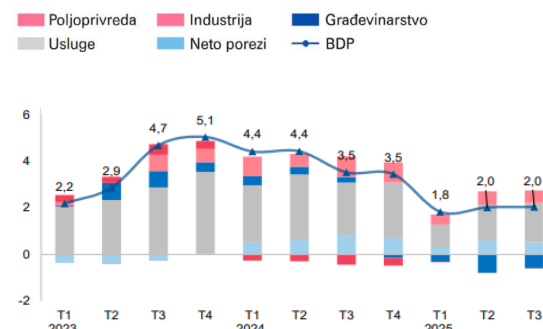
Tokom 2025. godine, Federalne rezerve SAD (FED) su tri puta smanjile kamatne stope. Prvo smanjenje kamatnih stopa dogodilo se u septembru, kada je referentna kamatna stopa smanjena za 25 baznih poena, što je bilo prvo smanjenje od decembra 2024. godine. FED je još dva puta smanjio kamatne stope za četvrtinu 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.



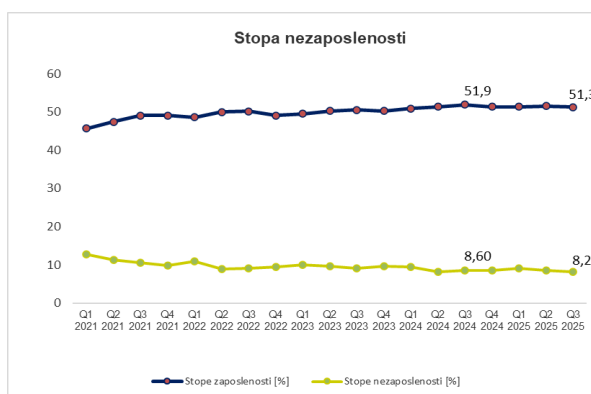
**Grafikon 2: Doprinosi međugodišnjoj stopi rasta GDP-a, proizvodna strana**



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/>

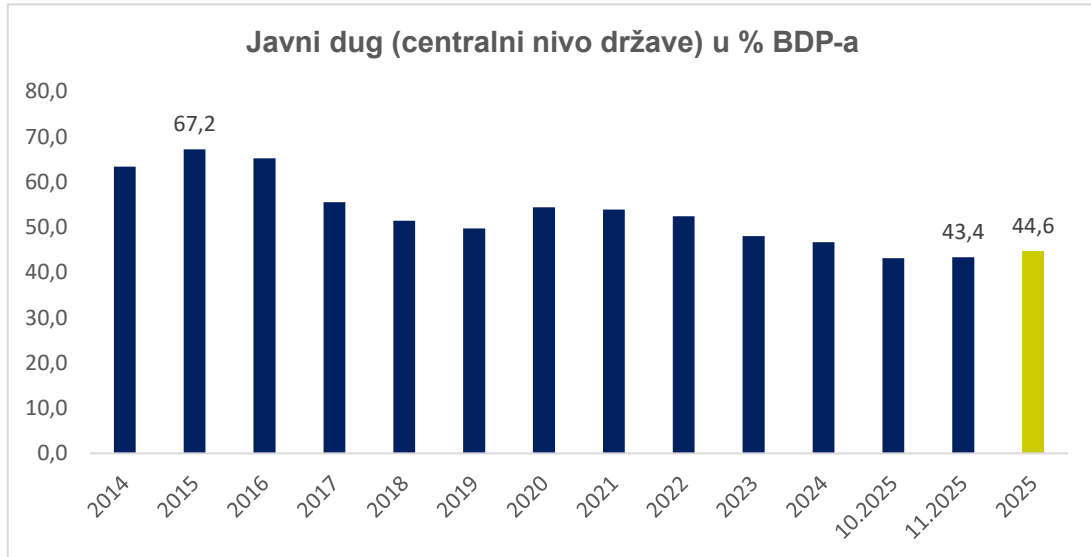
Stopa zaposlenosti u Q3 2025. iznosila je 51,3%, što je smanjenje za 0,6 p.p. u odnosu na isti kvartal prethodne godine, dok je stopa nezaposlenosti iznosila 8,2% i viša je za 0,1 p.p. u odnosu na Q2 2025. godine. Prema podacima Ankete o radnoj snazi ukupna stopa neformalne zaposlenosti u Q3 2025. godine 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 aktivima i depozitima, dok je OTP banka prva u plasmanima. U ukupnoj bilansnoj aktivnosti, 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 finansijski i regulatorni pokazatelji

