



AIKBANK AD BEOGRAD

**Finansijski izveštaji
31. decembar 2025. godine
i
Izveštaj nezavisnog revizora**

SADRŽAJ	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 3
Finansijski izveštaji:	
Bilans stanja	4
Bilans uspeha	5
Izveštaj o ostalom rezultatu	6
Izveštaj o promenama na kapitalu	7
Izveštaj o tokovima gotovine	8
Napomene uz finansijske izveštaje	9 – 111
Godišnji izveštaj o poslovanju	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU AikBank ad Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja AikBank ad Beograd (u daljem tekstu "Banka"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2025. godine i bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje sadrže materijalne računovodstvene politike i ostala obelodanjivanja.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsku poziciju Banke na dan 31. decembra 2025. godine, kao i rezultate njenog poslovanja i 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").

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odeljku našeg izveštaja *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Banku u skladu sa *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti)* Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe ("IESBA Kodeks") i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju (koji ne uključuje finansijske izveštaje i Izveštaj revizora o njima) za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2025. Naše mišljenje o finansijskim izveštajima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa Godišnjim izveštajem o poslovanju, sprovedi smo postupke u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju proveru da li je Godišnji izveštaj o poslovanju, koji uključuje i nefinansijski izveštaj, sastavljen u skladu sa važećim odredbama Zakona o računovodstvu.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU
AikBank ad Beograd (Nastavak)

Ostale informacije (Nastavak)

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije finansijskih izveštaja, po našem mišljenju:

- informacije obelodanjene u Godišnjem izveštaju o poslovanju za 2025. godinu su, po svim materijalno značajnim aspektima, usklađene sa finansijskim izveštajima Banke za 2025. godinu;
- Godišnji izveštaj o poslovanju je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu; i
- nefinansijski izveštaj Banke, koji je sastavni deo Godišnjeg izveštaja o poslovanju, sastavljen je u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Banku ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadzor nad procesom finansijskog izveštavanja Banke.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uveravanja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, i izdavanje izveštaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz ako takav iskaz postoji. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

AKCIONARIMA I UPRAVNOM ODBORU
AikBank ad Beograd (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja (Nastavak)

Kao deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim standardima revizije mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljammo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Banke.
- Vršimo procenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Banke da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Banka prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo ocenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne poslovne promene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom naše revizije.

Beograd, 9. mart 2026. godine


Ksenija Ristić Kostić
Ovlašćeni revizor



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

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Gotovina i sredstva kod centralne banke	20	108,398,623	66,074,054
Založena finansijska sredstva	21	-	6,806,777
Potraživanja po osnovu derivata	22.1.	200,881	9,380
Hartije od vrednosti	23	73,694,063	52,058,288
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	24	89,409,773	85,771,023
Kredit i potraživanja od komitenata	25	444,101,244	236,068,910
Investicije u zavisna društva	26	536,120	26,782,517
Nematerijalna imovina	28	1,583,583	659,570
Nekretnine, postrojenja i oprema	29, 30	11,865,590	5,850,907
Investicione nekretnine	31	1,018,348	1,093,373
Tekuća poreska sredstva	32	676,049	3,023,477
Odložena poreska sredstva, neto	33	209,074	379,878
Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	34	533,252	5,537
Ostala sredstva	35	5,670,805	3,688,546
UKUPNO AKTIVA		737,897,405	488,272,237
PASIVA			
Obaveze po osnovu derivata	22.2.	191,026	45,773
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	36	97,434,164	43,330,274
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	37	519,311,728	339,375,779
Subordinirane obaveze	38	7,800,263	-
Rezervisanja	39	1,701,640	1,465,184
Ostale obaveze	40	7,642,141	5,970,389
UKUPNO OBAVEZE		634,080,962	390,187,399
KAPITAL			
Akcijski kapital	41	35,987,974	35,987,974
Sopstvene akcije		(252,968)	-
Dobitak		53,537,668	47,842,093
Rezerve		14,543,769	14,254,771
UKUPNO KAPITAL		103,816,443	98,084,838
UKUPNO PASIVA		737,897,405	488,272,237

Napomene na narednim stranama čine sastavni
deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva AikBank ad Beograd na dan 4. marta 2026. godine.

Potpisano u ime AikBank ad Beograd:

Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora 2

Andrija Vuković
Član Izvršnog odbora

jb

BILANS USPEHA

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

	<u>Napomena</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Prihodi od kamata	7	33,684,881	24,044,439
Rashodi od kamata	7	(13,265,613)	(9,314,284)
Neto prihodi od kamata	7	20,419,268	14,730,155
Prihodi od naknada i provizija	8	8,055,374	5,209,877
Rashodi od naknada i provizija	8	(2,127,650)	(1,741,320)
Neto prihodi od naknada i provizija	8	5,927,724	3,468,557
Neto (gubitak)/dobitak po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata	9	(195,886)	258,762
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti	10	439,392	38,179
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule	11	273,044	(245,163)
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	12	(921,325)	(550,849)
Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	13	-	112,168
Ostali poslovni prihodi	14	1,144,476	2,397,207
Ukupan neto poslovni prihod		27,086,693	20,209,016
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	15	(6,878,896)	(4,353,979)
Troškovi amortizacije	16	(1,901,502)	(922,356)
Ostali prihodi	17	6,644,253	743,687
Ostali rashodi	18	(8,445,776)	(5,762,616)
Dobitak pre oporezivanja		16,504,772	9,913,752
Porez na dobitak	19	(1,876,230)	(711,934)
Gubitak/(dobitak) po osnovu odloženih poreza	19	(143,273)	30,571
Dobitak tekuće godine		14,485,269	9,232,389

Napomene na narednim stranama čine sastavni
deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva AikBank ad Beograd na dan 4. marta 2026. godine.

Potpisano u ime AikBank ad Beograd:

Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora



Andrija Vuković
Član Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

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

	<u>Napomena</u>	<u>2025.</u>	<u>2024.</u>
Dobitak tekuće godine		14,485,269	9,232,389
Ostali rezultat perioda:			
<i>Komponente ostalog rezultata koje ne mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>			
Aktuarski gubici	39, 41(iii)	(20,161)	(7,754)
Pozitivni/(negativni) efekti promene vrednosti vlasničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	41(ii)	296,300	(32,993)
<i>Komponente ostalog rezultata koje mogu biti reklasifikovane u dobitak ili gubitak:</i>			
(Negativni)/pozitivni efekti promene vrednosti dužničkih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	41(ii)	(223,098)	1,442,062
Gubitak po osnovu poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda	33.2.	(44,375)	(210,197)
Ukupan pozitivan ostali rezultat, posle poreza		8,666	1,191,118
Ukupan pozitivan rezultat perioda		14,493,935	10,423,507

Napomene na narednim stranama čine sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva AikBank ad Beograd na dan 4. marta 2026. godine.

Potpisano u ime AikBank ad Beograd:


Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora 2


Andrija Vuković
Član Izvršnog odbora



IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2025. godine

(U hiljadama dinara)

	Akcijski i ostali kapital	Emisiona premija	Sopstvene akcije	Rezerve iz dobiti i ostale rezerve	Revalori- zacione rezerve	Dobitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januara 2024. godine	21,791,681	14,196,293	-	13,953,877	(890,224)	46,781,335	95,832,962
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	9,232,389	9,232,389
Raspodela dobitka (dividenda)	-	-	-	-	-	(8,171,631)	(8,171,631)
Ostali ukupan rezultat, posle poreza	-	-	-	-	1,191,118	-	1,191,118
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	21,791,681	14,196,293	-	13,953,877	300,894	47,842,093	98,084,838
Stanje na dan 1. januara 2025. godine	21,791,681	14,196,293	-	13,953,877	300,894	47,842,093	98,084,838
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	-	14,485,269	14,485,269
Raspodela dobitka (dividenda)	-	-	-	-	-	(9,232,389)	(9,232,389)
Efekti pripajanja Eurobank Direktna	-	-	-	-	280,332	1,367,804	1,648,136
Otkup sopstvenih akcija	-	-	(252,968)	-	-	(902,429)	(1,155,397)
Ostalo	-	-	-	-	-	(22,680)	(22,680)
Ostali ukupan rezultat, posle poreza	-	-	-	-	8,666	-	8,666
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	21,791,681	14,196,293	(252,968)	13,953,877	589,892	53,537,668	103,816,443

Napomene na narednim stranama čine sastavni
deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva AikBank ad Beograd na dan 4. marta 2026. godine.

Potpisano u ime AikBank ad Beograd:


Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora


Andrija Vuković
Član Izvršnog odbora

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

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

	2025.	2024.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	42,733,153	32,843,130
Prilivi od kamata	33,391,557	25,274,347
Prilivi od naknada	8,181,147	5,212,501
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih aktivnosti	1,160,288	617,306
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	161	1,738,976
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(29,390,695)	(19,548,117)
Odlivi po osnovu kamata	(13,042,729)	(8,846,164)
Odlivi po osnovu naknada	(2,233,700)	(1,799,527)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(6,624,262)	(3,955,771)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina na teret rashoda	(122,505)	(218,058)
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(7,367,499)	(4,728,597)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre povećanja ili smanjenja finansijskih sredstava i obaveza	13,342,458	13,295,013
Smanjenje finansijskih sredstava i povećanje finansijskih obaveza	8,709,530	16,807,218
Povećanje depozita i ostalih obaveza prema bankama, drugim finansijskim organizacijama, centralnoj banci i komitentima	8,709,530	16,807,218
Povećanje finansijskih sredstava i smanjenje finansijskih obaveza	(47,935,563)	(31,742,302)
Povećanje kredita i drugih potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija, centralne banke i komitenata	(45,755,888)	(30,019,678)
Povećanje potraživanja po osnovu hartija od vrednosti i ostalih finansijskih sredstava koja nisu namenjena investiranju	(2,179,675)	(1,722,624)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti pre poreza na dobitak	(25,883,575)	(1,640,071)
Plaćeni porez na dobitak	-	(1,511,160)
Isplaćene dividende	(9,232,389)	(8,171,686)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(35,115,964)	(11,322,917)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	67,042,353	3,466,389
Prilivi od ulaganja u investicione hartije od vrednosti	15,360,196	2,669,418
Prilivi od prodaje nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	370,188	5,843
Prilivi od prodaje investicionih nekretnina	175,837	629,263
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	51,136,132	161,865
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(26,875,984)	(11,251,688)
Odlivi po osnovu ulaganja u investicione hartije od vrednosti	(24,102,200)	(6,722,606)
Odlivi za kupovinu investicija u zavisna i pridružena društva i zajedničke poduhvate	-	(536,120)
Odlivi za kupovinu nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme	(2,773,784)	(1,940,360)
Ostali odlivi iz aktivnosti investiranja	-	(2,052,602)
Neto priliv(odliv) gotovine iz aktivnosti investiranja	40,166,369	(7,785,299)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	21,383,494	9,046,269
Prilivi po osnovu uzetih kredita	21,383,494	9,046,269
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(1,795,366)	(347,174)
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	(1,155,397)	-
Ostali odlivi iz aktivnosti finansiranja - lizing	(639,969)	(347,174)
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	19,588,128	8,699,095
SVEGA PRILIVI GOTOVINE	139,868,530	62,163,006
SVEGA ODLIVI GOTOVINE	(115,229,997)	(72,572,127)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE	24,638,533	(10,409,121)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	45,536,513	55,905,031
POZITIVNE KURSNE RAZLIKE	456,788	279,751
NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE	(499,421)	(239,148)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (Napomena 20)	70,132,413	45,536,513

Napomene na narednim stranama čine sastavni
deo ovih finansijskih izveštaja.

Ovi finansijski izveštaji su odobreni od strane rukovodstva AikBank ad Beograd na dan 4. marta 2026. godine.
Potpisano u ime AikBank ad Beograd:

Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora

Andrija Vuković
Član Izvršnog odbora

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

1. OSNIVANJE I POSLOVANJE BANKE

AikBank akcionarsko društvo Beograd (u daljem tekstu: „Banka“) je novo poslovno ime Agroindustrijsko komercijalne banke „AIK Banka“ a.d., Beograd. Promena naziva je registrovana kod Agencije za privredne registre rešenjem BD 24568/2025 od 28. marta 2025. godine.

Agroindustrijsko komercijalna banka „AIK Banka“ a.d., Beograd osnovana je Ugovorom o osnivanju 10. avgusta 1993. godine. Svoje poslovanje i organizaciju Banka je uskladila sa Zakonom o bankama i drugim finansijskim organizacijama 1995. godine i kod Privrednog suda u Nišu upisana je kao akcionarsko društvo rešenjem Fi 1291/95 od 22. juna 1995. godine.

Skupština Banke, na redovnoj sednici održanoj 29. juna 2015. godine, donela je Odluku o promeni sedišta Banke. Promena je registrovana u Agenciji za privredne registre rešenjem BD 57565/2015 od 2. jula 2015. godine. Zbog promene sedišta Agroindustrijsko komercijalna banka AIK Banka a.d., Niš je promenila poslovno ime u Agroindustrijsko komercijalna banka „AIK Banka“ a.d., Beograd.

Najveće učešće u upravljačkim akcijama Banke na dan 31. decembra 2025. godine ima Brokersko-dilersko društvo „M&V Investments“ a.d., Beograd sa 100% (31. decembar 2024. godine: „M&V Investments“ a.d., Beograd sa 100%). Detaljan prikaz strukture akcionara dat je u Napomeni 41.

Banka je registrovana u Republici Srbiji za obavljanje platnog prometa i kreditnih i depozitnih poslova u zemlji i inostranstvu i u skladu sa Zakonom o bankama dužna je da posluje po principima likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti.

Banka je 1. marta 2022. godine stekla 100% akcija Sberbank Srbija a.d., Beograd koja je promenila naziv u Naša AIK Banka a.d., Beograd („Naša AIK Banka“). Shodno Ugovoru o pripajanju između Banke, kao banke sticaoca i Naše AIK Banke, kao banke prenosioca koja prestaje da postoji pripajanjem bez sprovođenja postupka likvidacije, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 1. decembar 2022. godine, kada je statusna promena i registrovana kod Agencije za privredne registre Republike Srbije („APR“).

Banka je 2. marta 2023. godine potpisala kupoprodajni sporazum sa Eurobank S.A Atina, Grčka o preuzimanju 100% vlasništva Eurobank Direktne a.d., Beograd („Eurobank Direktna“). Dana 2. novembra 2023. godine, nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije i drugih nadležnih regulatornih tela, Banka je zvanično postala jedini vlasnik Eurobank Direktne a.d., Beograd.

Na redovnoj sednici Skupštine Banke održanoj dana 23. decembra 2024. godine doneta je odluka o pripajanju Eurobank Direktne Banci. Shodno Ugovoru o pripajanju između AIK Banke, kao banke sticaoca i Eurobank Direktne, kao banke prenosioca koja prestaje da postoji pripajanjem bez sprovođenja postupka likvidacije, kao ugovoreni datum pripajanja definisan je 28. mart 2025. godine. Ugovorne strane saglasno su definisale datum registracije pripajanja u APR-u kao dan kada prestaju poslovne aktivnosti Eurobank Direktne i od kada se sve transakcije Eurobank Direktne smatraju, u računovodstvene svrhe, transakcijama obavljenim u ime Banke. Statusna promena pripajanja Eurobank Direktne je sprovedena 28. marta 2025. godine i registrovana je istog datuma kod Agencije za privredne registre Rešenjem br. BD 23786/2025. U skladu sa Zakonom o postupku registracije u APR-u, registracija statusne promene proizvodi pravno dejstvo prema trećim licima narednog dana od dana objavljivanja, odnosno od 29. marta 2025. godine.

U skladu sa strategijom daljeg rasta i razvoja Banka je uspešnim zaključenjem kupoprodajne transakcije dana 29. februara 2024. godine postala jedini vlasnik NDM Leasing d.o.o., Beograd, koji je promenio ime u AIK Leasing d.o.o., Beograd. Ova akvizicija je prilika za proširenje ponude proizvoda i usluga za postojeće klijente AIK Banke, kroz istovremeno jačanje pozicije na tržištu finansijskih usluga. AIK Leasing d.o.o., Beograd je važan kanal za privlačenje novih klijenata, kako pravnih tako i fizičkih lica.

Sedište Banke je u Beogradu, Bulevar Arsenija Černojevića 59A. Svoje poslovanje Banka obavlja preko Centrale u Beogradu, 37 filijala i 2 šaltera u Beogradu, 7 filijala u Nišu, 6 filijala u Novom Sadu, 3 filijale u Kragujevcu, po 2 filijale u: Kruševcu, Leskovcu, Zrenjaninu, Šapcu, Subotici i Užicu i po jednu filijalu u: Lazarevcu, Obrenovcu, Mladenovcu, Pančevu, Smederevu, Požarevcu, Požegi, Valjevu, Pirotu, Prokuplju, Vranju, Jagodini, Paraćinu, Boru, Negotinu, Čačku, Gornjem Milanovcu, Kraljevu, Novom Pazaru, Rumi, Indiji, Staroj Pazovi, Sremskoj Mitrovici, Vršcu, Kikindi, Vrbasu, Somboru, Arandjelovcu, Arilju, Batočini, Vrnjačkoj banji, Zaječaru, Ivanjici, Loznici, Mionici, Novoj Varoši, Prijepolju, Priboju na Limu, Rači, Svilajncu, Sopotu, Smederevskoj Palanci, Surdulici, Čupriji, Apatinu i Bačkoj Palanci, što je ukupno 1 centrala, 111 filijala i 2 šaltera širom Srbije.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka je imala 2,301 zaposlenog radnika (31. decembar 2024. godine: 1,310 zaposlenih radnika). Poreski identifikacioni broj Banke je 100618836, a matični broj Banke je 06876366.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

Redovni finansijski izveštaji Banke (u daljem tekstu „finansijski izveštaji“) za 2025. godinu sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Međunarodnim računovodstvenim standardima, izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i tumačenjima standarda (zajedno „MSFI računovodstveni standardi“), kao i propisima Narodne banke Srbije koji regulišu finansijsko izveštavanje banaka.

Banka, kao veliko pravno lice, u skladu sa Zakonom o računovodstvu („Službeni glasnik RS“, br. 73/2019 i 44/2021 - u daljem tekstu „Zakon“) u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI). Dodatno, u skladu sa Zakonom o bankama („Službeni glasnik RS“, br. 107/2005, 91/2010, 14/2015 i 19/2025), propisano je da banke pri sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja primenjuju MSFI od dana koji je nadležno međunarodno telo odredilo kao dan početka njihove primene. MSFI čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodni računovodstveni standardi - MRS, Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja - MSFI i sa njima povezana tumačenja, naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, izdata od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), odnosno Komiteta za tumačenje MSFI (IFRIC).

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).

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrednosti, osim vrednovanja sledećih značajnih stavki bilansa stanja:

- finansijskih sredstava iskazanih po fer vrednosti kroz ostali rezultat;
- finansijskih sredstava i obaveza po fer vrednosti kroz bilans uspeha;
- derivativnih finansijskih instrumenata iskazanih po fer vrednosti; i
- investicionih nekretnina po tržišnoj vrednosti.

Istorijski trošak je zasnovan na fer vrednosti naknade plaćene u zamenu za dobra i usluge.

Fer vrednost je cena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji između učesnika na tržištu na datum odmeravanja, bez obzira na to da li je cena direktno utvrđiva ili procenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja. Prilikom procenjivanja fer vrednosti sredstva ili obaveze, Banka uzima u obzir karakteristike datog sredstva ili obaveze ukoliko bi i ostali učesnici na tržištu uzeli navedene karakteristike u obzir prilikom utvrđivanja cene navedenog sredstva ili obaveze na datum odmeravanja.

U priloženim finansijskim izveštajima, za svrhe vrednovanja i/ili obelodanjivanja, fer vrednost je utvrđena na prethodno opisani način, osim za transakcije plaćanja akcijama, koje su u delokrugu MSFI 2, transakcija lizinga, koje su u delokrugu MSFI 16 i vrednovanja koja imaju neke sličnosti sa fer vrednošću ali nisu fer vrednost, kao što su neto prodajna vrednost u MRS 2 ili vrednost u upotrebi u MRS 36.

Takođe, za potrebe finansijskog izveštavanja, odmeravanja fer vrednosti kategorisana su u Nivoe 1, 2 ili 3 hijerarhije fer vrednosti na osnovu stepena utvrdivosti parametara za utvrđivanje fer vrednosti i značaja navedenih parametara za odmeravanje fer vrednosti u celini, kako sledi:

- Nivo 1: kotirane (nekorigovane) cene na aktivnim tržištima za identična sredstva ili obaveze koje su subjektu dostupne na datum odmeravanja.
- Nivo 2: uočljivi inputi osim kotiranih cena svrstanih u nivo 1, koji su utvrđivi za dato sredstvo ili obavezu, bilo direktno ili indirektno.
- Nivo 3: neutvrđivi/neuočljivi inputi za dato sredstvo ili obavezu koji odražavaju sopstvene pretpostavke i procene Banke.

Banka je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3. Računovodstvene politike i procene korišćene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izveštaja su konzistentne sa računovodstvenim politikama i procenama primenjenim u sastavljanju godišnjih finansijskih izveštaja Banke za 2024. godinu, izuzev za primenu novih i izmenjenih MSFI računovodstvenih standarda obelodanjenih u Napomeni 2.2. od 1. januara 2025. godine, gde je primenjivo.

Finansijski izveštaji Banke su iskazani u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.2. Novi i izmenjeni MSFI računovodstveni standardi koji se obavezno primenjuju prvi put za izveštajne periode koji počinju 1. januara 2025. godine

Sledeće izmene i dopune postojećih standarda izdate od strane IASB-a se obavezno primenjuju prvi put za finansijske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2025. godine i stoga su primenjive na priložene finansijske izveštaje Banke:

– *Izmene MRS 21 „Efekti promene deviznih kurseva“ – Nedostatak razmenjivosti*

Izmene sadrže smernice koje bliže određuju kada je valuta razmenljiva i kako se određuje kurs razmene kada nije. U izmenama se navodi da je valuta razmenljiva u drugu valutu kada entitet može da dobije drugu valutu u roku koji omogućava uobičajeno administrativno kašnjenje i putem tržišta ili mehanizma razmene u okviru kojeg bi transakcija razmene stvorila izvršiva prava i obaveze. Entitet procenjuje da li je valuta razmenjiva u drugu valutu na datum odmeravanja i za određenu svrhu. Ako entitet na dan odmeravanja, za određenu svrhu, može da dobije ne više od beznačajnog iznosa druge valute, tada ta valuta nije razmenjiva u drugu valutu. Izmene zahtevaju da entitet proceni spot kurs kada zaključi da određena valuta nije razmenljiva u drugu valutu.

Navedene izmene nisu imale efekat na priložene finansijske izveštaje Banke.

– *Obelodanjivanje informacija o neizvesnostima u finansijskim izveštajima – Ilustrativni primeri izveštavanja o neizvesnostima u finansijskim izveštajima*

U novembru 2025. godine, IASB je izdao dokument Obelodanjivanje informacija o neizvesnostima u finansijskim izveštajima – Ilustrativni primeri, kojim su izmenjeni brojni MSFI računovodstveni standardi kako bi uključili ilustrativne primere koji pokazuju kako entiteti mogu primeniti MSFI računovodstvene standarde prilikom izveštavanja o efektima neizvesnosti u svojim finansijskim izveštajima, uključujući, ali ne ograničavajući se na, efekte klimatskih promena. Izmene ilustrativnih primera su u vezi sa standardima MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“, MSFI 18 „Prezentacija i obelodanjivanje u finansijskim izveštajima“, MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“, MRS 8 „Osnove sastavljanja finansijskih izveštaja“ (Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške), MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“ i MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva“. Pošto ovi ilustrativni primeri predstavljaju prateći materijal uz MSFI računovodstvene standarde, oni nemaju datum stupanja na snagu. Ipak, očekuje se da entiteti pravovremeno primene sve promene u svom finansijskom izveštavanju.

Banka je uzela u obzir ove ilustrativne primere prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja i nije smatrala da su potrebna dodatna obelodanjivanja ili promene u prezentaciji.

Usvajanje prethodno navedenih izmena standarda nije rezultiralo u značajnim izmenama računovodstvenih politika i nije imalo uticaj na priložene finansijske izveštaje Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.3. Novi i izmenjeni MSFI računovodstveni standardi koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Banke

IASB je objavio određeni broj novih i izmenjenih standarda, koji se primenjuju na buduće izveštajne periode. Oni nisu ranije usvojeni od strane Banke, a Banka namerava da ih primeni kada stupe na snagu.

- Izmene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem finansijskih instrumenata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine). Izmene se bave stvarima koje su identifikovane tokom preispitivanja post-implementacije zahteva u vezi sa klasifikacijom i vrednovanjem u skladu sa MSFI 9 „Finansijski instrumenti“.
- Izmene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Ugovori koji se odnose na električnu energiju koja zavisi od prirode (prethodno Ugovori o kupovini energije) (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine). Izmene imaju za cilj da omoguće entitetima da u svoje finansijske izveštaje uključe informacije koje, prema stavu IASB-a, verodostojnije prikazuju ugovore koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirodnih uslova.
- Godišnja unapređenja MSFI računovodstvenih standarda – Tom 11 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine). Ona obuhvataju izmene sledećih 5 standarda, kao rezultat IASB-ovog godišnjeg projekta unapređenja: MSFI 1, MSFI 7, MSFI 9, MSFI 10 i MRS 7.
- MSFI 18 „Prezentacija i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). MSFI 18, koji zamenjuje MRS 1, uključuje zahteve za sve entitete koji primenjuju MSFI za prezentaciju i obelodanjivanje informacija u finansijskim izveštajima opšte namene.
- MSFI 19 „Zavisna pravna lica bez javne odgovornosti: Obelodanjivanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). MSFI precizira zahteve za (smanjeno) obelodanjivanje koje kvalifikovano zavisno pravno lice može da primeni umesto zahteva za obelodanjivanjem iz drugih MSFI računovodstvenih standarda.
- Izmene MSFI 19 „Zavisna pravna lica bez javne odgovornosti: Obelodanjivanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). Izmene obuhvataju nove ili izmenjene MSFI računovodstvene standarde koji su objavljeni između 28. februara 2021. godine i 1. maja 2024. godine, a koji nisu bili uzeti u obzir kada je MSFI 19 prvi put objavljen.
- Izmene MRS 21 „Efekti promene deviznih kurseva“ - Preračun finansijskih izveštaja u valutu prezentacije izloženu hiperinflaciji (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2027. godine). Izmene pojašnjavaju kako privredna društva treba da preračunavaju finansijske izveštaje iz valute koja nije hiperinflatorna u hiperinflatornu valutu.

U toku je procena uticaja navedenih izmenjenih i novih standarda od strane rukovodstva Banke. Rukovodstvo Banke ne očekuje da će primena izmenjenih standarda koji stupaju na snagu 1. januara 2026. godine imati značajan uticaj na finansijske izveštaje Banke u periodu njihove početne primene.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA (Nastavak)

2.4. Načelo stalnosti poslovanja

Priloženi finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, što podrazumeva da će Banka nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

Na dan sastavljanja ovih finansijskih izveštaja Banka nastavlja da ispunjava svoje obaveze kako dospevaju, te stoga nastavlja da primenjuje načelo stalnosti poslovanja.

Glavni pokretači koji odgovaraju tome da su finansijski izveštaji Banke sastavljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja su:

- **Likvidnost** – Banka kontinuirano, na dnevnom nivou prati svoju likvidnu poziciju. Pokazatelji likvidnosti su tokom cele 2025. godine bili značajno iznad regulatornih limita. Dodatno, Banka ima sve pokazatelje likvidnosti iznad regulatorno propisanih limita, kao što je prikazano u Napomeni 4.2.
- **Kapital** – Banka ima jaku kapitalnu poziciju i samim tim i visok pokazatelj adekvatnosti kapitala, kako je obelodanjeno u Napomeni 4.9.
- **Rezerve i dobitak** – Kapital Banke predstavlja 14.07% ukupne aktive, dok rezerve i dobitak predstavljaju 9.23% ukupne aktive.

2.5. Uporedni podaci

Uporedne podatke čine godišnji finansijski izveštaji Banke za 2024. godinu koji su bili predmet revizije.

2.6. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima zahteva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na primenu računovodstvenih politika i na prikazane iznose sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda. Stvarna vrednost sredstava i obaveza može da odstupa od vrednosti koja je procenjena na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih su procene izvršene, su predmet redovnih provera. Revidirane računovodstvene procene se prikazuju za period u kojem su revidirane i za buduće periode.

Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za priložene finansijske izveštaje obelodanjene su u Napomeni 5.

2.7. Izjava o usklađenosti

Finansijski izveštaji Banke sastavljeni su u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju redovne (pojedinačne) finansijske izveštaje Banke.

Banka na dan 31. decembra 2025. godine ima kontrolu nad AIK Leasing d.o.o., Beograd, kao što je obelodanjeno u Napomeni 26.

Banka u 2025. godini, kao i u prethodnim godinama, nije sastavljala konsolidovane finansijske izveštaje saglasno članu 32. Zakona o računovodstvu, s obzirom da je kao obveznik konsolidacije prepoznato najviše matično lice u zemlji – M&V Investments a.d., Beograd.

3.1. Prihodi i rashodi po osnovu kamata

Prihodi i rashodi od kamata evidentiraju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda i uslovima iz obligacionih odnosa koji su definisani ugovorom Banke i komitenta. Priznaju se u bilansu uspeha u periodu na koji se odnose i obračunati su primenom metode efektivne kamatne stope za sve kamatonosne finansijske instrumente vrednovane po amortizovanoj vrednosti i po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Prihodi od kamata na finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat prema MSFI 9 takođe se evidentiraju metodom efektivne kamatne stope.

Banka u slučaju finansijskih sredstava koja postanu obezvređena nakon početnog priznavanja, prihod od kamate obračunava primenom efektivne kamatne stope na amortizovanu (neto) vrednost finansijskog sredstva. Dodatno, ukoliko sredstvo prestane da bude obezvređeno, osnovica za obračun prihoda od kamata opet postaje bruto knjigovodstvena vrednost finansijskog sredstva.

U slučaju finansijskih sredstava koja su kupljena ili izvorno obezvređena prilikom inicijalnog priznavanja („POCI“), prihod od kamata se obračunava primenom efektivne kamatne stope prilagođene za kreditni rizik na amortizovanu (neto) vrednost finansijskog sredstva.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procenjena buduća plaćanja ili primanja kroz očekivani životni vek finansijskog instrumenta ili, kada je to prikladno, u kraćem vremenskom periodu na neto knjigovodstvenu vrednost finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza. Kada se računa efektivna kamatna stopa, Banka procenjuje tokove gotovine uzimajući u obzir sve ugovorene uslove finansijskog instrumenta, ali ne uzima u obzir buduće kreditne gubitke.

Obračun efektivne kamatne stope uključuje sve naknade i iznose plaćene ili primljene između dve ugovorne strane koje su sastavni deo efektivne kamatne stope, troškove transakcija i sve druge premije ili diskonte. U obračun efektivne kamatne stope uključuju se sledeće vrste naknada Banke, koje su po svojoj prirodi sastavni deo efektivne kamatne stope: naknada za obradu kreditnog zahteva, naknada za obradu zahteva za dozvoljeno prekoračenje, naknada za ocenu i proveru investicionih projekata, naknada za obavezu davanja kredita, kada je verovatno da će doći do izdavanja finansijskog sredstva, naknada za izmenu uslova kreditiranja.

Naknade koje čine sastavni deo efektivne kamatne stope razgraničavaju se i amortizuju kao prihod od kamate tokom perioda trajanja kredita primenom metode efektivne kamatne stope.

Prihodi i rashodi od kamata iskazani u okviru bilansa uspeha uključuju: kamate obračunate za finansijska sredstva i finansijske obaveze vrednovane po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope, kamate za hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat obračunate primenom efektivne kamatne stope i kamate po osnovu kupona kod kuponskih hartija od vrednosti namenjenih trgovanju.

3.2. Prihodi i rashodi po osnovu naknada i provizija

Naknade i provizije prevashodno čine naknade za usluge platnog prometa u zemlji i inostranstvu, platnih kartica, izdate garancije i akreditive i druge bankarske usluge.

Prihodi i rashodi od naknada i provizija priznaju se po načelu nastanka događaja kada je usluga pružena.

Naknade po osnovu garancija i akreditiva se odlažu i priznaju kao prihod u srazmeri sa proteklom vremenom korišćenja kredita, odnosno garancija i akreditiva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.3. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva u stranoj valuti, kao i ona u koje je ugrađena valutna klauzula, na dan bilansa stanja, preračunata su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan bilansa stanja (Napomena 47).

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule (Napomena 11).

3.4. Dividende

Prihodi po osnovu dividendi se priznaju u momentu kada je utvrđeno pravo Banke na priliv po osnovu dividende. Dividende se prikazuju u okviru pozicije ostali poslovni prihodi.

3.5. Neto dobitak/(gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata

Neto dobitak/(gubitak) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata uključuje neto efekat po osnovu promene vrednosti derivata (izuzev derivata namenjenih zaštiti od rizika) kao i promene vrednosti finansijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.6. Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata

Neto dobitak/(gubitak) po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata i investicija predstavlja neto efekat po osnovu prestanka priznavanja finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI 9.

3.7. Neto dobici po osnovu zaštite od rizika

Neto dobici po osnovu zaštite od rizika obuhvataju neto dobitke po osnovu promene vrednosti finansijskih derivata koji su namenjeni zaštiti od rizika, kao i promene fer vrednosti plasmana, potraživanja i hartija od vrednosti kao stavki koje se štite, a koje proizilaze po osnovu rizika od kojeg se stavka štiti.

3.8. Poreski rashod

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.

Tekući porez na dobitak

Porez na dobitak predstavlja iznos obračunat primenom poreske stope od 15% (2024. godina: 15%) na iznos dobitka pre oporezivanja, po odbitku efekata stalnih razlika koje propisanu poresku stopu svode na efektivnu poresku stopu. Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobitak utvrđuje se primenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom.

Zakon o porezu na dobitak Republike Srbije ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjeње poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.8. Poreski rashod (Nastavak)

Odloženi porez na dobitak

Odloženi porezi na dobitak se obračunavaju na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit.

Odložena poreska sredstva priznaju se kao odbitne privremene razlike i za efekte prenetog gubitka i neiskorišćenih poreskih kredita iz prethodnih perioda koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do iznosa do kojeg je verovatno da će postojati budući oporezivi dobiti na teret kojih se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na svaki izveštajni datum i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na svaki izveštajni datum i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Tekuća i odložena poreska sredstva i obaveze prebijaju se kada su nametnuta od istog poreskog organa, kada se odnose na isti poreski organ i kada postoji zakonsko pravo da se prebiju.

Tekući i odloženi porezi se iskazuju kao prihod ili rashod i uključuju se u neto dobitak perioda osim onih iznosa koji su direktno evidentirani na računu kapitala u tekućem ili nekom drugom periodu.

Indirektni porezi i doprinosi

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata uključuju porez na imovinu, lokalne komunalne takse, kao i druge poreze i doprinose koji se plaćaju u skladu sa republičkim i lokalnim poreskim propisima. Ovi porezi i doprinosi su prikazani u okviru ostalih rashoda.

3.9. Finansijska sredstva i obaveze

Priznavanje

Banka vrši početno priznavanje finansijskih sredstava i obaveza na datum poravnanja.

Finansijsko sredstvo ili obaveza se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati njihovom sticanju ili izdavanju, osim za finansijska sredstva i obaveze koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, u čije se početno vrednovanje ne uključuju ovi troškovi.

Klasifikacija

Saglasno MSFI 9 klasifikacija i vrednovanje finansijskih sredstava zavisi od dva osnovna kriterijuma:

- (a) poslovnog modela na osnovu kojeg Banka upravlja finansijskim sredstvom; i
- (b) karakteristika ugovorenih novčanih tokova finansijskog sredstva (tzv. „SPPI“ kriterijum).

Poslovni model odražava način na koji Banka upravlja svojim finansijskim sredstvima u cilju sticanja novčanih tokova odnosno, poslovni model određuje da li će novčani tokovi Banke biti rezultat prikupljanja ugovorenih novčanih tokova, prodaje finansijskih sredstava ili i jednim i drugim. Banka je sprovedla detaljnu analizu i definisala sledeće poslovne modele:

- (a) držanje radi prikupljanja novčanih tokova;
- (b) držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje; i
- (c) ostali poslovni modeli (npr. držanje radi prodaje).

Ukoliko je poslovni model „držanje radi prikupljanja novčanih tokova“ ili „držanje radi prikupljanja novčanih tokova i prodaje“, vrši se procena da li novčani tokovi predstavljaju samo plaćanje glavnice i kamate (tzv. „SPPI test“).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Finansijska sredstva i obaveze (Nastavak)

Klasifikacija (Nastavak)

Saglasno osnovnom kreditnom aranžmanu, kamata uključuje nadoknadu za vremensku vrednost novca, prihvaćeni nivo kreditnog rizika dužnika i ostale osnovne rizike kreditiranja uključujući i odgovarajuću maržu. Ukoliko ugovoreni uslovi uključuju izloženost rizicima koji nisu u skladu sa osnovnim kreditnim aranžmanom, finansijsko sredstvo se klasifikuje i vrednuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha nezavisno od poslovnog modela.

Na osnovu sprovedene analize poslovnih modela i karakteristika ugovorenih novčanih tokova, Banka u skladu sa MSFI 9, finansijska sredstva klasifikuje u jednu od tri kategorije prilikom početnog priznavanja:

- 1) Finansijska sredstva po amortizovanoj vrednosti;
- 2) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz ostali rezultat (u daljem tekstu: FVOCI); i
- 3) Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (u daljem tekstu: FVTPL).

Banka vrednuje svoje finansijske obaveze po amortizovanoj vrednosti.

Reklasifikacija

Ukoliko dođe do promene poslovnog modela na osnovu kojeg se upravlja finansijskim sredstvom vrši se reklasifikacija finansijskog sredstva. Reklasifikacija se sprovodi prospektivno odnosno od prvog dana sledećeg izveštajnog perioda.

Prilikom reklasifikacije finansijskog sredstva iz kategorije za odmeravanje po amortizovanoj vrednosti u kategoriju za odmeravanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha, njegova fer vrednost se odmerava na datum reklasifikacije, dok se svaki dobitak ili gubitak nastao zbog razlike između prethodne amortizovane vrednosti finansijskog sredstva i njegove fer vrednosti priznaje u bilansu uspeha.

U slučaju reklasifikacije finansijskog sredstva iz kategorije za odmeravanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha u kategoriju za odmeravanje po amortizovanoj vrednosti, njegova fer vrednost na datum reklasifikacije postaje njegova nova bruto knjigovodstvena vrednost.

Kod reklasifikacije finansijskog sredstva iz kategorije za odmeravanje po amortizovanoj vrednosti u kategoriju za odmeravanje po fer vrednosti kroz ostali rezultat, njegova fer vrednost se odmerava na datum reklasifikacije, dok se svaki dobitak ili gubitak nastao zbog razlike između prethodne amortizovane vrednosti finansijskog sredstva i njegove fer vrednosti priznaje u ostalom rezultatu.

U slučaju reklasifikacije finansijskog sredstva iz kategorije za odmeravanje po fer vrednosti kroz ostali rezultat u kategoriju za odmeravanje po amortizovanoj vrednosti, finansijsko sredstvo se reklasifikuje po fer vrednosti. Međutim, akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostalom rezultatu prestaje da se priznaje u okviru kapitala i za njegov iznos se koriguje fer vrednost finansijskog sredstva na datum reklasifikacije. Posledica toga je da se finansijsko sredstvo odmerava na datum klasifikacije kao da je oduvek bilo odmeravano po amortizovanoj vrednosti.

Kod reklasifikacije finansijskog sredstva iz kategorije za odmeravanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha u kategoriju za odmeravanje po fer vrednosti kroz ostali rezultat, finansijsko sredstvo nastavlja da se odmerava po fer vrednosti.

Kod reklasifikacije finansijskog sredstva iz kategorije za odmeravanje po fer vrednosti kroz ostali rezultat u kategoriju za odmeravanje po fer vrednosti kroz bilans uspeha, finansijsko sredstvo nastavlja da se odmerava po fer vrednosti. Akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha.

Modifikacija i prestanak priznavanja finansijskih sredstava

U nekim okolnostima ponovo ugovaranje ili modifikacija ugovornih tokova gotovine finansijskog sredstva mogu da dovedu do prestanka priznavanja postojećeg finansijskog sredstva u skladu sa MSFI 9. Kada modifikacija finansijskog sredstva rezultira u prestanku priznavanja postojećeg finansijskog sredstva i naknadnog priznavanja modifikovanog finansijskog sredstva, modifikovano sredstvo se smatra „novim“ finansijskim sredstvom za svrhe ovog standarda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Finansijska sredstva i obaveze (Nastavak)

Modifikacija i prestanak priznavanja finansijskih sredstava (Nastavak)

U ovakvim situacijama, Banka vrši kvantitativnu i kvalitativnu procenu i ocenjuje da li postoji značajna razlika između novčanih tokova originalnog finansijskog sredstva i novčanih tokova modifikovanog ili zamenjenog finansijskog sredstva. Ukoliko postoji značajna razlika u novčanim tokovima, ugovorna prava od originalnog finansijskog sredstva se smatraju isteklim i treba priznati novo sredstvo izdato pod novim uslovima.

Shodno tome, datum modifikacije će se tretirati kao datum početnog priznavanja tog finansijskog sredstva prilikom primene zahteva za umanjenje vrednosti na modifikovano finansijsko sredstvo.

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 mora biti priznat u okviru bilansa uspeha, a jednakog razlici između amortizovane vrednosti starog finansijskog sredstva i fer vrednost novog finansijskog sredstva umanjenog za iznos očekivanih kreditnih gubitaka priznatih kao ispravka vrednosti na novom finansijskom sredstvu.

Kupljena ili kreditno obezvređena sredstva prilikom inicijalnog priznavanja (POCI)

Finansijsko sredstvo je kreditno obezvređeno kada se dogodi jedan ili više događaja koji imaju negativan uticaj na procenjene buduće tokove gotovine tog finansijskog sredstva.

Ova finansijska sredstva u momentu inicijalnog priznavanja neće imati obezvređenje ali je potrebno uključiti očekivane kreditne gubitke tokom veka trajanja 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.

Očekivani kreditni gubitak za kupljena ili kreditno obezbeđena sredstva prilikom inicijalnog priznavanja (POCI) se uvek odmerava kao očekivani kreditni gubitak tokom veka trajanja. Međutim, na datum izveštavanja Banka priznaje i dodatni nivo obezvređenja respektujući promenu objektivnih okolnosti od trenutka priznavanja finansijskog sredstva. Odnosno, na svaki datum izveštavanja, za ova sredstva u bilansu uspeha se priznaju promene u očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka kao dobiti ili gubici po osnovu umanjenja vrednosti.

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. Celokupno 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 bilansu stanja. Prilikom prestanka priznavanja finansijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrednosti (ili knjigovodstvene vrednost dela sredstva koji je prenet) i zbira primljene nadoknade (uključujući nova sredstva koja su nabavljena umanjena za nove preuzete obaveze), kao i zbirni dobiti ili gubici koji su prethodno priznati u izveštaju o ostalom rezultatu, priznaju se u bilansu uspeha.

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.

Netiranje

Finansijska sredstva i obaveze se netiraju, a neto iznos se prikazuje u bilansu stanja 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Finansijska sredstva i obaveze (Nastavak)

Netiranje (Nastavak)

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

Vrednovanje po fer vrednosti

Fer vrednost je cena koja se može primiti za prodaju nekog sredstva ili platiti za prenos neke obaveze u uobičajenoj transakciji na glavnom (ili najpovoljnijem) tržištu na datum odmeravanja pod tekućim tržišnim uslovima, bez obzira na to da li je cena direktno utvrđiva ili procenjena korišćenjem neke druge tehnike vrednovanja.

Kada god je moguće, Banka meri fer vrednost 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 pod tržišnim uslovima.

U slučaju da tržište za finansijske instrumente nije aktivno, Banka određuje fer vrednost upotrebom metodologije procene. Metodologije procene uključuju transakcije po tržišnim uslovima između upućenih, voljnih strana (ako su dostupne), pozivanje na postojeću fer vrednost ostalih instrumenata koji su suštinski isti, analiza diskontovanih tokova gotovine i druge alternativne metode.

Odabrana metodologija procene maksimalno koristi tržišne podatke, zasniva se u najmanjoj mogućoj meri na procenama koje su specifične za Banku, a uključuje sve faktore koje učesnici na tržištu smatraju značajnim za definisanje cene, i u skladu je 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. Banka podešava metode procene i testira njihovu ispravnost upotrebom cena iz utvrdjivih postojećih transakcija na tržištu za iste instrumente na osnovu drugih dostupnih utvrdjivih tržišnih podataka.

Sredstva i duge pozicije se mere po ponuđenoj ceni, a obaveze i kratke pozicije se mere po traženoj ceni. Kada Banka ima poziciju sa netiranjem rizika, srednje tržišne cene se koriste za merenje netiranja rizičnih pozicija, dok se usklađivanja po ponuđenoj ili traženoj ceni primenjuju samo na neto otvorene pozicije. Fer vrednost odražava kreditni rizik instrumenta i uključuje korekcije koje odražavaju kreditni rizik Banke i druge ugovorne strane, gde je to 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.

Najbolji dokaz fer vrednosti finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je cena ostvarena u transakciji, odnosno fer vrednost nadoknade koja je data ili primljena. Međutim, ako je fer vrednost datog instrumenta dokazana poređenjem sa drugim utvrdjivim postojećim transakcijama na tržištu za iste instrumente (odnosno bez modifikovanja ili preformulisanja) ili je zasnovana na metodi procene čije promenljive uključuju samo podatke koji su utvrdjivi na tržištu, u tom slučaju se razlika priznaje u bilansu uspeha prilikom početnog priznavanja instrumenta. U suprotnom, razlika se ne priznaje odmah u bilansu uspeha, već tokom trajanja instrumenta na odgovarajućoj osnovi, ili kada se instrument otkupi, prenese ili proda ili kada fer vrednost postane utvrdjiva.

Obezvredjenje finansijskih instrumenata

Shodno MSFI 9 prilikom obezvredjenja finansijskih instrumenata nije neophodno da postoji objektivni dokaz obezvredjenja da bi kreditni gubitak bio prepoznat. Očekivani kreditni gubici se prepoznaju takođe i za neobezvređenu finansijsku aktivu, odnosno Banka preračunava rezervisanja za kreditne gubitke za sve kreditne izloženosti osim onih koje se već vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha (uključujući i neproblematičnu i problematičnu finansijsku aktivu).