NLB Komercijalna banka ad Beograd

2025. godina

2024. godina

### OSNOVNI POKAZATELJI POSLOVANJA

ROE a.t.	18,2%	16,5%
ROA a.t	2,7%	2,7%
CIR	48,1%	49,7%
LTD net	82,3%	74,4%
PAK	19,7%	22,9%
NIM	4,2%	4,8%

### BILANS USPEHA (u milionima RSD)

Neto kamatni prihodi	28.200	29.028
Neto nekamatni prihodi	12.213	10.024
Troškovi poslovanja	-19.450	-19.412
Dobitak / gubitak pre troškova ispravki vrednosti	20.963	19.641
Dobitak / gubitak nakon poreza	18.162	16.584

### BILANS STANJA (u milionima RSD)

Bilansna suma	711.577	649.119
Neto plasmani komitentima	458.252	379.574
Depoziti i druge obaveze prema komitentima	556.502	510.342
Kapital	103.428	101.377

### OSTALI POKAZATELJI

Broj ekspozitura	139	162
Broj zaposlenih	2.153	2.329

Najznačajniji finansijski i regulatorni pokazatelji (izvor: NLB Komercijalna banka)

## Bilans stanja

Stavka u 000 RSD	31.12.202.	31.12.202.		
	iznos	iznos	aps	indeks
<b>AKTIVA</b>	<b>711.576.807</b>	<b>649.119.332</b>	<b>62.457.475</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 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	779.384	779.384	0	100
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>711.576.807</b>	<b>649.119.332</b>	<b>62.457.475</b>	<b>110</b>
Obaveze po osnovu derivata	38.028	37.991	37	100
Depoziti i ostale fin.obaveze prema bankama i 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	85.266.043	84.793.738	472.305	101
Rezultat perioda	18.161.979	16.583.703	1.578.276	110
<b>Kapital</b>	<b>103.428.022</b>	<b>101.377.441</b>	<b>2.050.581</b>	<b>102</b>

Bilans stanja (izvor: NLB Komercijalna banka)

## Bilans uspeha

Stavka u 000 RSD	2025 iznos	2024 iznos	aps	indeks
<b>I. Neto poslovni prihodi (1+2)</b>	<b>40.412.876</b>	<b>39.052.377</b>	<b>1.360.499</b>	<b>103</b>
1. Neto kamatni prihodi	28.199.651	29.028.304	-828.653	97
a) Prihodi od kamata	34.199.590	34.032.193	167.397	100
b) Rashodi od kamata	-5.999.939	-5.003.889	996.050	120
2. Neto nekamatni prihodi	12.213.225	10.024.073	2.189.152	122
a) Neto prihodi od naknada	9.754.545	9.600.362	154.183	102
i) Prihodi od naknada	12.517.778	12.206.565	311.213	103
ii) Rashodi od naknada	-2.763.233	-2.606.203	157.030	106
b) Ostali neto nekamatni prihodi	2.458.680	423.711	2.034.969	580
<b>II. Troškovi poslovanja i ostali rashodi</b>	<b>-19.449.931</b>	<b>-19.411.582</b>	<b>38.349</b>	<b>100</b>
1. Troškovi zarada	-6.921.412	-6.872.842	48.570	101
2. Amortizacija	-1.809.453	-1.615.429	194.024	112
3. Ostali rashodi	-10.719.066	-10.923.311	-204.245	98
<b>III. Rezultat pre troškova ispravki vrednosti i rezervisanja</b>	<b>20.962.945</b>	<b>19.640.795</b>	<b>1.322.150</b>	<b>107</b>
Neto rashodi ispravki vrednosti i rezervisanja	-392.998	-754.285	-361.287	52
<b>IV Rezultat pre poreza</b>	<b>20.569.947</b>	<b>18.886.510</b>	<b>1.683.437</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>18.161.979</b>	<b>16.583.703</b>	<b>1.578.276</b>	<b>110</b>
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-	-	-	-
<b>VI Rezultat perioda</b>	<b>18.161.979</b>	<b>16.583.703</b>	<b>1.578.276</b>	<b>110</b>

Bilans uspeha (izvor: NLB Komercijalna banka)

## 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:

 **Royal Blue**

 **Indigo**

 **Silver**

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, skraćanje 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 katalogska 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 nalogima 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 preduzeticima 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 sproveda 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 svakodnevnim 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.