Očekivani kreditni gubici se rekalkulišu na svaki izveštajni datum u cilju da reflektuju promenu u kreditnom riziku od inicijalnog priznavanja finansijskog instrumenta. Ovakav pristup rezultira u ranijem prepoznavanju kreditnih gubitaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Finansijska sredstva i obaveze (Nastavak)

Obezvređenje finansijskih instrumenata (Nastavak)

Pri obračunu očekivanih kreditnih gubitaka Banka koristi buduće informacije i makro-ekonomske faktore, odnosno Banka ne razmatra samo istorijske informacije prilagođene da odražavaju efekte sadašnjih uslova i informacija koje pružaju objektivne dokaze da su finansijska sredstva umanjena za nastale gubitke, već se razmatraju i razumljive i podržive informacije koje uključuju i projekcije budućih ekonomskih uslova pri kalkulisanju očekivanih kreditnih gubitaka, kako na individualnoj tako i na grupnoj osnovi. Nivo rezervisanja za gubitke će rasti kako se projektovani ekonomski uslovi pogoršavaju odnosno padaće kako projektovani ekonomski uslovi postaju povoljniji.

Osnovni principi i pravila Banke pri obračunu rezervisanja prema MSFI 9 su:

Banka kalkuliše dvanaestomesečni očekivani kreditni gubitak ili očekivani kreditni gubitak za ceo životni vek finansijskog instrumenta u zavisnosti od značaja promene kreditnog rizika finansijskog instrumenta od njegovog početnog priznavanja. Za ove svrhe, Banka primenjuje sledeća tri nivoa obezvređenja:

- Nivo 1 pokriva svu novu finansijsku aktivu u trenutku inicijalnog priznavanja i instrumente koji nemaju značajno pogoršanje kreditnog kvaliteta od trenutka inicijalnog priznavanja;
- Nivo 2 pokriva finansijske instrumente koji imaju značajno pogoršanje u kreditnom kvalitetu od trenutka inicijalnog priznavanja, ali da ne postoji objektivni dokaz obezvređenja po osnovu kreditnih gubitaka;
- Nivo 3 pokriva finansijsku aktivu kod koje postoji objektivni dokaz obezvređenja na izveštajni datum.

Nivoi 1 i 2 uključuju samo neproblematičnu finansijsku aktivu. Nivo 3 uključuje samo problematičnu finansijsku aktivu.

U skladu sa navedenim, Banka obračunava rezervisanje u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka, ako je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja, ili postoji identifikovan objektivni dokaz obezvređenja (finansijska sredstva u Nivou 2 i 3 redom), odnosno do iznosa koji je jednak očekivanim dvanaestomesečnim kreditnim gubicima za sve finansijske instrumente kod kojih kreditni rizik nije značajno porastao od početnog priznavanja (finansijska sredstva u Nivou 1).

Za potrebe obračuna ispravke vrednosti, očekivani dvanaestomesečni kreditni gubici su deo očekivanih kreditnih gubitaka identifikovanih tokom čitavog životnog veka finansijskog instrumenta i predstavljaju manjkove gotovine tokom roka trajanja koji će nastati ako se dogodi neizvršenje u roku od 12 meseci nakon datuma izveštavanja (ili kraći period, ako je očekivani rok trajanja finansijskog instrumenta kraći od 12 meseci).

Transfer finansijske aktive iz Nivoa 1 u Nivo 2 se realizuje kada je kreditni rizik finansijske aktive značajno porastao od trenutka inicijalnog priznavanja. Transfer logika se zasniva na kvantitativnim i kvalitativnim kriterijumima i mora se primeniti na sve finansijske instrumente. Relativno pogoršanje *lifetime* PD-a iznad praga od 200% za pravna lica i 250% za fizička lica, na izveštajni datum u odnosu na datum odobrenja plasmana, je glavni element na kome se zasniva kvantitativni kriterijum transfer logike. Dodatni kvalitativni kriterijumi koji dolaze nakon primene kvantitativnog kriterijuma su:

- Klasifikacija u status restrukturiranih neproblematičnih izloženosti – rezultira automatskom klasifikacijom u Nivo 2.
- Reklasifikacija u crvenu zonu Watch list procesa.
- 30 dana kašnjenja – kada transakcija dostigne duže od 30 a, do 90 dana kašnjenja treba da bude prepoznata u Nivou 2.

Kada je reč o potraživanjima od banaka i države kriterijum je pogoršanje rejtinga eksterne rejting agencije koje dovodi do prelaska iz nekog od *investment* rejtinga (Aaa-Baa3) u neki od *non-investment* rejtinga (Ba-C).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.9. Finansijska sredstva i obaveze (Nastavak)

Obezvredjenje finansijskih instrumenata (Nastavak)

U postupku obezvređenja, Banka posebno tretira kupovinu već obezvređene aktive - tzv. problematičnog ili NPL portfolija, odnosno odobravanje novih plasmana klijentima koji su već obezvređeni u portfoliju. Ovakva aktiva je u skladu sa MSFI 9 definisana kao POCI (*Purchased and originated impaired credit assets*) i za nju se izdvaja dodatni nivo obezvređenja nakon protoka određenog vremena. Pozitivna promena u očekivanim kreditnim gubicima u toku životnog veka instrumenta se priznaje kao dobitak zbog umanjjenja vrednosti instrumenta, ako je očekivani kreditni gubitak manji od iznosa očekivanih kreditnih gubitaka koji su uključeni u procenjene novčane tokove prilikom inicijalnog priznavanja.

Direktan otpis i prenos potraživanja iz bilansa u vanbilansnu evidenciju

Banka (u skladu sa Procedurom za direktan otpis potraživanja i prenos potraživanja iz bilansa u vanbilansnu evidenciju) vrši otpis određenih kredita, plasmana i hartija od vrednosti za koje je utvrđeno da neće biti naplaćeni.

3.10. Gotovina i sredstva kod centralne banke

Gotovina i sredstva kod centralne banke obuhvataju gotovinu u blagajni, žiro račun Banke, ostala novčana sredstva i obaveznu rezervu kod centralne banke u stranoj valuti. Gotovina i sredstva kod centralne banke su iskazani po amortizovanoj vrednosti u bilansu stanja.

U Izveštaju o tokovima gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumevaju se i sredstva na računima kod stranih banaka, dok se sredstva obavezne rezerve kod centralne banke u stranoj valuti ne uključuju.

3.11. Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti

U ovu kategoriju spadaju sredstva ako su sledeća dva kriterijuma zadovoljena i ako nisu opredeljena pri inicijalnom priznavanju kao FVTPL:

- Cilj poslovnog modela za upravljanje sredstvima je naplata ugovorenih novčanih tokova; i
- Ugovoreni uslovi pružaju osnov za naplatu na određene datume novčanih tokova koji su isključivo naplata glavnice i kamate na preostalu glavicu.

Nakon inicijalnog priznavanja ista se vrednuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope uz umanjjenje po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka.

Prihodi po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se obračunavaju metodom efektivne kamatne stope i iskazuju u okviru prihoda od kamata. Gubici od obezvređenja se priznaju u bilansu uspeha u okviru rashoda po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim otplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu i koja Banka ne namerava da proda u kratkom roku. Kredit i potraživanja nastaju kada Banka plasira novac ili usluge dužniku bez namere da dalje trguje ovim plasmanima. Kredit i potraživanja obuhvataju plasmane bankama i plasmane klijentima.

Svi kredit i plasmani se inicijalno priznaju po fer vrednosti. Prilikom inicijalnog priznavanja, kredit i potraživanja se na osnovu analize poslovnog modela i analize karakteristika ugovorenih novčanih tokova odmeravaju po amortizovanoj vrednosti, po fer vrednosti kroz ostali rezultat ili po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Nakon početnog vrednovanja, kredit i plasmani bankama i komitentima koji se vrednuju po amortizovanoj vrednosti se iskazuju u neotplaćenim iznosima plasmana, uzimajući u obzir sve popuste ili premije prilikom sticanja, umanjenim za iznose ispravki vrednosti po osnovu obezvređenja.

Prihodi i potraživanja po osnovu obračunatih kamata na ove instrumente se evidentiraju u okviru prihoda od kamata, odnosno potraživanja za kamatu. Naknade, koje su deo efektivnog prinosa na ove instrumente, se razgraničavaju i priznaju u korist bilansa uspeha u okviru prihoda od kamata tokom perioda trajanja instrumenta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.11. Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (Nastavak)

Kredit i potraživanja (Nastavak)

Kreditni odobreni u dinarima, za koje je ugovorena zaštita od rizika putem vezivanja za kurs dinara u odnosu na EUR, drugu inostranu valutu ili indeks potrošačkih cena preračunati su u dinare na dan bilansa u skladu sa odredbama konkretnog ugovora za kredit. Efekti izvršenog preračuna su iskazani u okviru prihoda i rashoda od kursnih razlika i efekata ugovorene valutne klauzule.

U skladu sa internom metodologijom Banka na svaki izveštajni period procenjuje da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika za sva finansijska sredstva i obračunava na svaki datum izveštavanja ispravku vrednosti u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka, ako je kreditni rizik za to finansijsko sredstvo značajno porastao od početnog priznavanja, ili postoji identifikovan objektivni dokaz obezvređenja, odnosno po iznosu koji je jednak očekivanim dvanaestomesečnim kreditnim gubicima za sva finansijska sredstva kod kojih kreditni rizik nije značajno porastao od početnog priznavanja.

Za potrebe obračuna ispravke vrednosti, očekivani dvanaestomesečni kreditni gubici su deo očekivanih kreditnih gubitaka identifikovanih tokom čitavog životnog veka finansijskog instrumenta i predstavljaju manjkove gotovine tokom roka trajanja koji će nastati ako se dogodi neizvršenje u roku od 12 meseci nakon datuma izveštavanja (ili kraći period, ako je očekivani rok trajanja finansijskog instrumenta kraći od 12 meseci), ponderisani verovatnoćom nastanka takvog neizvršenja.

Ako u budućem periodu dođe do smanjenja obezvređenja zbog gubitka, a smanjenje se može objektivno pripisati događaju koji se dogodio nakon priznavanja gubitka zbog obezvređenja (kao što je poboljšanje u kreditnom rejtingu dužnika), prethodno priznat gubitak usled obezvređenja se ukida korigovanjem računa ispravke vrednosti. Ukinuti iznos se priznaje u bilansu uspeha u okviru pozicije Neto prihod/rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava koja se ne vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

3.12. Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat

Nakon inicijalnog priznavanja, finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat se iskazuju po fer vrednosti. Fer vrednost finansijskih sredstava se utvrđuje u skladu sa internom metodologijom za obračun fer vrednosti. Dobitak ili gubitak od finansijskog sredstva koje se odmerava po fer vrednosti kroz ostali rezultat se priznaje u ostalom rezultatu, osim dobitaka ili gubitaka zbog umanjenja vrednosti i pozitivnih i negativnih kursnih razlika, sve do prestanka priznavanja ili reklasifikacije finansijskog sredstva. Prilikom prestanka priznavanja finansijskog sredstva akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostalom rezultatu se reklasifikuje iz kapitala u bilans uspeha.

Kamata obračunata metodom efektivne kamatne stope se priznaje u bilansu uspeha u okviru prihoda od kamata.

Obračunati očekivani kreditni gubici za finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat priznaju se u okviru ostalog rezultata, i ne umanjuju knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva što je slučaj kod finansijskih sredstava koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti, odnosno ispravka vrednosti ne utiče na knjigovodstvenu vrednost finansijskog sredstva.

3.13. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha su sva ona finansijska sredstva koja se ne vrednuju po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali rezultat. U skladu sa MSFI 9 ova sredstva se vrednuju po fer vrednosti, pri čemu se promene u fer vrednosti evidentiraju u bilansu uspeha.

Sredstvo koje spada u ovu kategoriju je finansijsko sredstvo koje se drži radi trgovanja i to je ono sredstvo koje je pribavljeno prvenstveno radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih kolebanja cena ili marže diler.

Finansijski instrumenti (uključujući i akcije kojima se trguje) razvrstani u knjigu trgovanja početno se priznaju po vrednosti po kojoj su nabavljeni. Troškovi transakcije ne uključuju se u vrednost već predstavljaju troškove perioda. Finansijska sredstva kojima se trguje naknadno se vrednuju - svođenjem na fer vrednost svakodnevno. Dobici i gubici po osnovu prodaje finansijskih sredstava kojima se trguje priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.13. Finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha (Nastavak)

Derivati

Finansijski derivati obuhvataju forward i swap transakcije. Finansijski derivati inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti i naknadno se preračunavaju po tržišnoj vrednosti. Tržišne vrednosti se dobijaju na osnovu različitih tehnika procene, uključujući diskontovanje novčanih tokova.

Finansijski derivati se računovodstveno prikazuju u okviru aktive ukoliko je njihova tržišna vrednost pozitivna, odnosno u okviru pasive ukoliko je njihova tržišna vrednost negativna.

Derivatna sredstva ukoliko nisu određena kao instrumenti zaštite smatra se da su namenjeni trgovanju i vrednuju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha u skladu sa MSFI 9. Promene u tržišnoj vrednosti finansijskih derivata iskazuju se u bilansu uspeha u okviru Neto dobitka/(gubitka) po osnovu promene fer vrednosti finansijskih instrumenata.

3.14. Vlasnička finansijska sredstva

Sve investicije u instrumente kapitala u skladu sa MSFI 9 Banka odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha, sa promenama fer vrednosti priznatim u bilansu uspeha, osim onih ulaganja u kapital za koje je Banka odabrala da promene fer vrednosti priznaje u okviru izveštaja o ostalom rezultatu.

Prihodi od dividendi po osnovu investicija u instrumente kapitala, za koje je Banka prilikom početnog priznavanja donela odluku da promene u fer vrednosti prikazuje u ostalom rezultatu, se priznaju u bilansu uspeha. Kod ovih investicija prilikom prestanka priznavanja akumulirani dobiti i gubici iz ostalog rezultata se ne prenose u bilans uspeha. U skladu sa zahtevima MSFI 9 ovi finansijski instrumenti se ne testiraju na obezvređenje.

Za instrumente kapitala koji se ne drže radi trgovine, Banka može prilikom početnog priznavanja napraviti kasnije nepromenljivi izbor da se sve promene fer vrednosti ovih instrumenata priznaju kroz ostali rezultat, osim prihoda od dividendi koji se priznaju u bilansu uspeha. Ovi finansijski instrumenti nisu predmet utvrđivanja obezvređenja u skladu sa zahtevima MSFI 9.

3.15. Nekretnine i oprema

Priznavanje i vrednovanje

Početno merenje nekretnina 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, nekretnine i oprema se vrednuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu akumuliranu amortizaciju i ukupne akumulirane gubitke usled smanjenja vrednosti.

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.

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 iskazuje.

Troškovi redovnog servisiranja nekretnina i opreme se priznaju u bilansu uspeha kada nastanu.

Amortizacija

Amortizacija se obračunava ravnomerno na nabavnu vrednost sredstava primenom sledećih godišnjih stopa, s ciljem da se sredstva u potpunosti otpišu u toku njihovog korisnog veka trajanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.15. Nekretnine i oprema (Nastavak)

Amortizacija (Nastavak)

Primenjene stope amortizacije u tekućem i prethodnom obračunskom periodu su:

Građevinski objekti	1.30%
Kompjuterska oprema	20.00%
Nameštaj i ostala oprema	8.00% - 20.00%
Motorna vozila	15.50%

Obračun amortizacije sredstava počinje od narednog meseca u odnosu na mesec kada se ova sredstva stave u upotrebu, a za otuđena sredstva prekida se sa obračunom amortizacije, od narednog meseca u odnosu na mesec u kome je sredstvo otuđeno.

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

3.16. Sredstva sa pravom korišćenja

Računovodstvene politike u vezi sa priznavanjem i merenjem lizinga u skladu sa MSFI 16 „Lizing“ primenjene na tekući i prethodni izveštajni period su prikazane u nastavku.

(i) Banka kao korisnik lizinga

Lizing je saglasno MSFI 16 definisan kao ugovor, ili deo ugovora, kojim se prenosi pravo korišćenja imovine u određenom vremenskom periodu u zamenu za naknadu. Sredstvo sa pravom korišćenja se priznaje ukoliko su kumulativno ispunjeni sledeći uslovi:

- ukoliko se sredstvo koje je predmet lizinga može eksplicitno ili implicitno identifikovati;
- kada se tokom lizing perioda mogu ostvariti sve suštinske ekonomske koristi od korišćenja sredstva; i
- ako se može upravljati korišćenjem sredstva, odnosno odlučivati na koji način i za koje svrhe će se sredstvo koristiti tokom celog perioda lizinga.

Banka ne primenjuje zahteve MSFI 16 na sredstva male vrednosti, kratkoročne zakupe (do godinu dana) i nematerijalnu imovinu. Navedeni zakupi se priznaju kao rashod po proporcionalnoj metodi u bilansu uspeha u okviru ostalih rashoda (Napomena 18).

Kada se analizom ugovora proceni da je ugovor lizing, sredstvo sa pravom korišćenja se priznaje u aktivi, a obaveza po osnovu lizinga u pasivi bilansa stanja. Sredstvo sa pravom korišćenja se početno vrednuje po nabavnoj vrednosti koja se sastoji iz:

- inicijalnog iznosa lizing obaveze prilagođenog za sva lizing plaćanja nastala na dan početka lizinga ili pre početka lizinga;
- uvećanog za sve nastale inicijalne direktne troškove i procenjene troškove demontiranja i uklanjanja sredstva ili vraćanja sredstva ili mesta na kojem je locirano u prvobitno stanje; i
- umanjenog za primljene olakšice po osnovu lizinga.

Nakon početnog priznavanja, sredstvo sa pravom korišćenja se vrednuje po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i gubitke po osnovu obezvređenja, usklađenoj za ponovna merenja obaveza po osnovu lizinga.

Sredstva za pravom korišćenja se amortizuju proporcionalnom metodom. Obračun amortizacije kreće od prvog dana narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je sredstvo raspoloživo za korišćenje.

Obaveza po osnovu lizinga se inicijalno vrednuje po sadašnjoj neto vrednosti svih budućih lizing plaćanja po osnovu lizinga (bez poreza na dodatu vrednost), diskontovanih po kamatnoj stopi implicitnoj za lizing, a u nedostatku iste, po inkrementalnoj stopi zaduživanja. Inkrementalna stopa zaduživanja se određuje na bazi troškova finansiranja obaveze sličnog trajanja i sličnog obezbeđenja kao ona koja je predviđena lizing ugovorom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.16. Sredstva sa pravom korišćenja (Nastavak)

(i) Banka kao korisnik lizinga (Nastavak)

Buduća lizing plaćanja koja se nakon diskontovanja uključuju u vrednost lizing obaveze obuhvataju:

- fiksna plaćanja umanjena za eventualne primljene podsticaje u vezi sa zakupom;
- varijabilna lizing plaćanja, odnosno plaćanja koja zavise od indeksa ili stope;
- plaćanja u skladu sa klauzulom o garanciji rezidualne vrednosti predmeta zakupa;
- cenu koštanja opcije otkupa, ukoliko je razumno sigurno da će se opcija koristiti; i
- kazne za raskid ugovora, ukoliko je razumno verovatno da će se iskoristiti opcija raskida.

Nakon početnog priznavanja, obaveza po osnovu lizinga se umanjuje za izvršena plaćanja lizing obaveze, povećava za pripisanu kamatu i usklađuje po osnovu:

- promene u budućim lizing plaćanjima, koje nastaju kao rezultat promene stope ili indeksa koji je korišćen za utvrđivanje inicijalne lizing obaveze;
- promene u proceni korišćenja opcije za kupovinu predmetne imovine;
- promene iznosa za koji se očekuje da će se platiti prema garanciji rezidualne vrednosti; i
- promene lizing perioda.

Usklađivanje vrednosti obaveze po osnovu lizinga zahteva i usklađivanje sredstva sa pravom korišćenja. Po osnovu lizinga, Banka priznaje troškove amortizacije i rashod kamate u bilansu uspeha.

(ii) Banka kao davalac lizinga

Kada se Banka pojavljuje u ulozi davaoca lizinga, vrši se procena da li se radi o finansijskom ili operativnom lizingu. Ukoliko Banka proceni da se ugovorom prenose svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva, lizing se klasifikuje kao finansijski. U suprotnom, radi se o operativnom lizingu. MSFI 16 ne donosi suštinske promene u vezi sa računovodstvenim tretmanom lizinga kod davaoca lizinga u odnosu na MRS 17.

3.17. Nematerijalna imovina

Nematerijalna ulaganja obuhvataju softver, licence i ostalu nematerijalnu imovinu. Nematerijalna ulaganja stečena kupovinom se iskazuju po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i eventualne akumulirane 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.

Nematerijalna ulaganja amortizuju se proporcionalnom metodom u roku od 5 godina osim ukoliko procena korisnog veka trajanja i mogućnosti korišćenja odnosnog ulaganja uz uzimanje u obzir tehnološke karakteristike i efikasnost ne prevazilaze navedeni rok. Za nematerijalna ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom stopa amortizacije se utvrđuje na osnovu rokova korišćenja iz ugovora. Metod amortizacije, korisni vek i rezidualna vrednost se procenjuju na kraju svakog izveštajnog perioda i kada je to potrebno vrši se njihova korekcija.

3.18. Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je nekretnina (zemljište ili zgrada, deo zgrade ili jedno i drugo) koju vlasnik (ili korisnik lizinga) drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrednosti kapitala ili radi i jednog i drugog (MRS 40 „Investicione nekretnine“).

Početno merenje investicione nekretnine prilikom sticanja vrši se po modelu nabavne vrednosti ili cene koštanja. Pri početnom merenju zavisni troškovi nabavke uključuju se u nabavnu vrednost ili u cenu koštanja investicione nekretnine.

Nakon početnog priznavanja, naknadno merenje investicione nekretnine se vrši po metodu fer vrednosti. Fer vrednost je cena koja bi se naplatila za prodaju sredstava ili platila za prenos obaveze 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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.19. Obezvredjenje nefinansijske imovine

Saglasno usvojenoj računovodstvenoj politici, na dan izveštavanja, rukovodstvo Banke analizira vrednosti po kojima su prikazana nematerijalna imovina, nekretnine, postrojenja i oprema i sredstva (nekretnine) stečene naplatom potraživanja Banke. Ukoliko postoji indikacija da je neko sredstvo obezvređeno, nadoknativ iznos te imovine se procenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvređenja.

Ukoliko je nadoknativi iznos nekog sredstva procenjen kao niži od vrednosti po kojoj je to sredstvo prikazano, postojeća vrednost tog sredstva se umanjuje do visine nadoknadive vrednosti, koju predstavlja vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Gubitak zbog obezvređenja se priznaje u iznosu razlike na teret rashoda saglasno MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“.

Nefinansijska sredstva (osim goodwill-a) kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

3.20. Investicije u zavisna društva

Zavisnim društvima se smatraju privredna društva nad kojima Banka ima kontrolu, odnosno ima prava na varijabilne prinose po osnovu svog učešća i ima sposobnost da utiče na te prinose po osnovu moći koju ima nad društvom u koje je investirala.

Ulaganja u zavisna društva u pojedinačnim finansijskim izveštajima evidentiraju se u skladu sa MRS 27, primenom metode nabavne vrednosti. Metod istorijskog troška zahteva da se ulaganja u zavisna društva evidentiraju po nabavnoj vrednosti (visina investicije) i da se periodično (jednom godišnje) testira na obezvređenje u skladu sa MRS 36.

Ukoliko dođe do obezvređivanja učešća, odnosno ukoliko se u naknadnom vrednovanju utvrdi da je nadoknativa vrednost manja od nabavne vrednosti (ili knjigovodstvene vrednosti), onda se nabavna (knjigovodstvena) vrednost učešća umanjuje za ispravke vrednosti i svodi na nadoknativu vrednost. Ispravke vrednosti učešća terete bilans uspeha (rashode) tekućeg perioda.

Prihodi po osnovu ulaganja se priznaju samo ako je zavisno društvo donelo odluku o distribuciji profita.

Konsolidacija finansijskih izveštaja se vrši primenom metode pune konsolidacije koji između ostalog podrazumeva sabiranje „red po red“ istih stavki aktive, pasive, prihoda i rashoda uz eliminisanje svih salda u okviru grupe, transakcija prihoda i rashoda.

3.21. Zalihe

U okviru zaliha iskazuju se materijalne vrednosti stečene po osnovu naplate potraživanja.

Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja predstavljaju nekretnine na kojima je inicijalno bila uspostavljena hipoteka u korist Banke, po osnovu obezbeđenja plasmana, a koje je Banka preuzela po osnovu naplate potraživanja.

One su vrednovane po ceni koja je niža od knjigovodstvene vrednosti plasmana koji se naplaćuje iz materijalne vrednosti, ili tržišnih cena, utvrđenih od strane ovlašćenih procenitelja.

3.22. Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica

Sredstva po poslovima u ime i za račun trećih lica, kojima Banka upravlja uz naknadu, nisu uključena u bilans stanja Banke, već u vanbilansnu evidenciju (Napomena 42.2). Banka po navedenim plasmanima ne snosi nikakav rizik.

3.23. Depoziti i primljeni krediti

Depoziti se iskazuju u visini deponovanih iznosa koji mogu biti uvećani za obračunatu kamatu, što zavisi od obligacionog odnosa između deponenta i Banke.

Depoziti i primljeni krediti se početno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za transakcione troškove koji im se mogu direktno pripisati, dok se nakon početnog priznavanja, vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivne kamatne stope.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.24. Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Rezervisanja

Rezervisanje se priznaje u slučaju kada se očekuje da će Banka, kao rezultat prošlih događaja, imati sadašnju zakonsku ili ugovornu obavezu, koja se može pouzdano utvrditi i za čije izmirenje je neophodan odliv resursa koji predstavljaju ekonomsku korist za Banku (Napomena 39).

Rezervisanje se utvrđuje diskontovanjem očekivanih budućih novčanih odliva, primenom diskontne stope pre poreza, koja odražava trenutnu tržišnu procenu vremenske vrednosti novca i, po potrebi, rizika specifičnih za datu obavezu.

Potencijalne obaveze i potencijalna sredstva

Potencijalne obaveze se ne priznaju u finansijskim izveštajima. Potencijalne obaveze se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje (Napomena 42.1), osim ako je verovatnoća odliva resursa koji sadrže ekonomske koristi veoma mala.

Banka ne priznaje potencijalna sredstva u finansijskim izveštajima. Potencijalna sredstva se obelodanjuju u napomenama uz finansijske izveštaje, ukoliko je priliv ekonomskih koristi verovatan.

3.25. 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 (kada je plaćanje po osnovu garancije verovatno). Finansijske garancije se evidentiraju u okviru vanbilansnih pozicija.

3.26. Beneficije zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Banka plaća doprinose državnim fondovima kojima se štiti socijalna sigurnost radnika. To su doprinosi na teret zaposlenih koje Banka obračunava po propisanim stopama, obustavlja od bruto zarada i uplaćuje fondovima. Banka takođe obračunava i doprinose za zaposlene na teret poslodavca i uplaćuje ih tim fondovima.

U skladu sa Zakonom o radu, Banka je u obavezi da isplati zaposlenima otpremnine za odlazak u penziju, a u skladu sa svojim aktima isplaćuje i jubilarne nagrade za ostvarenih 10, 20, 30 i 40 godina rada u Banci.

Dugoročne obaveze po osnovu rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju i jubilarne nagrade u skladu sa MRS 19, predstavljaju sadašnju vrednost očekivanih budućih isplata utvrđenih aktuarskim odmeravanjem uz korišćenje pretpostavki obelodanjenih u Napomeni 39(b).

Akumulirana plaćena odsustva mogu da se prenose i koriste u narednim periodima, ukoliko u tekućem periodu nisu iskorišćena u potpunosti. Očekivani troškovi plaćenih odsustava se priznaju u iznosu kumuliranih neiskorišćenih prava na dan bilansa, za koje se očekuje da će biti iskorišćena u narednom periodu. U slučaju neakumuliranog plaćenog odsustva, obaveza ili trošak se ne priznaju do momenta kada se odsustvo iskoristi.

3.27. Kapital

Kapital Banke obuhvata osnivačke akcije, akcije narednih emisija, emisiju premiju, rezerve iz dobiti i ostale rezerve, rezerve fer vrednosti, akumulirani rezultat tekuće godine i rezultat prethodnih perioda. Kapital Banke formiran je iz uloženi sredstava osnivača Banke u novčanom obliku. Osnivač ne može povlačiti sredstva uložena u kapital Banke.

Dobici i gubici po osnovu promene tržišne vrednosti hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat, kao i ispravka vrednosti ovih hartija od vrednosti u skladu sa MSFI 9 se evidentiraju u okviru nerealizovanih dobitaka/gubitaka po osnovu navedenih hartija od vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

3. PREGLED MATERIJALNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (Nastavak)

3.28. Obelodanjivanje odnosa sa povezanim licima

Za svrhe ovih finansijskih izveštaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i poslovne odluke drugog lica, što je definisano u MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“.

Odnosi između Banke i njenih povezanih lica regulisani su na ugovornoj osnovi. Stanja potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i transakcije u toku izveštajnih perioda nastale sa povezanim licima posebno se obelodanjuju (Napomena 43).

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na kapital i finansijski rezultat Banke kao posledica transakcija koje Banka obavlja i makroekonomskog okruženja u kome posluje. Dugoročni cilj Banke u upravljanju rizicima je da se minimiziraju negativni efekti na finansijski rezultat i kapital Banke usled izloženosti Banke rizicima.

Rizici su sastavni deo bankarskog poslovanja i nemoguće ih je u potpunosti eliminisati. Bitno je međutim da se rizicima upravlja na takav način da se oni svedu u granice prihvatljive za sve zainteresovane strane: vlasnika kapitala, kreditore, deponente i regulatore. Proces upravljanja rizicima podrazumeva kontinuirano identifikovanje, merenje, odnosno procenjivanje, preduzimanje mera za ublažavanje rizika, praćenje i kontrolu rizika, odnosno uspostavljanje sistema limita izloženosti rizicima kao i izveštavanje o rizicima u skladu sa internim aktima Banke i odlukama regulatora. Adekvatan sistem upravljanja rizicima predstavlja jedan od ključnih elemenata u obezbeđivanju stabilnosti poslovanja Banke.

Praćenje i kontrola rizika su prvenstveno zasnovani na uspostavljanju procedura i sistema limita. Uspostavljeni limiti odražavaju poslovnu strategiju i tržišno okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Banka permanentno prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika i aktivnostima.

Banka kontinuirano prati sve izmene u zakonskoj i podzakonskoj regulativi i međunarodnim standardima, analizira uticaj na nivo rizika i preduzima mere za blagovremeno usklađivanje svog poslovanja sa aktuelnim propisima.

Sistem upravljanja rizicima

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je definisan:

- Strategijom upravljanja rizicima;
- Apetitom za rizicima;
- Strategijom i planom upravljanja kapitalom;
- Politikom za upravljanje rizicima;
- Procedurama za upravljanje pojedinačnim rizicima;
- Metodologijama kojima Banka detaljnije definiše metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja pojedinačnim rizicima; i
- Ostalim aktima Banke.

Strategija za upravljanje rizicima definiše principe upravljanja rizicima u cilju obezbeđenja adekvatne procene svih rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju i odgovarajućeg kapitala potrebnog da podrži realizaciju strateških ciljeva Banke, u skladu sa Poslovnim politikom i strategijom Banke.

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

- svi rizici kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju;
- dugoročni ciljevi u upravljanju rizicima, utvrđeni Poslovnim politikom i strategijom Banke, kao i sklonost i toleranciju ka rizicima određen u skladu sa tim ciljevima;
- osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala;
- obaveza redovnog izveštavanja organa Banke i Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima; i
- kriterijumi za utvrđivanje loše aktive Banke, osnovna načela upravljanja tom aktivom, kao i najviši prihvatljivi nivo loše aktive Banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Sistem upravljanja rizicima (Nastavak)

Apetitom za rizike definisan je skup indikatora sa definisanim limitima ili targetima kojima Banka definiše maksimalnu toleranciju izloženosti rizicima po različitim vrstama rizika, način obračuna odabranih indikatora, kao i način dizajna apetita za rizike i njegove povezanosti sa procesom strateškog planiranja. Takođe, Apetitom za rizike propisuje se detaljan proces eskalacije u slučaju prekoračenja limita. O usklađenosti sa Apetitom za rizike se redovno izveštavaju organi upravljanja Banke, a sam dokument se ažurira najmanje jednom godišnje, a po potrebi, odnosno u slučaju značajnih promena faktora koji mogu uticati na rizični apetit Banke, i češće.

Politikom za upravljanje rizicima Banka utvrđuje osnovne principe upravljanja rizicima, a naročito definiše organizaciju procesa upravljanja rizicima, osnove za procenu rizičnog profila Banke, odnosno za identifikovanje i merenje rizika, mere za ublažavanje i praćenje pojedinačnih rizika, sistem unutrašnjih kontrola za upravljanje rizicima, uspostavljanje sistema limita za pojedine rizike kao i postupanje u slučaju prekoračenja definisanih limita, način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala, uspostavlja okvir i učestalost stres testiranja pojedinačnih vrsta rizika. Pored toga, Politikom za upravljanje rizicima se utvrđuje i obaveza redovnog izveštavanja organa Banke i Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima.

Procedurama za upravljanje rizicima Banka detaljnije definiše proces identifikovanja, merenja, odnosno procene rizika kao i postupak ublažavanja, praćenja i kontrole rizika, izveštavanje o rizicima kojima je Banka izložena, kao i nadležnosti i odgovornosti organizacionih delova Banke u sistemu upravljanja rizicima. Pored navedenog, Banka posebnom procedurom definiše aktivnosti, pravila postupanja zaposlenih, ovlašćenja i odgovornosti u vezi sa:

- upravljanjem plasmanima u kašnjenju iz segmenta privrede, javnog i finansijskog sektora koji imaju kašnjenja koja su manja od 90 dana; i
- u vezi sa problematičnim plasmanima koje Banka ima prema klijentima, pravnim licima, u domenu restrukturiranja njihovih plasmana, odnosno prema svim problematičnim klijentima (pravnim i fizičkim licima) u domenu prinudne naplate.

Pojedinačnim metodologijama Banka je detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste za merenje izloženosti pojedinačnim rizicima.

Nadležnosti

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke i koji obezbeđuje da rizični profil Banke bude u skladu sa definisanom sklonošću Banke ka rizicima. Radi adekvatnog upravljanja rizicima, Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu koja odgovara obimu, vrsti i složenosti poslova koje ona obavlja i u cilju sprečavanja sukoba interesa uspostavila je odvojenost funkcija preuzimanja rizika (front office) od funkcija upravljanja rizicima (middle office) i aktivnosti podrške (back office). Ovakva organizaciona struktura omogućava ostvarivanje utvrđenih ciljeva i principa upravljanja rizicima u praksi.

U procesu upravljanja rizicima učestvuju:

Skupština Banke - usvaja Poslovnu politiku i Strategiju Banke kojima se definišu poslovni ciljevi Banke za period od najmanje tri godine, usvaja finansijski izveštaj Banke i odlučuje o upotrebi i raspoređivanju ostvarene dobiti odnosno pokriću gubitaka. Skupština takođe odlučuje o povećanju kapitala, odnosno o ulaganjima kapitala u druga lica u finansijskom sektoru ili druga pravna lica, kao i o visini ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Upravni odbor Banke je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom, usvajanje Strategije i Politike za upravljanje rizicima, Strategije i plana upravljanja kapitalom i Metodologije za procenu internih kapitalnih zahteva, uspostavljanje sistema unutrašnjih kontrola, usvajanje Kriznog plana likvidnosti i Plana oporavka Banke, kao i za ostale aktivnosti propisane Zakonom o bankama. Dodatno, Upravni odbor vrši nadzor nad radom Izvršnog odbora.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za sprovođenje Poslovne politike i Strategije Banke sa strateškim planom za trogodišnji period, Strategije i Politike za upravljanje rizicima, Strategije i plana upravljanja kapitalom, Politike sistema unutrašnjih kontrola, za usvajanje i analizu efikasnosti primene procedura za upravljanje pojedinačnim rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikovanja, merenja (procene), ublažavanja, praćenja i kontrole rizika kao i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena. Izvršni odbor Banke redovno izveštava Upravni odbor o efikasnosti primene usvojene Politike i procedura za upravljanje rizicima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Nadležnosti (Nastavak)

Odbor za praćenje poslovanja Banke je nadležan i odgovoran za usvajanje predloga Strategije i Politike Banke vezano za upravljanje rizicima i sprovođenje sistema internih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje. Takođe, Odbor za praćenje poslovanja je nadležan za analizu i nadzor primene i adekvatno sprovođenje usvojenih internih akata: Strategije i Politike za upravljanje rizicima i Politike sistema unutrašnjih kontrola. Najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbor o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se one otkloniti.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati izloženost Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki i predlaže mere za upravljanje tržišnim rizicima, kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Komiteta za rizike je odgovoran za praćenje izloženosti Banke kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, tržišnim rizicima, operativnom riziku, riziku zemlje, riziku koncentracije, riziku ulaganja i ostalim rizicima i Izvršnom odboru Banke predlaže mere za upravljanje tim rizicima. Komitet za rizike se sastaje u skladu sa dinamikom propisanom Poslovnikom.

Komiteta za praćenje klijenata je odgovoran za praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnih klijenata i uočavanje povećanog kreditnog rizika, odnosno za praćenje potraživanja od klijenata u docnji i klijenata kod kojih je moguće uvećanje kreditnog rizika. Uloga ovog Komiteta je da razmatra potencijalno problematične klijente i plasmane, kao i da preduzme određene aktivnosti kako bi se unapredio status ovih plasmana/klijenata. Komitet je takođe zadužen za praćenje statusa ranije predloženih mera i odluka sa sednica Komiteta. Komitet za praćenje klijenata se sastaje najmanje jednom mesečno, po potrebi i češće.

Kreditni odbori Banke odlučuju o kreditnim zahtevima / plasmanima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analiziraju izloženost Banke kreditnim rizicima, kamatnom i tržišnom riziku. Upravni odbor Banke donosi Odluku o formiranju kreditnih odbora Banke i imenovanju članova sledećih kreditnih odbora:

- Kreditni odbor za privredu i javni sektor; i
- Kreditni odbor za stanovništvo i mala i srednja preduzeća (SBB).

Službe upravljanja kreditnim rizikom (Služba upravljanja kreditnim rizikom u privredi, javnom i finansijskom sektoru i Služba upravljanja kreditnim rizikom - stanovništvo i SBB) vrše identifikovanje, merenje odnosno procenu i upravljanje kreditnim rizikom neproblematičnih klijenata koji pripadaju segmentu privrede, javnog i finansijskog sektora, odnosno segmentu stanovništva i malih i srednjih preduzeća.

Služba monitoringa vrši praćenje, analizu, kontrolu i izveštavanje o potraživanjima od potencijalno problematičnih klijenata kojima se upravlja od strane prodaje u segmentima privrede, javnog sektora, finansijskih institucija, stanovništva i malih klijenata, kao i praćenje, kontrolu i izveštavanje o ugovorenim sredstvima obezbeđenja, važnosti procena vrednosti i polisa osiguranja hipotekovanih nepokretnosti, valjanosti podataka vezanih za ugovorena sredstva obezbeđenja unetih u *Collateral Management System (aplikacija za evidenciju i upravljanje kolateralima)*, statusu ugovoreni naknadnih uslova sa kreditnim klijentima Banke i dr.

Sektor kontrole rizika predlaže za usvajanje Strategiju, Politiku, procedure i metodologije za upravljanje rizicima. Sektor je odgovoran za implementaciju i održavanje metodologija i procedura vezanih za rizike, sa aspekta obezbeđenja nezavisnog procesa kontrole rizika. Ovaj Sektor takođe obezbeđuje kompletno obuhvatanje rizika u sistemu merenja i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Sektor kontrole rizika se sastoji iz pet odeljenja:

- Odeljenje za kontrolu kreditnog rizika;
- Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima;
- Odeljenje za upravljanje operativnim rizikom;
- Odeljenje za integrisano upravljanje rizicima i ESG; i
- Odeljenje za tehnologiju i modele rizika.

Sektor za naplatu i restrukturiranje plasmana - u cilju implementacije strategije za rešavanje problema loše aktive Banke, koja je sastavni deo strategije za upravljanje rizicima, Banka je u okviru svoje organizacione strukture uspostavila ovaj Sektor kao posebnu organizacionu jedinicu za upravljanje lošom aktivom i isti je funkcionalno i organizaciono odvojen od organizacionih jedinica u čijem je delokrugu preuzimanje rizika. Osnovna funkcija ovog Sektora je upravljanje naplatom problematičnih plasmana klijenata - pravnih i fizičkih lica, preduzetnika i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava i upravljanje ranom naplatom plasmana u kašnjenju klijenata fizičkih lica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

Nadležnosti (Nastavak)

Sektor za računovodstvo, poreze i kontroling za osnovnu funkciju ima pružanje odgovarajuće podrške najvišem menadžmentu u procesu donošenja odluka, kroz pripremu, koordinaciju procesa planiranja, funkciju kontrole usklađenosti tekućih i periodičnih aktivnosti sa definisanim planovima, kao i pripremu različitih izveštaja za potrebe Izvršnog odbora, Upravnog odbora i Odbora za reviziju Banke. Kroz organizacionu jedinicu računovodstva i poreza funkcija Sektora je vođenje poslovnih knjiga Banke, sastavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja, kao i praćenje poreske regulative i postupanje u skladu sa istom.

Sektor za ALM i finansijske institucije je odgovoran za upravljanje likvidnošću i kamatnom pozicijom Banke i usklađivanje sa internim i regulatornim rizičnim pozicijama ovih pozicija, upravljanje likvidnom aktivnom sa ciljem uspostavljanja optimalne strukture u pogledu ročnosti, raspoloživosti i profitabilnosti kao i vođenje FTP (*Fund transfer pricing*) procesa i formiranje i upravljanje FTP krivama. Takođe uspostavlja i vodi saradnju sa korespondentskim bankama i međunarodnim finansijskim institucijama. Poslovanje ovog Sektora je organizovano kroz dve organizacione jedinice koje su funkcionalno povezane: Odsek za upravljanje aktivom i pasivom - ALM i Odsek za finansijske institucije.

Sektor za operacije koji kroz svoje operativno poslovanje vrši funkciju podrške, upravljanje operativnim poslovima Banke u oblastima poslovne podrške, platnog prometa, kreditne i depozitne administracije.

Služba unutrašnje revizije je odgovorna za kontinuiran nadzor sprovođenja politika i procedura za upravljanje rizicima kao i za redovnu procenu adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja Banke.

Sektor za kontrolu usklađenosti poslovanja vrši podršku organima upravljanja Banke u efikasnom upravljanju rizicima usklađenosti poslovanja. Odgovoran je za identifikaciju i praćenje rizika usklađenosti poslovanja Banke, kao i za upravljanje tim rizikom koji posebno obuhvata rizik od pranja novca i finansiranja terorizma, rizik od sankcija regulatornog tela i finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik. Osnovna funkcija ovog Sektora je sprovođenje kontinuirane, odgovarajuće i efikasne kontrole usklađenosti poslovanja Banke na način kojim se omogućava ukazivanje na postojeće i potencijalne rizike usklađenosti i na upravljanje tim rizicima radi ostvarivanja najviših standarda u poslovanju Banke.

U svom poslovanju Banka je posebno izložena sledećim vrstama rizika: kreditnom i sa njim povezanim rizicima, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, tržišnim rizicima, operativnom riziku, riziku izloženosti odnosno riziku koncentracije, riziku ulaganja i riziku zemlje.

4.1. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Banci.

Banka je internom Politikom kreditiranja, procedurama i metodologijama kreditiranja definisala kriterijume za odobravanje plasmana, izmenu uslova korišćenja i izmirenja obaveza po odobrenim plasmanima, reprogramiranje i restrukturiranje potraživanja i drugo. Politikom kreditiranja se utvrđuju opšti uslovi i način poslovanja sa klijentima Banke kao i osnove kreditiranja segmenata privrede, javnog sektora, stanovništva i SBB i upravljanje kreditnim rizikom u navedenim segmentima.

Proces odobravanja plasmana zavisi od tipa klijenta, vrste, karakteristika i namene plasmana, instrumenata obezbeđenja plasmana i dr.

U cilju sprovođenja politike optimalne izloženosti kreditnom riziku, Banka ocenjuje bonitet, odnosno finansijsko stanje i kreditnu sposobnost svakog dužnika kako u momentu podnošenja zahteva za odobrenje određenog plasmana tako i naknadno, kada se isti javi sa zahtevom za bilo koji novi plasman ili kao deo redovnog i kontinuiranog praćenja performansi dužnika.

Analiza finansijskog stanja i kreditne sposobnosti dužnika, urednosti u izmirivanju obaveza u prošlosti, kao i analiza vrednosti ponuđenog instrumenta zaštite od rizika, vrši se na pojedinačnom nivou odnosno za svaki pojedinačni plasman. U analizi, Banka procenjuje mogućnost dužnika da izmiri svoje obaveze prema Banci.

U cilju ublažavanja kreditnog rizika, prilikom odobravanja određenih plasmana zahtevaju se sredstva obezbeđenja. Iznos i tip zahtevanog sredstva obezbeđenja zavisi od procenjenog kreditnog rizika svakog komitenta. Uslovi obezbeđenja koji prate plasman su opredeljeni analizom boniteta dužnika, vrstom i stepenom izloženosti kreditnom riziku, ročnošću plasmana, kao i iznosom plasmana.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Banka upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnog potraživanja, na nivou pojedinačnog dužnika, kao i na nivou celokupnog portfolija potraživanja Banke.

Praćenje kreditnog rizika na nivou pojedinačnog dužnika zasniva se na obezbeđenju ažurnih podataka o finansijskom stanju i kreditnoj sposobnosti dužnika, tržišnoj vrednosti sredstava obezbeđenja, dok se praćenje kreditnog rizika na nivou kreditnog portfolija Banke sprovodi analizom promena na nivou grupe klijenata sa sličnim nivoom rizika i karakteristikama, a u cilju utvrđivanja i upravljanja stanjem i kvalitetom aktive.

Na nivou kreditnog portfolija vrši se procena, odnosno obračun obezvređenja za kreditni rizik na mesečnom nivou, u skladu sa MSFI 9.

Banka, takođe, vrši klasifikaciju svoje bilansne aktive vanbilansnih stavki u skladu sa Odlukom o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki banke.

Banka osim kredita izdaje garancije i akreditive svojim klijentima i po tom osnovu ima potencijalnu obavezu da izvrši plaćanje u korist trećih lica. Na ovaj način Banka se izlaže rizicima srodnim kreditnom riziku, koji se mogu prevazići i/ili ublažiti kontrolnim procesima i procedurama koje se koriste za kreditni rizik.