Uporedo 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.

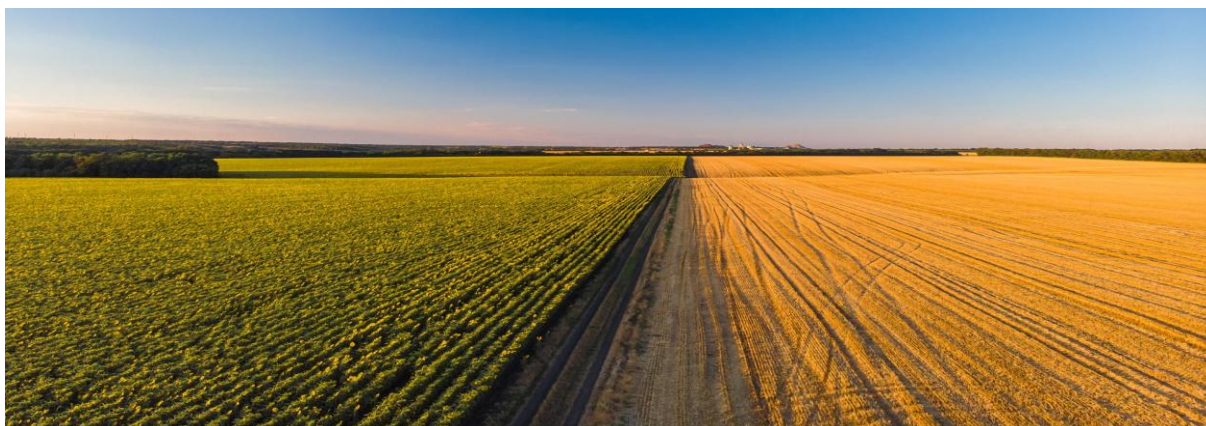


U skladu sa trendovima i očekivanjima klijenata, tokom prethodne godine Banka je nastavila sa unapređenjem i optimizacijom procesa, razvojem digitalnih rešenja prilagođenih realnim potrebama tržišta, kao i kontinuiranim jačanjem stručnih kapaciteta zaposlenih. U uslovima izražene konkurencije i promena 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 Arandelovcu 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
- ✓ **Krediti za mehanizaciju** – produžen rok otplate na 10 godina
- ✓ **Dozvoljeni poreski dug** – povećan limit do EUR 10.000
- ✓ **Kredit u saradnji sa MPŠV** – finansijska analiza važi 18 meseci od momenta izrade
- ✓ **Kredit 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
- ✓ **Pracnje 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 diversifikovan 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:

- o značajno unapređenje u svim važnim pokazateljima poslovanja, koji će pokazivati bolje performanse u poređenju sa tržišnim;
- o i dalje snažan rast kreditne aktivnosti u svim segmentima poslovanja i povećanje tržišnog učešća;
- o povećanje depozitnog potencijala u cilju povećanja tržišnog učešća, uz održavanje likvidnosti na optimalnom nivou
- o maksimalna iskorišćenost angažovanog kapitala, isplata dividendi u svim godinama, uz održavanje adekvatnosti kapitala u skladu sa propisanim limitima;
- o unapređenje usluga i proizvoda za klijente Banke, uključujući nastavak rasta udela digitalnih kanala prodaje u skladu sa tržišnim tendencijama
- o brzina i jednostavnost uz podizanje efikasnosti procesa i poslovanja
- o 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 poslovnom 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 portfolia, 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.
<b>Povećanje kamatnih stopa</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>P&amp;L</b>
RSD	318.707	632.090
EUR	68.606	101.806
CHF	-9.221	-18.442
USD	-28.671	-57.343
OTH	-8.117	-16.235
<b>TOTAL P/L Effect</b>	<b>341.304</b>	<b>641.876</b>

u 000 RSD	Scenario 1: 50 b.p.	Scenario 2: 100 b.p.
<b>Smanjenje kamatnih stopa</b>	<b>P&amp;L</b>	<b>P&amp;L</b>
RSD	-328.043	-667.954
EUR	-99.356	-218.191
CHF	-2.286	-2.286
USD	28.671	57.343
OTH	8.117	16.235
<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 kolaterala 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) uži 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, uži 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
	Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom	
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
	Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja	
Kraj godine	162%	180%
Maksimalni	177%	198%
Minimalni	162%	180%