Merenje i procena kreditnog rizika

Kreditni rizik se procenjuje i meri primenom kvantitativnih i kvalitativnih kriterijuma na osnovu kojih se dužnici i njihova potraživanja svrstavaju u odgovarajuće rizične kategorije, a u skladu sa:

- Politikom rejtinga;
- Metodologijom Banke za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama u skladu sa MSFI 9;
- Metodologijom Banke za klasifikaciju bilansne aktive i vanbilansnih stavki; i
- Metodologijama za identifikovanje i merenje kreditnog rizika koji proističe iz uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.

Banka u procesu upravljanja kreditnim rizikom koristi interno razvijene modele internog rejtinga za različite segmente klijenata, od kojih se statistički razvijeni rejting modeli primenjuju na klijente fizička lica, korporativne klijente i mikro segment. Model internog rejtinga definiše nivo kreditnog kvaliteta pojedinačnog klijenta i shodno tome odgovarajući nivo verovatnoće neizvršenja obaveza.

Banka koristi rejting skalu koja uključuje 26 kategorija rejtinga, od kojih 25 kategorija kod kojih ne postoji status neizmirenja obaveza i jedna kategorija koja označava status neizmirenja obaveza. Ekspertske rejting model je razvijen za klijente sa specifičnim karakteristikama kod kojih Banka nije bila u mogućnosti da razvije adekvatan statistički PD model, kao što je specijalizovano kreditiranje i slično, pre svega zbog nedostatka statistički relevantnog ukupnog broja klijenata i/ili beznačajnog broja default-a ovih klijenata.

Banka je za sledeća portfolija primenila ekspertske rejtinge: lokalna samouprava, javna preduzeća, finansijske institucije, novoosnovana preduzeća i specijalizovana finansiranja. Pored toga, u skladu sa regulativom Narodne banke Srbije, Banka vrši klasifikaciju klijenata. Klasifikacija dužnika i plasmana se vrši na osnovu sledećih osnovnih kriterijuma:

- blagovremenosti, odnosno docnje dužnika u izmirivanju obaveza;
- procene finansijskog stanja, odnosno kreditne sposobnosti dužnika; i
- kvaliteta sredstava obezbeđenja potraživanja.

Na osnovu navedenih kriterijuma potraživanja dužnika se klasifikuju u jednu od sledećih kategorija: A, B, V, G ili D.

Procena obezvređenja potraživanja

Procenu obezvređenja bilansnih i vanbilansnih potraživanja Banka vrši u skladu sa svojom računovodstvenom politikom i Metodologijom za procenu obezvređenja bilansne aktive i verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama u skladu sa MSFI 9 (u daljem tekstu: „Metodologija za procenu obezvređenja“).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja potraživanja (Nastavak)

Banka je u skladu sa zahtevima MSFI 9 definisala kriterijume za razvrstavanje bilansne aktive i vanbilansnih stavki u nivoe obezvređenja (Nivo 1, 2 i 3) u zavisnosti od stepena povećanja kreditnog rizika u odnosu na dan početnog priznavanja, uključujući i kriterijume za prelazak potraživanja iz jednog nivoa obezvređenja u drugi.

Vanbilansne izloženosti su uključene u obračun izloženosti u trenutku *defaulta* (EAD) uz primenu faktora kreditne konverzije (CCF) definisanih Odlukom kojom se uređuje adekvatnost kapitala Banke, kao i interno obračunatih CCF od strane Grupe.

Banka redovno za sve finansijske instrumente:

- procenjuje kvalitet potraživanja, utvrđuje da li postoji objektivni dokaz obezvređenja; i
- procenjuje da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na dan početnog priznavanja i obračunava iznos obezvređenja po osnovu očekivanih kreditnih gubitaka.

EAD – Izloženost u trenutku default-a

Izloženost u trenutku *default-a* se izračunava kao zbir bilansne i vanbilansne izloženosti. Vanbilansne izloženosti su uključene u obračun EAD uz primenu faktora kreditne konverzije (CCF) koje je Banka na statističkoj osnovi obračunala.

PD – Verovatnoća neizvršavanja obaveza

Za potrebe obračuna obezvređenja, verovatnoća nastanka *default-a* (PD) procenjuje se korišćenjem tranzicionih matrica koje pokazuju tranzicije dužnika iz različitih performing rejtinga u default u periodu između dva datuma. Polazna osnova su migracione matrice koje Banka obračunava posmatrajući godišnje migracije klijenata po rejtingima u kategoriju default-a (po broju) za svaki mesec za 8 godina unazad u odnosu na datum obračuna. Za obračun PD dobijena TTC (*Through the cycle*) matrica se množi onoliko puta koliko je preostalo godina do preostalog roka dospeća plasmana.

Uticao makroekonomskih kretanja

Banka za potrebe izračunavanja forward looking komponente PD-a, utvrđuje odnos između makroekonomskih indikatora i stopa *default-a*. PD parametar se prilagođava uzimajući u obzir makroekonomska scenarija koji su razvijeni na bazi statističkih modela i modele linearne regresije. Analizom pretpostavki utvrđene su varijable koje imaju značajan uticaj na kretanje *default rate-a*.

Forward-looking modeli bazirani su na istorijski ostvarenim vrednostima i projekcijama makroekonomskih indikatora za tekući kvartal i narednih sedam kvartala, koristeći podatke objavljene od strane Narodne banke Srbije, ministarstava, zavoda za statistiku Republike Srbije ili međunarodnih relevantnih izvora podataka. Za svaki portfolio različita kombinacija nezavisnih varijabli koje se izvode iz makroekonomskih varijabli (GDP, cena nafte, potrošačka korpa) daje željenu prediktivnu vrednost.

Dodatno, u cilju poštovanja principa konzervativnosti, Banka je u obračun obezvređenja za kreditni rizik uključila dodatni zaštitni sloj od 7% za pravna lica i 10% za fizička lica, kojim se uključuju specifični teško merljivi faktori rizika kao što su ESG (*Environmental, social and governance*) komponenta, politički rizik, rizik lanaca snabdevanja i slični rizici.

LGD – Gubitak u slučaju nastupanja neizmirenja obaveza

Parametar LGD, predstavlja procenu gubitka kod pojedinačnog finansijskog instrumenta, pod pretpostavkom *default-a*, odnosno statusa neizmirenja obaveza. U svojoj proceni kreditnih gubitaka, Banka želi da odrazi mogućnost naplate novčanih tokova kako iz redovnih novčanih tokova, tako i kolaterala i drugih sredstava obezbeđenja, koji su direktno povezani sa finansijskim instrumentom.

Banka primenjuje generalno koncept odvojenog obračuna LGD-ja: za obezbeđeni deo potraživanja („*LGD secured*“) i za neobezbeđeni deo potraživanja („*LGD unsecured*“) u zavisnosti od stepena obezbeđenosti pojedinačnog plasmana za obračun obezvređenja za potraživanja u Nivou 1 i 2. Za projektna finansiranja i finansiranja na bazi kolaterala LGD *unsecured* je jednak 100%.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja potraživanja (Nastavak)

Objektivni dokaz obezvređenja i značajno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procene očekivanih kreditnih gubitaka za potrebe obračuna ispravke vrednosti, Banka procenjuje za sve finansijske instrumente pojedinačno (na nivou pojedinačne partije) da li je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika odnosno default-a i na osnovu toga vrši raspodelu potraživanja po nivoima:

- Nivo 1 pokriva sve nove finansijske instrumente u trenutku inicijalnog priznavanja i instrumente koji nemaju značajno pogoršanje kreditnog kvaliteta od trenutka inicijalnog priznavanja;
- Nivo 2 pokriva finansijske instrumente koji imaju značajno povećanje kreditnog rizika od trenutka inicijalnog priznavanja, ali ne postoji objektivni dokaz obezvređenja po osnovu kreditnih gubitaka; i
- Nivo 3 pokriva finansijske instrumente kod kojih postoji objektivni dokaz obezvređenja na izveštajni datum.

Default, odnosno status neizmirenja obaveza, je definisan kao materijalno značajno kašnjenje od najmanje 90 dana na nivou pojedinačnog finansijskog instrumenta. *Default* može biti identifikovan i pre kašnjenja od 90 dana ukoliko se identifikuju drugi kvantitativni ili kvalitativni kriterijumi koji ukazuju na postojanje objektivnog dokaza obezvređenja finansijskog sredstva. Za te potrebe, Banka je identifikovala listu indikatora koje sagledava radi identifikacije statusa *default-a*.

U slučaju da klijent Banke kasni manje od 90 dana, default oznaka se dodeljuje partiji kredita ukoliko postoji procena Banke da je sposobnost dužnika da otplati dug pogoršana i da je otplata duga u punom iznosu dovedena u pitanje.

Potraživanja koja nisu razvrstana u status neizmirenja obaveza se razvrstavaju u *performing* status.

Utvrđivanje značajnog povećanja kreditnog rizika

U Nivo 2 svrstavaju se potraživanja kod kojih je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika u odnosu na momenat inicijalnog priznavanja, kao što je docnja od 30 do 90 dana, značajno povećanje *lifetime* PD-a u odnosu na trenutak odobrenja plasmana, restrukturiranje, crvena zona EWS sistema i slično.

Potraživanja od banaka i države: Pogoršanje rejtinga eksterne rejting agencije koje dovodi do prelaska iz nekog od *investment* rejtinga (Aaa-Baa3) u neki od *non-investment* rejtinga (Ba-C).

Banka priznaje ispravku vrednosti u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima tokom životnog veka finansijskog instrumenta, ako je kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno porastao od početnog priznavanja, ili postoji identifikovan objektivni dokaz obezvređenja (finansijska sredstva u Nivou 2 i 3 redom), odnosno do iznosa koji je jednak očekivanim dvanaestomesečnim kreditnim gubicima za sve finansijske instrumente kod kojih kreditni rizik nije značajno porastao od početnog priznavanja (finansijska sredstva u Nivou 1).

Obračun obezvređenja – Nivo 1

Za potrebe obračuna ispravke vrednosti, očekivani dvanaestomesečni kreditni gubici su deo očekivanih kreditnih gubitaka tokom čitavog roka trajanja finansijskog sredstva i predstavljaju manjkove gotovine tokom roka trajanja koji će rezultirati ako se dogodi neizvršenje u roku od 12 meseci nakon datuma izveštavanja, ponderisani verovatnoćom nastanka takvog neizvršenja.

Obračun obezvređenja – Nivo 2

Očekivani gubitak predstavlja verovatnoćom ponderisane procene kreditnih gubitaka tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja potraživanja (Nastavak)

Obračun obezvređenja – Nivo 3

Procena obračuna ispravke vrednosti za izloženosti koje se nalaze u Nivou 3 se vrši za sve izloženosti sa identifikovanim statusom neizmirenja obaveza - statusom *default-a*.

Za ove finansijske instrumente, ispravka vrednosti se obračunava kao razlika između bruto knjigovodstvene vrednosti sredstva i sadašnje vrednosti procenjenih budućih tokova gotovine diskontovanih efektivnom kamatnom stopom finansijskog sredstva.

Takođe, Banka za potrebe obračuna obezvređenja otkupljenih ili odobrenih finansijskih sredstava sa identifikovanim objektivnim dokazom obezvređenja u momentu inicijalnog priznavanja tj. finansijskih sredstava koja se nalaze u statusu POCI vrši obračun na način da uvaži objektivne okolnosti moguće naplate istih u momentu obračuna. Obezvređenje za POCI izloženosti se bazira na životnom veku instrumenta. POCI izloženosti u Nivou 3 koje su materijalno značajne se pojedinačno obezvređuju, dok se za izloženosti sa nižim iznosima u odnosu na definisane vrednosti materijalne značajnosti, obezvređenje vrši na grupnoj osnovi. Objektivne okolnosti moraju se zasnivati na svim relevantnim činjenicama bitnim za naplatu ovih potraživanja. To podrazumeva moguća scenarija naplate koja uvažavaju potencijalni izvor naplate i rok u kome se naplata može očekivati. Obezvređenje za POCI izloženosti raspoređenih u Nivo 2 i grupisanih u slične grupe, se vrši na grupnoj osnovi.

POCI izloženosti na koje se primenjuje grupni pristup obezvređenja, obezvređenje se vrši na isti način kao u slučaju sličnih izloženosti koje nisu POCI pri čemu se pravi razlika između POCI plasmana klasifikovanih kao problematični i POCI plasmana klasifikovanih kao neproblematični.

Za potrebe obračuna ispravke vrednosti POCI izloženosti se uvećavaju za iznos odstupanja. Obračunati iznos obezvređenja za POCI partije se poredi sa iznosom formiranih odstupanja i ukoliko je iznos obračunatog obezvređenja viši od formiranih odstupanja na datum obračuna, priznaje se dodatno obezvređenje za iznos razlike.

Procena na pojedinačnoj osnovi

Banka u obračunu obezvređenja deo klijenata sagledava na individualnoj osnovi. Pojedinačno značajna izloženost - izloženost koja prelazi 36,000,000 dinara na nivou klijenta (pravnog i fizičkog lica).

Kako u skladu sa standardom, očekivani kreditni gubici predstavljaju verovatnoćom ponderisane procene kreditnih gubitaka, Banka uvažava postojanje više mogućih scenarija naplate prilikom procene očekivanih budućih tokova gotovine: realizacija kolaterala, naplata iz redovnih novčanih tokova, restrukturiranje i reprogramiranje, stečaj, prodaja potraživanja, namirenje i sve ostalo što se smatra relevantnim.

Prilikom utvrđivanja scenarija, Banka polazi od definisanih strategija naplate koje definišu Sektor za naplatu i restrukturiranje plasmana, Sektor upravljanja kreditnim rizikom u segmentu privrede, Sektor upravljanja kreditnim rizikom u segmentu stanovništva u saradnji sa nadležnim Sektorima/ Odeljenjima prodaje, a na osnovu, između ostalog i zaključaka /mera Komiteta za praćenje klijenata.

Prilikom određivanja procenata verovatnoće određenih scenarija, Banka se vodi istorijom realizacije i naplate problematičnih plasmana, ali i specifičnostima pojedinačnih izloženosti kao i svim ostalim raspoloživim informacijama koje mogu biti relevantne u proceni verovatnoće realizacije određene strategije naplate.

Grupna procena

Za izloženosti za koje se ne primenjuje procena na pojedinačnoj osnovi, primenjuje se grupni pristup, koji podrazumeva grupisanje preostalih finansijskih instrumenata u Nivou 3 po podsegmentima:

1. pravna lica;
2. fizička lica;
3. finansijske institucije; i
4. izloženosti prema državama i ostalim državnim institucijama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Procena obezvređenja potraživanja (Nastavak)

Grupna procena (Nastavak)

Banka dalje u okviru svakog podsegmenta deli dužnike po kategorijama na grupe R1 - R26 koji su grupisani prema internom rejting modelu Banke. Klijenti sa rejtingom R26 su klijenti u statusu *default*.

Pristup segmentu izloženosti prema državama i finansijskim organizacijama

Kako Banka ne poseduje adekvatnu istoriju u pogledu migracija i *default-a* izloženosti prema državama i finansijskim institucijama, prilikom procene ispravke vrednosti i rizika *default-a* izloženosti po osnovu finansijskih instrumenata država, njenih organa kao i finansijskih institucija, oslanja se na podatke eksterne rejting agencije Moody's, a čije rejtinge Banka koristi i prilikom obračuna kapitalnih zahteva za kreditni rizik.

Za Banke koje nemaju određen rejting eksterne rejting agencije (Moody's), uzima se u obzir rejting države u kojoj banka ima sedište.

Prilikom obračuna očekivanih gubitaka za izloženosti prema državama, Banka koristi 12M PD bez obzira na ročnost instrumenata.

Obračun ispravke vrednosti i rezervisanja po zemljama

Banka obračunava ispravku po osnovu rizika zemlje za klijente koji pripadaju segmentu pravnih lica i koji podležu riziku transfera. Rizik zemlje/transfera je rizik da će klijentova sposobnost da izmiri svoje obaveze biti uslovljena rizikom zemlje u kojoj posluje. Ovaj rizik transfera izražava se rejtingom zemlje.

PD klijenta koji je izložen ovom riziku transfera ne može biti niži od PD zemlje rizika za klijente. Stoga se gornja granica zemlje definiše kao granica kvaliteta rejtinga klijenta (odnosno ocena klijenta ne može biti bolja od gornje granice zemlje).

Obračun ispravke vrednosti za plasmane obezbeđene kolateralima velike vrednosti

Banka će za sve plasmane (sem plasmana razvrstanih u kreditni portfolio finansijskih institucija i izloženosti prema državama i ostalim državnim institucijama) obezbeđene kolateralima velike vrednosti primeniti stopu obezvređenja od 0.2% u slučajevima kada predmetna potraživanja ne dobiju obezvređenje.

Ovaj princip primenjuje se za sve partije iz pomenutih segmenata osim onih koje su individualno sagledavane. Napred navedeni procenat se primenjuje na EAD za svaku partiju ponaosob.

Procena verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama

Procena verovatnog gubitka po vanbilansnim stavkama vrši se na isti način kao za bilansne izloženosti osim primene faktora kreditne konverzije (CCF). Banka koristi CCF faktore definisane odgovarajućom Metodologijom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

Tabela u nastavku predstavlja maksimalnu izloženost kreditnom riziku izuzimajući sredstva obezbeđenja ili druga povećanja kreditnog boniteta hartija od vrednosti. Izloženost je zasnovana na knjigovodstvenim iznosima iz bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine.

U slučaju finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti (tržišna vrednost), prikazani iznosi predstavljaju trenutnu izloženost kreditnom riziku, ali ne i maksimalnu izloženost riziku koji može nastati u budućnosti kao rezultat promena fer vrednosti.

Pregled aktive

	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.		
	Bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
I Bilansne stavke	732,060,993	(13,674,362)	718,386,631
Gotovina i sredstva kod centrale banke	108,411,192	(12,569)	108,398,623
Potraživanja po osnovu derivata	200,881	-	200,881
Hartije od vrednosti	73,765,441	(71,378)	73,694,063
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	89,728,029	(318,256)	89,409,773
Kredit i potraživanja od komitenata	457,161,324	(13,060,080)	444,101,244
Ostala sredstva	2,794,126	(212,079)	2,582,047
II Vanbilansne stavke	168,037,836	(331,466)	167,706,370
Date garancije, nepokriveni akreditivi, avali	61,738,727	(186,034)	61,552,693
Preuzete obaveze - po okvirnim kreditima i plasmanima	106,299,109	(145,432)	106,153,677
Ukupno	900,098,829	(14,005,828)	886,093,001

	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.		
	Bruto potraživanja	Ispravka vrednosti	Neto izloženost
I Bilansne stavke	449,818,098	(8,673,856)	441,144,242
Gotovina i sredstva kod centrale banke	66,082,059	(8,005)	66,074,054
Potraživanja po osnovu derivata	9,380	-	9,380
Hartije od vrednosti	52,104,191	(45,903)	52,058,288
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	86,012,503	(241,480)	85,771,023
Kredit i potraživanja od komitenata	244,359,704	(8,290,794)	236,068,910
Ostala sredstva	1,250,261	(87,674)	1,162,587
II Vanbilansne stavke	119,190,911	(188,054)	119,002,857
Date garancije, nepokriveni akreditivi, avali	55,003,971	(99,957)	54,904,014
Preuzete obaveze - po okvirnim kreditima i plasmanima	64,186,940	(88,097)	64,098,843
Ukupno	569,009,009	(8,861,910)	560,147,099

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Kvalitet portfolija

Sledeća tabela prikazuje kvalitet **bruto portfolija** na osnovu internog rejtinga Banke sa stanjem na dan **31. decembra 2025. godine**:U hiljadama dinara
31. decembar 2025.

Rejting	Plasmani komitentima			Plasmani bankama			Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku			Ukupno
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3		Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
R1	-	-	-	231,598	-	-	231,598	-	-	-	231,598
R2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R3	2	-	-	-	-	-	2	1	-	-	3
R4	-	-	-	-	-	-	-	54,755	-	-	54,755
R5	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
R6	44	-	-	-	-	-	44	79,646	522	-	80,212
R7	19	-	-	-	-	-	19	14,134	165	-	14,318
R8	2,281,719	1	-	-	-	-	2,281,720	11,752,308	8,551	-	14,042,579
R9	6,204,314	1	-	-	-	-	6,204,315	4,017,865	1,564	-	10,223,744
R10	22,790,038	18,534	-	706,305	-	-	23,514,877	23,307,888	193,123	-	47,015,888
R11	25,687,080	15,705	-	11	-	-	25,702,796	31,607,771	468,848	-	57,779,415
R12	42,004,557	113,304	-	10,447,892	-	-	52,565,753	25,562,447	67,809	-	78,196,009
R13	67,368,654	563,246	-	-	-	-	67,931,900	24,523,603	280,236	-	92,735,739
R14	37,569,955	637,807	-	2,540	-	-	38,210,302	7,328,718	57,689	-	45,596,709
R15	48,791,598	306,452	-	368,680	-	-	49,466,730	16,108,306	321,105	-	65,896,141
R16	54,208,676	499,629	-	175,647	-	-	54,883,952	8,614,782	140,462	-	63,639,196
R17	39,967,982	1,717,380	-	-	-	-	41,685,362	3,213,162	71,124	-	44,969,648
R18	22,606,047	24,030,737	-	-	-	-	46,636,784	3,934,523	337,958	-	50,909,265
R19	7,846,835	2,020,005	-	-	-	-	9,866,840	832,241	379,535	-	11,078,616
R20	5,821,328	2,116,278	-	-	-	-	7,937,606	848,329	318,480	-	9,104,415
R21	2,704,058	7,404,883	-	991,892	-	-	11,100,833	41,948	29,333	-	11,172,114
R22	3,420,855	4,887,847	-	-	-	-	8,308,702	294,205	361,901	-	8,964,808
R23	1,773,380	2,416,694	-	-	-	-	4,190,074	1,249	901,479	-	5,092,802
R24	1,026,766	1,984,960	-	-	-	-	3,011,726	373	526,397	-	3,538,496
R25	61,643	3,113,538	-	-	-	-	3,175,181	1	39,280	-	3,214,462
R26	-	-	12,135,848	-	-	228,261	12,364,109	-	-	391,900	12,756,009
Aaa - Aa3	-	-	-	891,569	-	-	891,569	-	-	-	891,569
A1-A3	-	-	-	18,555,415	-	-	18,555,415	-	-	-	18,555,415
Baa1-Baa3	-	-	-	12,100,617	-	-	12,100,617	-	-	-	12,100,617
Ba1-Ba3	777	-	-	45,027,602	-	-	45,028,379	2,247	-	-	45,030,626
B1-B3	-	1,042,147	-	-	-	-	1,042,147	999,873	-	-	2,042,020
Caa1 i niže	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	392,136,328	52,889,148	12,135,848	89,499,768	-	228,261	546,889,353	163,140,375	4,505,561	391,900	714,927,189

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Kvalitet portfolija (Nastavak)

Sljedeća tabela prikazuje kvalitet **bruto portfolija** na osnovu internog rejtinga Banke sa stanjem na dan **31. decembra 2024. godine**:

U hiljadama dinara
31. decembar 2024.