Pokazatelj dnevne likvidnosti, uži pokazatelj dnevne likvidnosti, pokazatelj pokrivenosti likvidnom aktivom i 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:

<b>KRSD</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
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 ugovoreni 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:

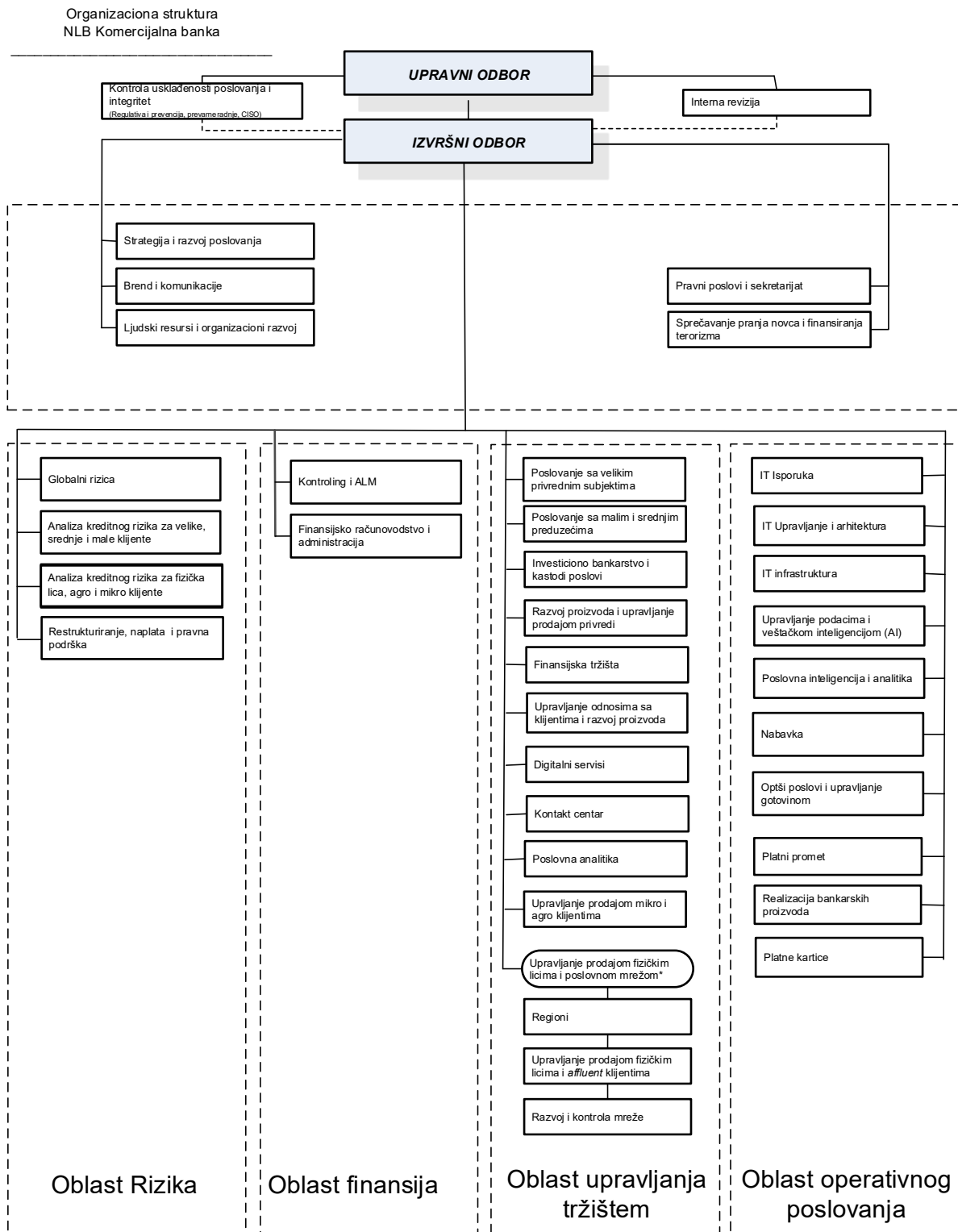
- povećanje nematerijalnih ulaganja u iznosu od RSD 1.363 miliona.
- isključivanja prioriternih akcija iz obračuna dodatnog osnovnog kapitala Banke u iznosu od RSD 373 miliona.

## **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 broj	Organizacioni oblik	Naziv organizacionog oblika	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
55.	Ekspozitura	88H6	Vrbas	Maršala Tita 49
56.	Ekspozitura	88D1	Bečej	Zelena 41
57.	Ekspozitura	88C9	Stara Pazova	Kralja Petra I Oslobodioca 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

## REGION ZAPADNA SRBIJA

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 oslobodioca 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

**REGION JUGOISTOČNA SRBIJA**

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
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 sarađuje 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 – srednjoškolicima 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 ciljane 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 stiču 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 kolegica 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, saradujemo 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 kolegice koje se vraćaju s porodijskog,
- stipendije za decu zaposlenih,
- beskatne 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

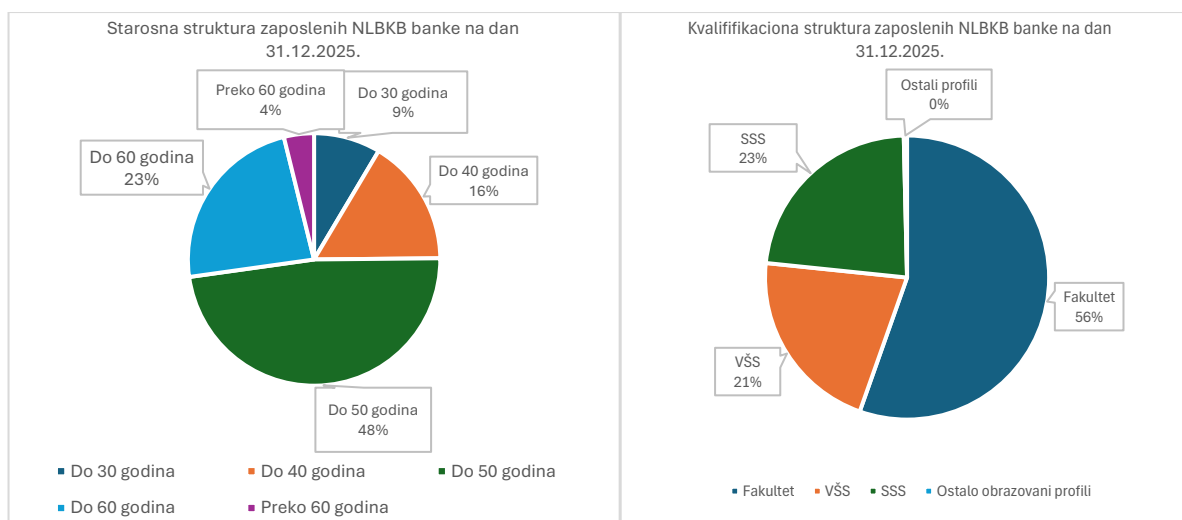
Na dan 31.12.2025. Banka je imala 2.153 zaposlena.

### 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, porodijsko 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

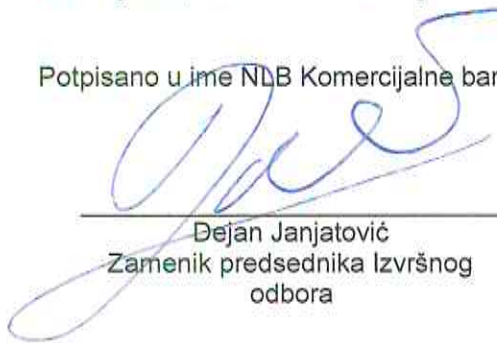
NLB Komercijalna banka je tokom 2025. godine detaljno i ažurno pratila dešavanja na finansijskom tržištu redovnim istraživanjem, analiziranjem finansijskih potreba klijenata i uspešnom prilagođavanju novim uslovima i promenama.

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.

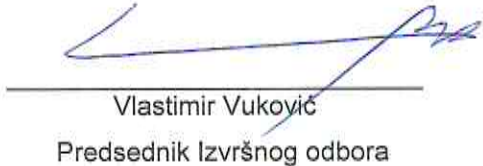
U Beogradu, dana 16.03.2026. godine.

Potpisano u ime NLB Komercijalne banke a.d. Beograd:



---

Dejan Janjatić  
Zamenik predsednika Izvršnog  
odbora



---

Vlastimir Vuković  
Predsednik Izvršnog odbora