Rejting	Plasmani komitentima			Plasmani bankama			Bilansna aktiva izložena kreditnom riziku	Vanbilansne stavke izložene kreditnom riziku			Ukupno
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3		Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
R1	-	-	-	1,770,818	-	-	1,770,818	-	-	-	1,770,818
R2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R6	2,270,584	7,176	-	-	-	-	2,277,760	1,386,868	-	-	3,664,628
R7	2,341,921	7,109	-	-	-	-	2,349,030	6,101,698	9	-	8,450,737
R8	15,330,626	109,896	-	-	-	-	15,440,522	26,277,658	477	-	41,718,657
R9	13,617,036	192,466	-	-	-	-	13,809,502	13,152,431	19,547	-	26,981,480
R10	29,574,976	174,158	-	9,627,284	-	-	39,376,418	16,122,419	194,777	-	55,693,614
R11	26,845,212	160,430	-	-	-	-	27,005,642	12,618,732	18,677	-	39,643,051
R12	12,552,999	91,991	-	-	-	-	12,644,990	10,488,842	281,725	-	23,415,557
R13	12,455,855	114,948	-	1,006,754	-	-	13,577,557	4,183,582	14,374	-	17,775,513
R14	26,385,559	180,387	-	-	-	-	26,565,946	6,241,981	1,013,002	-	33,820,929
R15	7,365,510	7,650,699	-	-	-	-	15,016,209	1,354,616	1,974,809	-	18,345,634
R16	8,682,401	664,703	-	176,417	-	-	9,523,521	4,532,046	105,209	-	14,160,776
R17	15,301,833	1,210,645	-	-	-	-	16,512,478	6,264,070	301,650	-	23,078,198
R18	14,644,364	5,648,717	-	-	-	-	20,293,081	3,697,009	61,332	-	24,051,422
R19	9,280,392	479,163	-	600	-	-	9,760,155	531,363	49,785	-	10,341,303
R20	7,775,970	92,896	-	-	-	-	7,868,866	619,672	38,301	-	8,526,839
R21	1,469,552	4,235,592	-	-	-	-	5,705,144	20,195	11,455	-	5,736,794
R22	294,514	4,426,030	-	-	-	-	4,720,544	65,468	29,287	-	4,815,299
R23	513,043	2,952,506	-	-	-	-	3,465,549	1,616	23,014	-	3,490,179
R24	162,477	831,913	-	-	-	-	994,390	60	8,765	-	1,003,215
R25	117,162	1,362,766	-	-	-	-	1,479,928	30	300,321	-	1,780,279
R26	-	-	6,783,509	-	-	182,112	6,965,621	-	-	86,194	7,051,815
Aaa - Aa3	-	-	-	571,647	-	-	571,647	-	-	-	571,647
A1-A3	-	-	-	15,955,183	-	-	15,955,183	56	-	-	15,955,239
Baa1-Baa3	-	-	-	4,826,576	-	-	4,826,576	-	-	-	4,826,576
Ba1-Ba3	18	-	-	51,895,112	-	-	51,895,130	-	-	-	51,895,130
B1-B3	-	-	-	-	-	-	-	997,789	-	-	997,789
Caa1 i niže	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno	206,982,004	30,594,191	6,783,509	85,830,391	-	182,112	330,372,207	114,658,201	4,446,516	86,194	449,563,118

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Ispravka vrednosti

Tabele u nastavku analiziraju kretanje ispravke vrednosti tokom izveštajnog perioda po klasama aktive:

	U hiljadama dinara 2025.				
<i>Kreditni i potraživanja od komitenata</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2024. godine	(2,409,669)	(2,430,645)	(3,348,430)	(102,050)	(8,290,794)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(525,695)	476,433	49,262	-	-
– Prelazak u Nivo 2	455,523	(643,956)	188,433	-	-
– Prelazak u Nivo 3	17,258	253,124	(270,382)	-	-
– POCI	-	-	-	-	-
Povećanje ispravke zbog promene kreditnog rizika	(413,109)	(346,024)	(1,444,435)	-	(2,203,568)
Smanjenje ispravke zbog promene kreditnog rizika	396,256	279,177	1,614,424	-	2,289,857
Nova finansijska sredstva	(9,335,713)	(5,361,088)	(5,544,287)	(1,333,027)	(21,574,115)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	8,718,477	6,278,145	2,919,018	53,234	17,968,874
Otpisi	-	-	2,108	556	2,664
Ostale promene	1	31	-	-	32
Efekat pripajanja Eurobank Direktna	(931,457)	(1,335,587)	(131,162)	-	(2,398,206)
Uticaj kursa	(2,830)	(1,950)	(5,502)	(119)	(10,401)
Prenos na vanbilans	53,615	44,525	1,007,343	50,094	1,155,577
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2025. godine	(3,977,343)	(2,787,815)	(4,963,610)	(1,331,312)	(13,060,080)

	U hiljadama dinara 2024.				
<i>Kreditni i potraživanja od komitenata</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2023. godine	(1,925,731)	(2,392,498)	(2,953,258)	(436,096)	(7,707,583)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(280,975)	179,459	101,516	-	-
– Prelazak u Nivo 2	76,700	(436,134)	359,434	-	-
– Prelazak u Nivo 3	49,736	79,395	(129,131)	-	-
– POCI	-	-	-	-	-
Povećanje ispravke zbog promene kreditnog rizika	(495,580)	(1,051,150)	(1,813,473)	-	(3,360,203)
Smanjenje ispravke zbog promene kreditnog rizika	798,001	1,313,113	1,452,523	-	3,563,637
Nova finansijska sredstva	(6,493,921)	(3,195,074)	(3,892,669)	(176,894)	(13,758,558)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	5,937,724	2,805,140	2,190,579	211,269	11,144,712
Otpisi	2,882	-	111,946	-	114,828
Ostale promene	(271,304)	(6,003)	(91,905)	(74,959)	(444,171)
Uticaj kursa	(1,597)	1,381	(303)	(166)	(685)
Prenos na vanbilans	194,396	271,726	1,316,311	374,796	2,157,229
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2024. godine	(2,409,669)	(2,430,645)	(3,348,430)	(102,050)	(8,290,794)

Tokom 2025. godine promene ispravke vrednosti po nivoima rizika su posledice sledećih poslovnih promena:

- efekta makroekonomskih faktora na portfolio stanovništva;
- pogoršanja finansijskog stanja određenih klijenata i transfera u lošije nivoe rizika, ali i transfera određenih klijenata (kako fizičkih, tako i pravnih lica) u bolje nivoe rizika i redovne naplate kredita; i
- dodatnog obezvređenja POCI klijenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Ispravka vrednosti (Nastavak)

<i>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>	U hiljadama dinara 2025.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2024. godine	(59,392)	-	(182,088)	-	(241,480)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	-	-	-	-	-
– Prelazak u Nivo 2	-	-	-	-	-
– Prelazak u Nivo 3	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(181,762)	-	(250,455)	-	(432,217)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	142,815	-	219,210	-	362,025
Otpisi	-	-	-	-	-
Efekat pripajanja Eurobank Direktne	(5,501)	-	(8,598)	-	(14,099)
Ostale promene	-	-	74	-	74
Uticao kursa	(78)	-	7,519	-	7,441
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2025. godine	(103,918)	-	(214,338)	-	(318,256)

<i>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>	U hiljadama dinara 2024.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2023. godine	(15,132)	(135,656)	(190,112)	-	(340,900)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	23	-	(23)	-	-
– Prelazak u Nivo 2	-	-	-	-	-
– Prelazak u Nivo 3	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(173,889)	-	(55)	-	(173,944)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	123,540	135,656	5,263	-	264,459
Otpisi	-	-	-	-	-
Uticao kursa	6,066	-	2,839	-	8,905
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2024. godine	(59,392)	-	(182,088)	-	(241,480)

<i>Hartije od vrednosti</i>	U hiljadama dinara 2025.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2024. godine	(2,085)	-	(43,818)	-	(45,903)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	-	-	-	-	-
– Prelazak u Nivo 2	-	-	-	-	-
– Prelazak u Nivo 3	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(28,299)	-	-	-	(28,299)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	2,211	-	-	-	2,211
Otpisi, prenos na vanbilans, prodaja	-	-	613	-	613
Ispravka vrednosti na dan 31. decembra 2025. godine	(28,173)	-	(43,205)	-	(71,378)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Ispravka vrednosti (Nastavak)

	U hiljadama dinara 2024.				
<i>Hartije od vrednosti</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2023. godine	(3,205)	(109)	(43,952)	-	(47,266)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(44)	-	44	-	-
– Prelazak u Nivo 2	-	-	-	-	-
– Prelazak u Nivo 3	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(3,844)	-	-	-	(3,844)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	5,008	109	90	-	5,207
Otpisi, prenos na vanbilans, prodaja	-	-	-	-	-
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2024. godine	(2,085)	-	(43,818)	-	(45,903)

	U hiljadama dinara 2025.				
<i>Ostala sredstva</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2024. godine	(9,747)	(2,832)	(67,505)	(7,590)	(87,674)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(10,743)	369	10,374	-	-
– Prelazak u Nivo 2	182	(395)	213	-	-
– Prelazak u Nivo 3	17	135	(152)	-	-
– POCI	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(1,179)	(567)	(137,462)	(2,951)	(142,159)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	16,567	5,767	125,845	54	148,233
Otpisi	72	17	3,006	602	3,697
Uticao kursa	(538)	-	(19)	-	(557)
Efekat pripajanja Eurobank Direktna	(2,056)	(3,230)	(128,331)	-	(133,617)
Ostale promene	(3)	-	1	-	(2)
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2025. godine	(7,428)	(736)	(194,030)	(9,885)	(212,079)

	U hiljadama dinara 2024.				
<i>Ostala sredstva</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2023. godine	(13,745)	(1,218)	(69,561)	(11,043)	(95,567)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(4,294)	723	3,571	-	-
– Prelazak u Nivo 2	40	(913)	873	-	-
– Prelazak u Nivo 3	13	33	(46)	-	-
– POCI	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(79,474)	(1,529)	(20,235)	(57)	(101,295)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	87,068	96	14,109	2,595	103,868
Otpisi	635	2	3,644	915	5,196
Uticao kursa	10	-	224	-	234
Ostale promene	-	(26)	(84)	-	(110)
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2024. godine	(9,747)	(2,832)	(67,505)	(7,590)	(87,674)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Ispravka vrednosti (Nastavak)

	U hiljadama dinara 2025.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke					
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2024. godine	(8,005)	-	-	-	(8,005)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(15,235)	-	-	-	(15,235)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	11,259	-	-	-	11,259
Efekat pripajanja Eurobank Direktna	(574)	-	-	-	(574)
Uticao kursa	(14)	-	-	-	(14)
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2025. godine	(12,569)	-	-	-	(12,569)

	U hiljadama dinara 2024.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke					
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2023. godine	(9,790)	-	-	-	(9,790)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	-	-	-	-	-
Nova finansijska sredstva	(14,393)	-	-	-	(14,393)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	16,172	-	-	-	16,172
Uticao kursa	6	-	-	-	6
Ispravka vrednosti na dan					
31. decembra 2024. godine	(8,005)	-	-	-	(8,005)

	U hiljadama dinara 2025.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Vanbilansna aktiva					
Rezervisanja na dan					
31. decembra 2024. godine	(141,741)	(37,230)	(9,083)	-	(188,054)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(1,838)	768	1,070	-	-
– Prelazak u Nivo 2	3,194	(3,264)	70	-	-
– Prelazak u Nivo 3	16	209	(225)	-	-
Nova finansijska sredstva	(392,849)	(47,569)	(407,344)	-	(847,762)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	469,286	95,976	441,029	-	1,006,291
Efekat pripajanja Eurobank Direktna	(101,044)	(39,731)	(160,956)	-	(301,731)
Uticao kursa	(189)	(14)	(7)	-	(210)
Rezervisanja na dan					
31. decembra 2025. godine	(165,165)	(30,855)	(135,446)	-	(331,466)

	U hiljadama dinara 2024.				
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI	Ukupno
Vanbilansna aktiva					
Rezervisanja na dan					
31. decembra 2023. godine	(91,040)	(30,165)	(25,143)	-	(146,348)
Promene u ispravci vrednosti					
– Prelazak u Nivo 1	(308)	302	6	-	-
– Prelazak u Nivo 2	16,643	(16,838)	195	-	-
– Prelazak u Nivo 3	1,213	492	(1,705)	-	-
Nova finansijska sredstva	(242,822)	(14,993)	(841)	-	(258,656)
Finansijska sredstva koja su prestala sa priznavanjem	174,443	23,970	18,402	-	216,815
Uticao kursa	130	2	3	-	135
Rezervisanja na dan					
31. decembra 2024. godine	(141,741)	(37,230)	(9,083)	-	(188,054)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih institucija po nivoima rizika

U hiljadama dinara 31. decembar 2025.								
	Izloženost				Ispravka vrednosti			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Privredni klijenti	237,869,374	45,553,583	6,642,161	290,065,118	(1,788,947)	(2,184,227)	(3,133,138)	(7,106,312)
Preduzetnici	5,881,938	613,525	231,735	6,727,198	(77,515)	(41,555)	(137,300)	(256,370)
Ukupno privredni klijenti	243,751,312	46,167,108	6,873,896	296,792,316	(1,866,462)	(2,225,782)	(3,270,438)	(7,362,682)
Gotovinski krediti	90,842,527	5,283,977	4,174,503	100,301,007	(1,934,649)	(526,159)	(2,635,430)	(5,096,238)
Kreditne kartice	3,713,977	414,255	158,278	4,286,510	(40,298)	(22,292)	(100,959)	(163,549)
Tekući računi-overdraft	1,223,773	106,832	46,111	1,376,716	(12,070)	(3,394)	(23,301)	(38,765)
Stambeni krediti	52,519,804	848,982	775,517	54,144,303	(122,210)	(13,532)	(247,817)	(383,559)
(Poljoprivredni krediti	84,106	67,994	107,543	259,643	(908)	(1,083)	(12,550)	(14,541)
Ostalo	52	-	-	52	-	-	-	-
Ukupno stanovništvo	148,384,239	6,722,040	5,261,952	160,368,231	(2,110,135)	(566,460)	(3,020,057)	(5,696,652)
Ukupno	392,135,551	52,889,148	12,135,848	457,160,547	(3,976,597)	(2,792,242)	(6,290,495)	(13,059,334)
Potraživanja od banaka	89,499,768	-	228,261	89,728,029	(103,918)	-	(214,338)	(318,256)
Ostalo - nije pokriveno modelima	777	-	-	777	(746)	-	-	(746)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih institucija po nivoima rizika (Nastavak)

U hiljadama dinara 31. decembar 2024.								
	Izloženost				Ispravka vrednosti			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Privredni klijenti	150,403,342	26,918,007	4,684,252	182,005,601	(1,988,225)	(1,767,641)	(1,971,576)	(5,727,442)
Preduzetnici	2,708,730	291,056	136,847	3,136,633	(21,907)	(16,723)	(103,724)	(142,354)
Ukupno privredni klijenti	153,112,072	27,209,063	4,821,099	185,142,234	(2,010,132)	(1,784,364)	(2,075,300)	(5,869,796)
Gotovinski krediti	29,708,514	2,465,887	1,434,433	33,608,834	(274,972)	(583,944)	(1,143,854)	(2,002,770)
Kreditne kartice	1,568,291	93,324	25,797	1,687,412	(20,703)	(19,408)	(20,144)	(60,255)
Tekući računi-overdraft	560,934	15,100	11,050	587,084	(4,577)	(3,621)	(8,411)	(16,609)
Stambeni krediti	21,875,973	619,432	437,278	22,932,683	(96,569)	(29,118)	(191,875)	(317,562)
Poljoprivredni krediti	52	-	-	52	-	-	-	-
Ostalo	156,150	191,385	52,995	400,530	(2,716)	(12,797)	(7,432)	(22,945)
Ukupno stanovništvo	53,869,914	3,385,128	1,961,553	59,216,595	(399,537)	(648,888)	(1,371,716)	(2,420,141)
Ukupno	206,981,986	30,594,191	6,782,652	244,358,829	(2,409,669)	(2,433,252)	(3,447,016)	(8,289,937)
Potraživanja od banaka	85,830,391	-	182,112	86,012,503	(59,392)	-	(182,088)	(241,480)
Ostalo - nije pokriveno modelima	18	-	857	875	-	-	(857)	(857)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Banka je razvrstavanje u kategorije rizika uradila na osnovu klasifikacije potraživanja u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o klasifikaciji bilansne aktive i vanbilansnih stavki. U nizak rizik su svrstana potraživanja klasifikovana u kategorije A i B, potraživanja klasifikovana u V i G kategoriju su uključena u srednji rizik, dok visok rizik obuhvata potraživanja klasifikovana u kategoriju D.

U nastavku su tabele koje analiziraju pregled izloženosti po klasama aktive i nivoima rizika:

U hiljadama dinara 31. decembar 2025.			
<i>Gotovina i sredstva kod centralne banke</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	108,411,192	-	-
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	108,411,192	-	-
Ispravka vrednosti	(12,569)	-	-

U hiljadama dinara 31. decembar 2024.			
<i>Gotovina i sredstva kod centralne banke</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	66,082,059	-	-
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	66,082,059	-	-
Ispravka vrednosti	(8,005)	-	-

U hiljadama dinara 31. decembar 2025.			
<i>Hartije od vrednosti</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	73,722,233	2	-
Srednji	1	-	-
Visok	-	-	43,205
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	73,722,234	2	43,205
Ispravka vrednosti	(28,173)	-	(43,205)

U hiljadama dinara 31. decembar 2024.			
<i>Hartije od vrednosti</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	51,982,477	1	-
Srednji	77,892	-	-
Visok	2	-	43,819
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	52,060,371	1	43,819
Ispravka vrednosti	(2,085)	-	(43,818)

U hiljadama dinara 31. decembar 2025.				
<i>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih institucija</i>	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI
Nizak	89,497,534	-	-	-
Srednji	-	-	-	-
Visok	2,234	-	214,339	13,922
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	89,499,768	-	214,339	13,922
Ispravka vrednosti	(103,918)	-	(214,338)	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

<i>Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija</i>	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.		
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	85,825,371	-	181,989
Visok	5,020	-	123
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	85,830,391	-	182,112
Ispravka vrednosti	(59,392)	-	(182,088)

<i>Kredit i potraživanja od komitenata</i>	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI
Nizak	365,759,735	46,962,094	620,060	538,349
Srednji	25,743,656	2,618,865	132,928	143,407
Visok	632,937	2,968,069	9,035,933	2,005,291
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	392,136,328	52,549,028	9,788,921	2,687,047
Ispravka vrednosti	(3,977,343)	(2,787,814)	(4,963,611)	(1,331,312)

<i>Kredit i potraživanja od komitenata</i>	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI
Nizak	148,909,213	26,990,757	614,167	31,050
Srednji	54,261,084	2,905,117	1,545,328	61,997
Visok	3,811,707	632,032	4,437,034	160,218
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	206,982,004	30,527,906	6,596,529	253,265
Ispravka vrednosti	(2,409,669)	(2,430,645)	(3,348,430)	(102,050)

<i>Ostala sredstva</i>	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI
Nizak	2,438,158	10,965	22,777	1,186
Srednji	80,846	2,204	194	24
Visok	26,791	471	199,317	11,193
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	2,545,795	13,640	222,288	12,403
Ispravka vrednosti	(7,428)	(736)	(194,030)	(9,885)

<i>Ostala sredstva</i>	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	POCI
Nizak	960,945	2,511	11,340	316
Srednji	80,951	35,422	2,162	174
Visok	29,485	1,964	116,054	8,937
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	1,071,381	39,897	129,556	9,427
Ispravka vrednosti	(9,747)	(2,832)	(67,505)	(7,590)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Vanbilansna aktiva	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.		
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	157,724,632	4,444,979	88,407
Srednji	5,308,671	53,734	994
Visok	107,072	6,848	302,499
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	163,140,375	4,505,561	391,900
Rezervisanja	(165,165)	(30,855)	(135,446)

Vanbilansna aktiva	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.		
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Nizak	101,704,284	3,979,940	22,428
Srednji	11,624,033	227,222	19,759
Visok	1,329,884	239,354	44,007
Ukupna bruto knjigovodstvena vrednost	114,658,201	4,446,516	86,194
Rezervisanja	(141,741)	(37,230)	(9,083)

Kreditni sa izmenjenim inicijalno ugovorenim uslovima

Kreditni sa izmenjenim inicijalno ugovorenim uslovima su oni krediti koji su restrukturirani usled pogoršanog finansijskog stanja dužnika, odnosno usled problema u izmirivanju obaveza o rokovima dospeća. Ugovorom o restrukturiranju plasmana bitno se menjaju uslovi u odnosu na prethodni plasman i sva potraživanja od dužnika (odnosno njihov veći deo) zamenjuju se novim plasmanom.

Bitnom promenom uslova smatra se naročito: produženje roka vraćanja glavnice ili plaćanja kamate, smanjenje kamatne stope ili visine potraživanja (otpis dela glavnice pod kojim se podrazumeva prestanak priznavanja tog dela u bilansu, otpis dela obračunate kamate), promena datuma dospeća glavnice i/ili kamate, promena načina valorizacije, i druge promene kojima se olakšava položaj dužnika.

Restrukturiranje plasmana je prihvatljivo za Banku samo ako se radi o plasmanima koji su na drugi način teško naplativi, a restrukturiranje plasmana po programu finansijske konsolidacije omogućava, u roku prihvatljivom za Banku, značajno poboljšanje finansijske situacije dužnika, sa velikim procentom sigurnosti naplate plasmana u ugovorenoj visini i u novim rokovima dospeća, dodatna obezbeđenja u vidu jemaca - pristupioaca dugu ili upisom zaloge na pokretnoj i nepokretnoj imovini dužnika ili trećih lica, a što poboljšava kvalitet aktive.

Prilikom restrukturiranja kredita Banka vrši finansijsku analizu dužnika i ako proceni da će dužnik nakon restrukturiranja kredita ostvarivati novčane tokove koji će biti dovoljni za otplatu glavnice i kamate odlučuje se za proceduru restrukturiranja plasmana. U narednoj tabeli prikazana je bruto izloženost restrukturiranih i reprogramiranih plasmana.

	Restrukturirani		U hiljadama dinara Reprogramirani	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Privredni klijenti	18,987,182	9,608,357	162,624	-
Stanovništvo	1,851,905	1,772,365	61,131	53,237
Ukupno	20,839,087	11,380,722	223,755	53,237

Ukupan nivo restrukturiranih kredita beleži porast usled povećanja restrukturiranih kredita u delu privrednih klijenata.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Rizik koncentracije

Banka upravlja rizikom koncentracije uspostavljanjem sistema limita koji obuhvata limite izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika (prema sektorima / delatnostima, geografskim područjima, pojedinačnim dužnicima ili grupi povezanih lica, instrumentima kreditne zaštite itd.).

Kredit i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po sektorima, neto

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Sektor finansija i osiguranja	89,409,773	85,771,023
Sektor javnih preduzeća	21,058,383	20,784,987
Sektor privrednih društava	240,155,948	139,491,993
Sektor preduzetnika	6,470,828	2,995,290
Javni sektor	10,686,585	2,297,531
Sektor stanovništva	153,508,292	55,763,027
Sektor stranih lica	10,047,950	13,939,529
Privatna domaćinstva sa zaposlenim licima i registrovani poljoprivredni proizvođači	249,507	375,069
Sektor drugih komitenata	1,923,751	421,484
Stanje na dan	533,511,017	321,839,933

Kredit i potraživanja od komitenata, banaka i drugih finansijskih organizacija po geografskim područjima, neto

	U hiljadama dinara			
	31. decembar 2025.			
	Srbija	Evropa	Ostalo	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	54,891,553	34,230,399	287,821	89,409,773
Kredit i potraživanja od komitenata	434,023,955	9,609,301	467,988	444,101,244
Ukupno	488,915,508	43,839,700	755,809	533,511,017

	U hiljadama dinara			
	31. decembar 2024.			
	Srbija	Evropa	Ostalo	Ukupno
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	60,947,988	24,495,612	327,423	85,771,023
Kredit i potraživanja od komitenata	222,129,382	13,600,809	338,719	236,068,910
Ukupno	283,077,370	38,096,421	666,142	321,839,933

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Rizik koncentracije (Nastavak)

Kredit i potraživanja od komitenata po granama industrije

Naziv industrijske grane	31. decembar 2025.			U hiljadama dinara 31. decembar 2024.		
	Bruto izloženost	Učešće	Ispravka vrednosti	Bruto izloženost	Učešće	Ispravka vrednosti
Stanovništvo	160,368,231	35%	(5,696,652)	59,216,594	24%	(2,420,142)
Prerađivačka industrija	58,412,028	13%	(2,390,318)	33,577,999	14%	(1,677,750)
Trgovina na veliko i trgovina na malo; popravka motornih vozila i motocikala	66,074,898	15%	(1,169,520)	31,129,735	13%	(630,382)
Građevinarstvo	31,732,191	7%	(650,744)	21,652,717	9%	(597,211)
Poslovanje nekretninama	23,868,682	5%	(341,314)	22,856,755	9%	(497,540)
Snabdevanje električnom energijom, gasom, parom i klimatizacija	23,248,254	5%	(232,542)	18,569,989	8%	(269,023)
Informisanje i komunikacije	16,086,707	4%	(77,367)	9,460,160	4%	(99,063)
Saobraćaj i skladištenje	23,556,891	5%	(749,352)	16,793,603	7%	(720,980)
Rudarstvo	13,768,419	3%	(806,639)	7,589,896	3%	(493,411)
Poljoprivreda, šumarstvo i ribarstvo	14,859,020	3%	(338,243)	5,586,242	2%	(199,064)
Usluge smeštaja i ishrane	6,580,675	1%	(107,809)	6,207,322	3%	(307,351)
Administrativne i pomoćne uslužne delatnosti	3,420,149	1%	(59,715)	2,353,972	1%	(93,240)
Finansijska delatnost i delatnost osiguranja	3,348,659	1%	(42,355)	2,974,564	1%	(38,274)
Stručne, naučne, inovacione i tehničke delatnosti	6,766,177	2%	(146,882)	2,496,223	1%	(51,063)
Snabdevanje vodom, upravljanje otpadnim vodama, kontrolisanje procesa uklanjanja otpada i slične aktivnosti	1,087,260	0%	(7,333)	795,514	0%	(14,637)
Umetnost, zabava i rekreacija	1,523,160	0%	(49,491)	2,013,507	1%	(96,449)
Državna uprava i odbrana, obavezno socijalno osiguranje	1,303,337	0%	(42,671)	384,641	0%	(2,374)
Obrazovanje	382,530	0%	(134,168)	372,004	0%	(77,121)
Zdravstvena i socijalna zaštita	649,158	0%	(9,343)	236,566	0%	(4,261)
Ostale uslužne delatnosti	124,898	0%	(7,622)	91,701	0%	(1,458)
Ukupno	457,161,324	100%	(13,060,080)	244,359,704	100%	(8,290,794)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Sredstva zaštite od kreditnog rizika

U cilju zaštite od kreditnog rizika, najčešća praksa koju Banka koristi, pored redovnog praćenja poslovanja klijenta, je i pribavljanje sredstava obezbeđenja, kojima se obezbeđuje naplata potraživanja i ublažava kreditni rizik.

Kao standardni instrumenti obezbeđenja potraživanja uzimaju se od dužnika ugovorno ovlašćenje kao i menice sa adekvatnim ovlašćenjem, dok se kao dodatni instrumenti obezbeđenja uzimaju hipoteke na nepokretnostima, zaloga na pokretnoj imovini, delimično ili potpuno pokriće plasmana depozitom, dobijanje garancije druge banke ili drugog pravnog lica, obezbeđenje adekvatnim hartijama od vrednosti, ugovaranje sadužništva drugog pravnog lica koji time postaje solidarni dužnik, a kada se radi o stambenim kreditima uzimaju se i osiguranja kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita.

U slučaju ugovaranja hipoteke na nepokretnostima ili zaloge na pokretnoj imovini, Banka uvek zahteva procenu vrednosti urađenu od strane ovlašćenog procenitelja, a sve u cilju minimiziranja potencijalnog rizika.

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 bruto vrednosti plasmana iskazuje se vrednost kolaterala.

Vrednosti kolaterala i garancija primljenih u cilju ublažavanja izloženosti kreditnom riziku koji proizilazi iz plasmana klijentima, prikazane su u sledećim tabelama:

	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.				
	Hipoteka	Garancije	Depozit	Ostalo	Ukupno
Privredni klijenti	114,128,930	1,332,966	11,601,419	72,760,684	199,823,999
Preduzetnici	531,479	-	137,265	25,731	694,475
Ukupno privredni klijenti	114,660,409	1,332,966	11,738,684	72,786,415	200,518,474
Gotovinski krediti	440,483	-	291,247	-	731,730
Kreditne kartice	-	-	107,151	-	107,151
Tekući računi-overdraft	-	-	-	-	-
Stambeni krediti	41,835,738	-	42,949	-	41,878,687
Poljoprivredni krediti	208,757	-	324	-	209,081
Ostalo	33,360	-	5,663	-	39,023
Ukupno stanovništvo	42,518,338	-	447,334	-	42,965,672
Ukupno	157,178,747	1,332,966	12,186,018	72,786,415	243,484,146

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.1. Kreditni rizik (Nastavak)

Sredstva zaštite od kreditnog rizika (Nastavak)

	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.				
	Hipoteka	Garancije	Depozit	Ostalo	Ukupno
Privredni klijenti	82,243,616	3,166,696	14,479,877	66,905,597	166,795,786
Preduzetnici	596,876	-	129,151	20,489	746,516
Ukupno privredni klijenti	82,840,492	3,166,696	14,609,028	66,926,086	167,542,302
Gotovinski krediti	271,997	-	295,056	-	567,053
Kreditne kartice	-	-	278,318	-	278,318
Tekući računi-overdraft	-	-	2	-	2
Stambeni krediti	13,723,737	-	59,431	10,712	13,793,880
Poljoprivredni krediti	185,676	-	1,945	773	188,394
Ostalo	5,129,783	-	26,511	115,007	5,271,301
Ukupno stanovništvo	19,311,193	-	661,263	126,492	20,098,948
Ukupno	102,151,685	3,166,696	15,270,291	67,052,578	187,641,250

Napomena: Deo stambenih kredita koji je pokriven nekretninama osiguran je kod Nacionalne korporacije za osiguranje stambenih kredita (decembar 2025. godine: 21,382,674 hiljade dinara i decembar 2024. godine: 6,708,047 hiljada dinara).

Ostala sredstva obezbeđenja uključuju zaloge na robi, zaloge na potraživanjima, zaloge na opremi, zaloge na akcijama i zaloge na plemenitim metalima.

Odnos visine kredita i procenjene vrednosti nekretnine koja se drži kao kolateral prati se prema rasponu Loan to Value ratio - LTV racio.

Pregled stambenih kredita prema rasponu LTV racija

	31. decembar 2025.	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.
<50%	18,244,585	8,182,320
51% - 70%	10,044,524	5,309,370
71% - 100%	22,256,333	8,340,874
100% - 150%	2,334,106	845,155
>150%	836,991	391,068
Ostali	-	-
Ukupno	53,716,539	23,068,787
<i>Prosečni LTV</i>	<i>46.8%</i>	<i>49%</i>

Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja

Sredstva obezbeđenja preuzeta od strane Banke u procesu naplate plasmana prikazana su kako sledi:

	31. decembar 2025.	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.
Poslovni objekti (Napomena 35(b))	466,362	430,172
Oprema (Napomena 35(b))	7,417	7,417
Stalna sredstva namenjena prodaji (Napomena 34)	533,252	5,537
Ukupno	1,007,031	443,126

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled nesposobnosti Banke da ispunjava svoje dospele obaveze i to zbog:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja, odnosno nemogućnosti pribavljanja novih izvora finansiranja (rizik likvidnosti izvora sredstava); ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Rizik likvidnosti se ogleda u dnevnoj neusklađenosti priliva i odliva, ročnoj neusklađenosti obaveza i potraživanja, neusklađenosti dinarskih i deviznih priliva i odliva, neusklađenosti gotovinskih i bezgotovinskih tokova ili disproporciji nivoa i strukture bilansne i vanbilansne aktive i pasive. U tom smislu, likvidnost Banke podrazumeva sagledavanje ukupne likvidnosti na više načina (dugoročno i kratkoročno, tržišni rizik likvidnosti, rizik koncentracije finansiranja, rizik troškova finansiranja, rizik transfera, likvidnost u gotovinskom poslovanju, likvidnost u bezgotovinskom poslovanju, likvidnost u dinarskom i deviznom poslovanju itd.).

U cilju minimiziranja rizika likvidnosti, Banka:

- vrši diversifikaciju izvora sredstava, po valutama i ročnosti;
- formira i održava dovoljan nivo rezervi likvidnosti;
- upravlja dnevnom likvidnošću kao i novčanim sredstvima, prati stanja na dinarskom i deviznim računima;
- prati i projektuje buduće novčane tokove i likvidnost; i
- sprovodi periodično testiranje Kriznog plana likvidnosti.

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

Osnovni metod merenja likvidnosti podrazumeva procenu i upoređivanje svih budućih novčanih priliva i odliva po osnovu bilansnih i vanbilansnih stavki u različitim vremenskim intervalima, a sa ciljem utvrđivanja potencijalnih nedostataka likvidnih sredstava, kako u uslovima redovnog poslovanja, tako i u uslovima stresnih događaja, odnosno krize likvidnosti. Za potrebe merenja i praćenja rizika likvidnosti Banka je uspostavila proces:

- dnevnog planiranja i praćenja ostvarenja planova svih priliva i odliva sredstava pojedinačno u svim značajnim valutama u kojima Banka posluje i ukupno za sve valute;
- praćenja stanja i promena stanja imovina i obaveza za period do njihovog dospeća kao i po značajnim valutama – pojedinačno i ukupno za sve valute; i
- merenje i praćenje dnevnog pokazatelja pokrića likvidnom aktivom i pokazatelja neto stabilnih izvora finansiranja za potrebe izveštavanja Grupe kojoj Banka pripada.

Merenje rizika likvidnosti podrazumeva obračun i praćenje pokazatelja likvidnosti i praćenje odstupanja od definisanih internih i regulatornih limita. U cilju zaštite od rizika likvidnosti i merenja, Banka sprovodi racio analizu, GAP analizu kao i stres testiranje. Stres testiranjem sagledavaju se efekti tri tipa scenarija: idiosinkratskog, tržišnog i kombinovanog sa dve varijante težine (adverse i extreme), gde se za potrebe ILAAP (procesa interne procene adekvatnosti likvidnih sredstava) prikazuju rezultati kombinovanog adverse scenarija i period preživljavanja u slučaju nastupanja istog.

Pod ublažavanjem rizika likvidnosti podrazumeva se diversifikacija, prenos, smanjenje i/ili izbegavanje rizika koji mogu nastati usled izloženosti riziku likvidnosti. Radi ublažavanja rizika likvidnosti Banka koristi kratkoročne i dugoročne mere zaštite od rizika likvidnosti. Dodatno, Banka sprovodi analize ponašanja deponenata i identifikuje izvore sredstava koji su stabilni pod različitim okolnostima, kao i one koji će se postepeno povlačiti kako se budu pojavljivali problemi i one koji će biti povučeni na prvi znak problema.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti i užim pokazateljem likvidnosti, koji su se u toku 2025. godine kretali znatno iznad definisanih limita:

	Pokazatelj likvidnosti		Uži pokazatelj likvidnosti	
	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2025.	31.12.2024.
Na dan	2.85	3.13	1.91	1.98
Prosek perioda	2.71	3.11	1.97	2.16
Maksimum	3.48	3.71	2.55	3.31
Minimum	2.10	2.39	1.51	1.35
Regulatorni limit	1.00		0.70	

Banka takođe usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem pokrića likvidnom aktivom i pokazateljem neto stabilnih izvora finansiranja, o kome izveštava Narodnu banku Srbije. Isti su se u toku 2025. godine kretali iznad definisanih limita:

	Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom (LCR)		Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja (NSIF)	
	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2025.	31.12.2024.
Na dan	189%	187%	160%	163%
Prosek perioda	174%	171%	162%	162%
Maksimum	197%	197%	170%	164%
Minimum	153%	144%	155%	160%
Regulatorni limit	100%		100%	

U procesu merenja rizika likvidnosti Banka koristi i GAP analizu, grupisanjem bilansnih i vanbilansnih pozicija po vremenskim segmentima prema ugovorenom datumu dospeća, tj. očekivanom vremenu za generisanje novčanog toka (priliva ili odliva). Prilikom izrade internog izveštaja GAP-a likvidnosti sagledava se celokupna aktiva, obaveze i vanbilansne stavke koje su potencijalni odliv sredstava i raspoređivanje istih se vrši u više vremenskih perioda.

Tokom 2025. godine Banka je nastavila unapređenje procesa upravljanja rizikom likvidnosti uvažavajući proces harmonizacije sa standardima Grupe kojoj Banka pripada, uz kontinuiranu usklađenost sa RAS (*Risk Appetite Statement*) i interno definisanim limitima i targetima rizika likvidnosti. Rizik likvidnosti se kretao u kontrolisanim okvirima uz aktivno upravljanje i preduzimanje preventivnih mera u cilju minimiziranja izloženosti riziku likvidnosti.

Banka najmanje jednom godišnje testira Krizni plan likvidnosti Banke u slučaju nastanka nepredviđenih događaja i proverava period preživljavanja, način pristupa raspoloživim ili potencijalnim izvorima likvidnosti, a naročito izvorima koji se ne koriste u redovnom poslovanju.

Krizni plan likvidnosti sadrži procedure za rano otkrivanje mogućih problema u vezi sa likvidnošću Banke, koje uključuju listu indikatora ranog upozorenja, imena i funkcije lica odgovornih za identifikovanje problema i lica koja o tome moraju biti obaveštena.

Pregled ročne strukture monetarne aktive i monetarne pasive na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine dat je u nastavku. Ovaj pregled sadrži monetarne bilansne pozicije koje su raspoređene prema preostalom dospeću. Banka je primenila konzervativnu pretpostavku o transakcionim depozitima i depozitima po viđenju koji su u skladu sa tim raspoređeni u vremenski interval do jednog meseca.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina
						Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	108,398,623	-	-	-	-	108,398,623
Potraživanja po osnovu derivata	33,331	1,808	8,452	5,557	115,971	200,881
Hartije od vrednosti	19,475,003	964,983	1,084,863	351,545	35,619,826	73,694,063
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	75,588,135	448,693	10,555,704	1,386,434	1,430,807	89,409,773
Kredit i potraživanja od komitenata	6,961,097	17,695,846	40,776,996	69,584,032	226,764,631	444,101,244
Ostala sredstva	2,169,101	385,353	-	-	27,593	2,582,047
UKUPNO AKTIVA	212,625,290	19,496,683	52,426,015	71,327,568	263,958,828	718,386,631
Obaveze po osnovu derivata	191,026	-	-	-	-	191,026
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	44,554,271	7,671,231	16,224,669	27,711,458	1,272,535	97,434,164
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	245,522,224	73,654,372	40,566,535	113,701,729	41,804,308	519,311,728
Subordinirane obaveze	-	77	76	153	7,799,957	7,800,263
Ostale obaveze	3,907,616	317,625	194,101	357,615	2,204,597	7,642,141
UKUPNO OBAVEZE	294,175,137	81,643,305	56,985,381	141,770,955	53,081,397	632,379,322
Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2025. godine	(81,549,847)	(62,146,622)	(4,559,366)	(70,443,387)	210,877,431	86,007,309
Kumulativna neto ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2025. godine	(81,549,847)	(143,696,469)	(148,255,835)	(218,699,222)	(7,821,791)	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.2. Rizik likvidnosti (Nastavak)

	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.					
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina
						Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	66,074,054	-	-	-	-	66,074,054
Potraživanja po osnovu derivata	8,241	1,139	-	-	-	9,380
Hartije od vrednosti	10,390,055	670,014	169,123	9,527,906	24,927,500	52,058,288
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	69,419,704	453,409	5,064,082	1,258,498	3,726,428	85,771,023
Kredit i potraživanja od komitenata	10,522,220	16,667,097	22,610,609	33,206,898	109,650,568	236,068,910
Ostala sredstva	862,381	292,294	-	5	7,820	1,162,587
UKUPNO AKTIVA	157,276,655	18,083,953	27,843,814	43,993,307	138,312,316	441,144,242
Obaveze po osnovu derivata	25,855	19,918	-	-	-	45,773
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	5,602,280	4,159,386	9,591,844	9,401,241	14,575,523	43,330,274
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	179,147,383	30,699,075	23,659,430	72,255,905	33,013,459	339,375,779
Ostale obaveze	3,992,078	261,773	324,091	225,385	1,083,107	5,970,389
UKUPNO OBAVEZE	188,767,596	35,140,152	33,575,365	81,882,531	48,672,089	388,722,215
Neto ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2024. godine	(31,490,941)	(17,056,199)	(5,731,551)	(37,889,224)	89,640,227	52,422,027
Kumulativna neto ročna neusklađenost na dan 31. decembar 2024. godine	(31,490,941)	(48,547,140)	(54,278,691)	(92,167,915)	(2,527,688)	-

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici

Tržišni rizici predstavljaju 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 u užem smislu obuhvataju devizni rizik za sve poslovne aktivnosti, cenovni rizik po osnovu pozicija iz knjige trgovanja i robni rizik. U širem smislu, tržišnim rizikom se smatra i rizik promene kamatnih stopa u bankarskoj knjizi.

Cilj upravljanja tržišnim rizicima podrazumeva održavanje nivoa izloženosti navedenim rizicima u prihvatljivim okvirima za Banku uz istovremeno maksimiziranje finansijskog rezultata kroz zauzimanje pozicija u postojećim i novim proizvodima na tržištu. Radi adekvatnog upravljanja tržišnim rizicima, Banka je uspostavila organizacionu strukturu koja odgovara obimu, vrsti i složenosti poslova koje ona obavlja, i koja obezbeđuje odvojenost funkcija preuzimanja rizika od funkcija podrške i upravljanja rizicima.

Banka je tokom 2025. godine bila usklađena sa interno i eksterno definisanim limitima izloženosti deviznom riziku.

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je u Knjizi trgovanja imala akcije privrednih društava u ukupnoj tržišnoj vrednosti od 0,73 milijarde dinara i kamatne svop ugovore od 32,6 milijarde dinara nominalne vrednosti. Nakon integracije sa Eurobank Direktom, Banka je ispunila uslove za obračun kapitalnog zahteva za cenovni rizik u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke, s obzirom na migriranu poziciju u kamatnim svopovima – IRS u nominalnoj vrednosti duge pozicije i kratke pozicije, o čemu je obaveštena i Narodna banka Srbije. Kapitalni zahtev za opšti cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti iznosio je 5,9 miliona dinara, dok je kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti iznosio 116,2 miliona dinara. Banka tokom 2025. godine nije bila izložena robnom riziku usled toga što nije imala pozicije u robi.

4.3.1. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled promena deviznog kursa. Deviznom riziku su izložene sve pozicije Banke izražene u stranoj valuti, dinarske pozicije indeksirane valutnom klauzulom i pozicije u zlatu.

Proces upravljanja deviznim rizikom sprovodi se kroz identifikaciju, merenje, ublažavanje, praćenje, kontrolu i izveštavanje o deviznom riziku. Banka vrši identifikaciju izloženosti deviznom riziku pomoću otvorenih pozicija u značajnim valutama i ukupno za sve valute u kojima posluje. Otvorena devizna pozicija Banke predstavlja razliku između potraživanja i obaveza Banke u stranoj valuti i u dinarima koja su indeksirana valutnom klauzulom (uključujući i apsolutnu vrednost neto otvorene pozicije u zlatu).

Merenje deviznog rizika obuhvata procenu izloženosti primenom regulatornih (pokazatelj deviznog rizika) i interno definisanih metoda. Osnova merenja i procene izloženosti deviznom riziku jeste izračunavanje devizne pozicije po svim pojedinačno značajnim valutama i po svim ostalim valutama koje se iskazuju objedinjeno.

Praćenje deviznog rizika obuhvata i projekciju deviznog rizika u cilju umanjenja izloženosti Banke deviznom riziku. Projekcija deviznog rizika omogućava definisanje preventivnih mera za umanjenje izloženosti deviznom riziku. Merenje i praćenje deviznog rizika vrši se svakodnevno uz obavezu izrade detaljnijih izveštaja o pokazatelju deviznog rizika u skladu sa internim aktima u slučajevima:

- kada se dva uzastopna pokazatelja deviznog rizika razlikuju za dva procentna poena; i
- kada zbir pet uzastopnih apsolutnih razlika u pokazatelju deviznog rizika iznosi više od pet procentnih poena.

U toku 2025. godine, pokazatelj deviznog rizika je bio u okvirima internog i regulatornog limita:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Na dan	2.14%	1.94%
Maksimum	8.58%	8.22%
Minimum	0.06%	0.02%
Regulatorni limit	Maksimum 20%	Maksimum 20%

U cilju efikasne kontrole deviznog rizika Banka strogo vodi računa o usklađenosti pokazatelja deviznog rizika, prati deviznu poziciju i eventualna odstupanja od definisanih internih i regulatornih limita.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.1. Devizni rizik (Nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju izloženost Banke deviznom riziku odnosno neto otvorenu deviznu poziciju po valutama na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

	U hiljadama dinara 31. decembar 2025. Ukupno u stranoj valuti				
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	
Gotovina i sredstva kod centralne banke	48,234,374	585,176	657,004	133,480	49,610,034
Potraživanja po osnovu derivata	186,299	-	-	-	186,299
Hartije od vrednosti	11,174,756	75,284	-	-	11,250,040
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	44,679,399	5,627,203	427,283	533,321	51,267,206
Kredit i potraživanja od komitenata	279,933,526	-	361,235	-	280,294,761
Ostala sredstva	2,669,209	2,420	67	4,985	2,676,681
UKUPNO AKTIVA	386,877,563	6,290,083	1,445,589	671,786	395,285,021
Obaveze po osnovu derivata	189,204	-	-	-	189,204
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	43,367,178	12,181	1,036,315	1,064	44,416,738
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	319,960,662	5,982,549	10,611,131	642,152	337,196,494
Subordinirane obaveze	7,800,263	-	-	-	7,800,263
Rezervisanja	261,030	18	-	-	261,048
Ostale obaveze	3,463,454	262,036	433	194	3,726,117
UKUPNO OBAVEZE	375,041,791	6,256,784	11,647,879	643,410	393,589,864
Vanbilans - neto spot pozicija	(9,970,495)	-	10,326,457	1,522	357,484
Duga devizna pozicija	1,865,277	33,299	124,167	46,236	2,068,979
Kratka devizna pozicija	-	-	-	16,338	16,338
Neto otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2025. godine	1,865,277	33,299	124,167	46,236	2,068,979

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.1. Devizni rizik (Nastavak)

	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.				
	EUR	USD	CHF	Ostale valute	Ukupno u stranoj valuti
Gotovina i sredstva kod centralne banke	29,714,664	460,035	463,006	42,247	30,679,952
Hartije od vrednosti	7,403,045	-	-	-	7,403,045
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	30,161,602	894,196	150,099	116,808	31,322,705
Kredit i potraživanja od komitenata	161,476,813	458,167	114,547	-	162,049,527
Ostala sredstva	2,171,815	2,734	126	-	2,174,675
UKUPNO AKTIVA	230,927,939	1,815,132	727,778	159,055	233,629,904
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	17,728,343	272,768	532,789	11	18,533,911
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	199,605,121	5,531,006	6,752,348	378,373	212,266,848
Rezervisanja	115,793	51	-	767	116,611
Ostale obaveze	1,642,793	89,846	7,386	22,718	1,762,743
UKUPNO OBAVEZE	219,092,050	5,893,671	7,292,523	401,869	232,680,113
Vanbilans - neto spot pozicija	(12,982,569)	4,194,310	6,565,336	185,819	(2,037,104)
Duga devizna pozicija	-	115,771	591	9,875	126,237
Kratka devizna pozicija	1,146,680	-	-	66,872	1,213,552
Neto otvorena devizna pozicija na dan 31. decembra 2024. godine	(1,146,680)	115,771	591	(66,872)	(1,213,552)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.1. Devizni rizik (Nastavak)

Banka sprovodi redovno stres testiranje deviznog rizika kako bi procenila uticaj vanrednih okolnosti i stresnih događaja na finansijski rezultat, kapital Banke i pokazatelj deviznog rizika.

Tabela u nastavku prikazuje uticaj promene deviznog kursa na pokazatelj deviznog rizika i otvorenu deviznu poziciju:

	Pokazatelj deviznog rizika (%)	31. decembar 2025. godine Otvorena devizna pozicija (000 dinara)
Depresijacija RSD (10%)	2.35%	2,275,878

Izveštavanje o deviznom riziku obuhvata sistem internog i eksternog izveštavanja i sprovodi se dnevno.

Za potrebe dodatnog praćenja i procene deviznog rizika, Banka je od početka 2020. godine primenila i VaR model (Value-at-Risk) otvorene devizne pozicije koji prati na dnevnom nivou. VaR predstavlja meru najvećeg očekivanog gubitka koji Banka može pretrpeti pod normalnim tržišnim okolnostima tokom određenog vremenskog perioda za definisani nivo poverenja (verovatnoću). Tri osnovna parametra koja se uzimaju u obzir prilikom ocene VaR-a su: vremenski period, verovatnoća (interval poverenja) i valuta.

Parametri ocene VaR-a koje Banka primenjuje su sledeći:

- vremenski period – 1 dan;
- verovatnoća (interval poverenja) – 99%; i
- valuta (sve valute u kojima Banka ima otvorenu deviznu poziciju).

Banka svakodnevno obračunava VaR vrednost otvorene devizne pozicije (uzimajući u obzir neto dugu ili neto kratku poziciju u svakoj valuti), sa jedne strane i ostvareni dobitak / gubitak u odnosu na prethodni dan u zavisnosti od kretanja deviznog kursa. Sa druge strane Banka je uspostavila i sistem internih limita - „VaR limit“.

Interni limit za praćenje VaR-a otvorene devizne pozicije postavljen je u apsolutnom iznosu, gde se prati da maksimalno ocenjeni gubitak po osnovu obračunatog VaR - a otvorene devizne pozicije ne bude veći od definisanog limita.

4.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa

Kamatni rizik predstavlja rizik od nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promene kamatnih stopa. Kretanje kamatnih stopa direktno utiče na stvaranje, generisanje prihoda od kamata usled neusaglašenosti ukupne kamatonosne aktive i pasive ili fiksirane cene kamatonosnih instrumenata.

Oblici kamatnog rizika su:

- rizik ročne neusklađenosti (GAP rizik) koji proizilazi iz ročne strukture kamatno osetljivih instrumenata;
- bazni rizik kome je banka izložena zbog različitih referentnih kamatnih stopa kod kamatno osetljivih pozicija sa sličnim karakteristikama što se tiče dospeća ili ponovnog određivanja cena (basic risk); i
- rizik opcija kome je banka izložena zbog ugovoreni odredaba koje mogu izmeniti nivo i dinamiku novčanih tokova, kao što je npr. prevremena otplata kod kredita, depoziti sa mogućnošću prevremenog povlačenja itd. (bihevioralne opcije).

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

Identifikovanje, merenje i upravljanje kamatnim rizikom Banka sprovodi na mesečnom nivou po svim značajnim valutama u bankarskoj knjizi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

Identifikacija kamatnog rizika odnosi se, pre svega, na identifikovanje oblika kamatnog rizika kome je Banka izložena, stepen izloženosti svakom pojedinačnom obliku, kao i na utvrđivanje mogućnosti merenja pojedinačnog oblika kamatnog rizika.

Merenje kamatnog rizika podrazumeva merenje uticaja promene kamatnih stopa na finansijski rezultat i ekonomsku vrednost kapitala Banke. Banka koristi sledeće tehnike za merenje kamatnog rizika: GAP analiza, EVE i NII metodologije, kao i stres testiranje. Stres testiranjem se meri osetljivost ekonomske vrednosti kapitala (standardni šok i 6 scenarija promene kamatnih stopa), kao i promena neto kamatnog prihoda u odnosu na kapital Banke.

Praćenje kamatnog rizika prvenstveno uključuje analizu stanja, promena i trendova izloženosti kamatnom riziku. Banka upravlja kamatnim rizikom koristeći definisane limite i propisane mere zaštite od kamatnog rizika.

Ublažavanje kamatnog rizika podrazumeva održavanje rizika na prihvatljivom nivou za rizični profil Banke.

Banka definiše limite izloženosti prema kamatnom riziku na bazi internog izveštaja o kamatnom GAP-u. Interni limiti za kamatni rizik uključuju limite osetljivosti EVE standardnom kamatnom šoku, osetljivosti EVE u slučaju 6 scenarija, limite promene neto kamatnog prihoda promeni kamatnih stopa kao i limit koeficijenta dispariteta.

U tabeli u nastavku nalazi se pregled navedenih internih limita i uticaja stres testova na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

Pokazatelji kamatnog rizika	Limiti	31. decembar 2025. godine	31. decembar 2024. godine
Osetljivost EVE u najnepovoljnijem scenariju/Tier 1	14%	(7.22%)	(3.47%)
Promena NII u najnepovoljnijem scenariju/Tier 1	4.5%	3.83%	2.10%

Izloženost kamatnom riziku se sagledava na osnovu izveštaja o kamatnom GAP-u koji uključuje pregled monetarne aktive i pasive kako je dato u nastavku:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

Tabele u nastavku prikazuju izloženost Banke riziku od promene kamatnih stopa na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine:

								U hiljadama dinara 31. decembar 2025.	
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno kamatonosno	Nekamato- nosno	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	85,151,868	-	-	-	-	-	85,151,868	23,246,755	108,398,623
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-	200,881	200,881
Hartije od vrednosti	23,172,118	-	842,554	-	30,543,327	15,859,913	70,417,912	3,276,151	73,694,063
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	75,775,761	10,384,519	327	1,310,741	1,415,265	-	88,886,613	523,160	89,409,773
Kredit i potraživanja od komitenata	116,672,039	162,123,416	33,473,137	20,822,738	79,505,663	24,049,652	436,646,645	7,454,599	444,101,244
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	2,582,047	2,582,047
UKUPNO AKTIVA	300,771,786	172,507,935	34,316,018	22,133,479	111,464,255	39,909,565	681,103,038	37,283,593	718,386,631
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-	191,026	191,026
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	13,314,262	18,579,751	39,985,174	23,573,817	1,338,113	-	96,791,117	643,047	97,434,164
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	268,496,949	90,038,306	34,963,863	101,430,223	19,272,465	1,661,271	515,863,077	3,448,651	519,311,728
Subordinirane obaveze	-	762,333	-	-	7,036,920	-	7,799,253	1,010	7,800,263
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	7,642,141	7,642,141
UKUPNO OBAVEZE	281,811,211	109,380,390	74,949,037	125,004,040	27,647,498	1,661,271	620,453,447	11,925,875	632,379,322
Neto neusklađenost na dan 31. decembra 2025. godine	18,960,575	63,127,545	(40,633,019)	(102,870,561)	83,816,757	38,248,294	60,649,591	25,357,718	86,007,309
Kumulativna neto neusklađenost na dan 31. decembra 2025. godine	18,960,575	82,088,120	41,455,101	(61,415,460)	22,401,297	60,649,591	60,649,591	25,357,718	86,007,309

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

U hiljadama dinara 31. decembar 2024.									
	Do 1 meseca	Od 1 do 3 meseca	Od 3 do 6 meseci	Od 6 do 12 meseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno kamatonosno	Nekamato- nosno	Ukupno
Gotovina i sredstva kod centralne banke	53,415,153	-	-	-	-	-	53,415,153	12,658,901	66,074,054
Potraživanja po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-	9,380	9,380
Hartije od vrednosti	4,990,217	-	-	9,494,620	24,563,942	10,574,840	49,623,619	2,434,669	52,058,288
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	68,328,742	3,892,557	4,594,154	141,310	-	5,848,902	82,805,665	2,965,358	85,771,023
Kredit i potraživanja od komitenata	68,212,876	96,412,287	11,083,051	11,316,577	35,848,970	10,397,302	233,271,063	2,797,847	236,068,910
Ostala sredstva	-	-	-	-	-	-	-	1,162,587	1,162,587
UKUPNO AKTIVA	194,946,988	100,304,844	15,677,205	20,952,507	60,412,912	26,821,044	419,115,500	22,028,742	441,144,242
Obaveze po osnovu derivata	-	-	-	-	-	-	-	45,773	45,773
Depoziti i ostale obaveze prema bankama, drugim finansijskim organizacijama i centralnoj banci	18,711,750	2,594,018	9,360,683	8,992,780	968,883	-	40,628,114	2,702,160	43,330,274
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	150,165,896	56,835,984	27,759,382	69,793,856	31,575,992	437,519	336,568,629	2,807,150	339,375,779
Ostale obaveze	-	-	-	-	-	-	-	5,970,389	5,970,389
UKUPNO OBAVEZE	168,877,646	59,430,002	37,120,065	78,786,636	32,544,875	437,519	377,196,743	11,525,472	388,722,215
Neto neusklađenost na dan 31. decembra 2024. godine	26,069,342	40,874,842	(21,442,860)	(57,834,129)	27,868,037	26,383,525	41,918,757	10,503,270	52,422,027
Kumulativna neto neusklađenost na dan 31. decembra 2024. godine	26,069,342	66,944,184	45,501,324	(12,332,805)	15,535,232	41,918,757	41,918,757	10,503,270	52,422,027

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.3. Tržišni rizici (Nastavak)

4.3.2. Rizik od promene kamatnih stopa (Nastavak)

U procesu merenja kamatnog rizika Banka koristi GAP analizu u koju se uključuju sve kamatonosne stavke bilansa i vanbilansa Banke u skladu sa:

- Ponovnim fiksiranjem kamatne stope (u slučaju varijabilnih kamatnih stopa) - sve što dospeva pre pomenutog datuma ponovnog fiksiranja kamatne stope raspoređuje se po vremenskim korpama na osnovu preostalog dospeća. U slučaju administrativnih kamatnih stopa (npr. referentna stopa, eskontna stopa) za koje se ne zna tačan datum ponovnog fiksiranja, raspored u odgovarajuće vremenske korpe se vrši na osnovu analize istorijskih podataka; i
- Preostalom dospećem odnosne stavke (u slučaju fiksni kamatnih stopa) – raspored se vrši u skladu sa anuitetnim planom.

Jedan od segmenata upravljanja kamatnim rizikom podrazumeva i sagledavanje izloženosti kamatnom riziku u stresnim uslovima. Banka mesečno sprovodi stres testove, u cilju identifikovanja i merenja izloženosti kamatnom riziku u vanrednim uslovima, analizirajući moguće uticaje na finansijski rezultat i kapital Banke. Rezultati sprovedenih stres testova sagledavaju se u odnosu na postavljene interne limite za uticaj stres testova na ekonomsku vrednost kapitala i NII. Tokom proteklog perioda u 2025. godini nije bilo prekoračenja limita.

4.3.3. Cenovni rizik

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine u Knjizi trgovanja imala vlasničke hartije od vrednosti privrednih društava u ukupnoj tržišnoj vrednosti od 0,73 milijarde dinara i kamatne svop ugovore od 32,6 milijarde dinara nominalne vrednosti. Nakon integracije sa Eurobank Direktnom, s obzirom da je vrednost pozicija iz knjige trgovanja prelazila 1,8 milijardi dinara duže od tri radna dana u kalendarском mesecu, kao i da je vrednost pozicija prešla 2,4 milijarde dinara (tačka 310, stav 4 Odluke o adekvatnosti kapitala banke), Banka je na dan 31. decembra 2025. godine obračunala kapitalni zahtev za opšti i specifični cenovni rizik. Kapitalni zahtev za opšti cenovni rizik po osnovu dužničkih hartija od vrednosti iznosio je 5,9 miliona dinara, dok je kapitalni zahtev za cenovni rizik po osnovu vlasničkih hartija od vrednosti iznosio 116,2 miliona dinara.

Tokom 2025. godine Knjiga trgovanja se kretala u okvirima interno postavljenih limita.

Banka nije ugovarala forward transakcije.

4.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik mogućnosti 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 nepredvidivih eksternih događaja. Uključuje i rizik od nepovoljnih efekata stresa i gubitaka koji nastaju usled prevarnih radnji koje mogu proizvesti treća lica, interno zaposleni ili obe grupe istovremeno. Operativni rizik uključuje i pravni rizik, rizik neetičkog ponašanja, rizik informacione i komunikacione tehnologije (ICT) i bezbednosti informacija, rizik poveravanja ICT aktivnosti trećim licima, rizik modela i rizik poveravanja aktivnosti trećim licima.

Procesom upravljanja operativnim rizicima obuhvaćeni su i rizici koji predstavljaju obradu podataka o ličnosti, kao što je slučajno ili nezakonito uništavanje, gubitak, izmena, neovlašćeno otkrivanje ili pristup podacima o ličnosti koji su preneti, koji se čuvaju ili su na drugi način obrađivani.

Operativni rizici se identifikuju za sve značajne proizvode, eksternalizaciju usluga, procese, sisteme i eksterne faktore. Identifikacija operativnog rizika u Banci odvija se kroz kombinaciju pripremanja mape operativnih rizika, vršenja Samoprocena rizika i kontrola, kao i putem prikupljanja podataka o događajima koji se smatraju operativnim rizikom.

Događaje operativnog rizika Banka prati po sledećim linijama poslovanja: finansiranje privrednih subjekata, trgovina i prodaja, brokerski poslovi sa fizičkim licima, bankarski poslovi sa privrednim društvima, bankarski poslovi sa fizičkim licima, platni promet, usluge za račun klijenata, upravljanje imovinom i korporativne stavke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.4. Operativni rizik (Nastavak)

Identifikovane događaje Banka klasifikuje u unapred određene kategorije događaja po kojima nastaju gubici: interne i eksterne prevare, odnosi sa zaposlenima i sistem bezbednosti na radnom mestu, klijenti, proizvodi i poslovni postupci, štete na materijalnoj imovini, prekidi u poslovanju i greške u sistemima Banke, propusti u izvršenju transakcija i isporuka i upravljanje procesima u Banci.

Banka meri izloženosti operativnim rizicima kvantitativno i kvalitativno. Merenje uključuje procenu rizika, rane indikatore rizika, scenario analizu i prikupljanje podataka o događajima operativnih rizika.

Banka meri/procenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost (učestalost) nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na rezultat Banke, s posebnim osvrtom na događaje za koje se procenjuje da je malo verovatno da će nastati, ali se pretpostavlja ili se zna da ukoliko nastanu mogu izazvati velike materijalne gubitke. Pri merenju, odnosno proceni operativnog rizika Banka naročito procenjuje da li je ovom riziku izložena ili može biti izložena po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procenjuje i da li i kako mogu aktivnosti čije je obavljanje (ako je) poverila trećim licima uticati na nivo operativnih rizika.

Kontrola, praćenje, izveštavanje o uočenim i procenjenim izvorima rizika, kao i preduzimanje mera za ublažavanje mogućih negativnih posledica, predstavljaju sastavni deo procesa upravljanja operativnim rizikom.

Upravni odbor Banke usvojio je Plan kontinuiteta poslovanja, kao i Plan oporavka aktivnosti u slučaju katastrofa. Izvršni odbor Banke odgovoran je za njihovo sprovođenje, izmenu, testiranje, obuku i upoznavanje zaposlenih sa njihovom ulogom i odgovornostima u slučaju nastupanja vanrednih situacija.

Radi obezbeđenja kontinuiteta poslovanja Banka je utvrdila ključne poslovne aktivnosti (uključujući i aktivnosti poverene trećim licima), resurse i sisteme potrebne za obavljanje poslovnih procesa, kritično vreme za pojedine poslovne procese, rizike koji mogu dovesti do prekida kontinuiteta poslovanja, a Strategijom oporavka utvrđeni su ključni ciljevi koje Banka treba da ostvari u slučaju prekida poslovanja.

Na dan 31. decembra 2025. i 31. decembra 2024. godine, kapitalni zahtev za operativni rizik iznosio je 4,91 milijardu dinara, odnosno 2,58 milijardi dinara, respektivno.

4.5. Rizik ulaganja

Rizici ulaganja Banke obuhvataju rizike njenih ulaganja u druga pravna lica i u osnovna sredstva i investicione nekretnine, pri čemu:

- ulaganja Banke u jedno lice koje nije lice u finansijskom sektoru ne sme preći 10% njenog kapitala (misli se na ulaganja kojim Banka stiče udeo ili akcije lica koje nije lice u finansijskom sektoru); i
- 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.

Izloženost Banke riziku ulaganja se u toku 2025. godine kretala u okviru propisanih limita, a na dan 31. decembra 2025. godine iznosila je 14.07% kapitala (31. decembar 2024. godine: 11.12%).

4.6. Rizik izloženosti

Rizik izloženosti Banke prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika ili istoj ili sličnoj vrsti rizika – rizik koncentracije, odnosi se na velike izloženosti Banke, odnosno izloženosti Banke prema jednom licu ili grupi povezanih lica koja iznosi najmanje 10% kapitala Banke koji predstavlja zbir osnovnog i dopunskog kapitala Banke u iznosu do jedne trećine njenog osnovnog kapitala, a u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima banke. Izloženost Banke prema jednom odnosno grupi povezanih lica ne sme preći 25% kapitala Banke, a zbir svih velikih izloženosti ne sme preći 400% kapitala Banke obračunatog na prethodno opisani način.

Kontrolu rizika izloženosti Banka vrši uspostavljenim limitima izloženosti koji joj omogućavaju diversifikaciju kreditnog portfolija, kao i korišćenjem instrumenata materijalne i nematerijalne kreditne zaštite, a u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke.

Na dan 31. decembra 2025. godine zbir velikih izloženosti Banke iznosio je 97.82% kapitala (31. decembar 2024. godine: 134.93%).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.7. Rizik zemlje

Rizik zemlje je rizik koji se odnosi na:

- zemlju porekla lica sa kojim Banka ulazi u poslovni odnos; i
- rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke zbog nemogućnosti Banke da naplati potraživanja od tog/tih lica iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog/tih lica.

Rizik zemlje obuhvata :

- političko-ekonomski rizik (nemogućnost naplate potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji); i
- rizik transfera (nemogućnost 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 porekla dužnika).

Banka rizikom zemlje upravlja uspostavljanjem i praćenjem limita izloženosti. Limiti izloženosti Banke riziku zemlje utvrđuju se pojedinačno po zemlji porekla dužnika, a u proceni i merenju rizika, Banka koristi međunarodno definisane i priznate standarde za procenu rizika zemlje. Banka sprovodi interno usvojenu Politiku za upravljanje rizicima, kao i Proceduru za upravljanje rizikom zemlje da bi zaštitila svoje poslovanje od navedenog rizika.

Praćenje izloženosti Banke riziku zemlje porekla se tokom 2025. godine vršilo u skladu sa Internim aktima Banke.

4.8. 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 strategije Banke.

Banka svoje strateške ciljeve i vremenski period za njihovo ostvarenje definiše Poslovnom politikom i strategijom sa strateškim planom Banke za trogodišnji period.

Banka sprovodi obračun kapitala i pokazatelj adekvatnosti kapitala u skladu sa Bazel III standardom.

Osnovni ciljevi upravljanja kapitalom su :

- održavanje minimalnog iznosa kapitala u visini dinarske protivvrednosti od 10 miliona evra prema zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna;
- održavanje minimalnih nivoa regulatorno propisanih pokazatelja adekvatnosti kapitala Banke u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala banke, održavanje poverenja u sigurnost i stabilnost poslovanja;
- ostvarivanje poslovnih i finansijskih planova koji mogu da podrže očekivani rast plasmana, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja; i
- ostvarenje politike dividendi.

Strateški cilj Banke je održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala na nivou iznad propisanog nivoa (4.5% pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala, 6% pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala i 8% pokazatelj adekvatnosti kapitala), a najmanje na nivou koji dodatno omogućava i pokriva zahteva za kombinovanim zaštitnim slojem kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine obračunala pokazatelje adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala, osnovnog kapitala i ukupnog kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Pokazatelj adekvatnosti kapitala

	U hiljadama dinara 31.decembar 2025.
Osnovni akcijski kapital	89,298,159
Dopunski kapital	7,553,986
Kapital	96,852,145
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	430,950,184
Rizična aktiva po osnovu izloženosti tržišnim rizicima	3,594,968
Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku	61,404,650
Rizična aktiva po osnovu izloženosti riziku prilagođavanja kreditne izloženosti	983,077
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala (min. 4.5%)	17.97%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala (min. 6%)	17.97%
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (min. 8%)	19.49%

	U hiljadama dinara 31.decembar 2024.
Osnovni akcijski kapital	59,880,283
Dopunski kapital	2,619,570
Kapital	62,499,853
Aktiva ponderisana kreditnim rizikom	270,098,605
Rizična aktiva po osnovu izloženosti tržišnim rizicima	-
Rizična aktiva po osnovu izloženosti operativnom riziku	32,221,409
Rizična aktiva po osnovu izloženosti riziku prilagođavanja kreditne izloženosti	86,430
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog akcijskog kapitala (min. 4.5%)	19.80%
Pokazatelj adekvatnosti osnovnog kapitala (min. 6%)	19.80%
Pokazatelj adekvatnosti kapitala (min. 8%)	20.67%

Tokom 2025. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio znatno iznad propisanog regulatornog limita od 8% uvećanog za dodatne zaštitne slojeve kapitala, i bio je pod uticajem jačanja kapitalne baze, kroz raspodelu dobiti u regulatorni kapital i dokapitalizaciju, ali i aktivnosti akvizicije zavisnog entiteta.

Visina i struktura kapitala Banke u svakom trenutku mora da obezbedi pokriće minimalnih kapitalnih zahteva kao i interne kapitalne zahteve za rizike kojima je Banka u svom poslovanju izložena, a u svemu u skladu sa Strategijom i Politikom za upravljanje rizicima Banke.

Strategijom i planom upravljanja kapitalom Banka sprovodi proces interne procene adekvatnosti kapitala, odnosno utvrđuje iznos internog kapitala u skladu sa svojim rizičnim portfoliom, obračunavajući pri tome kapitalne zahteve za rizike koje je identifikovala kao materijalno značajne.

Strategijom i planom upravljanja kapitalom Banka obezbeđuje da u svakom trenutku raspolaže takvim nivoom i takvom strukturom internog kapitala koji obezbeđuje ispunjenje zakonskih obaveza Banke, održavanje poverenja akcionara i deponenata Banke u sigurnost i stabilnost njenog poslovanja, ostvarenje poslovnih i finansijskih planova, koji mogu da podrže očekivani rast plasmana Banke, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, politiku dividendi i sve promene minimalnog iznosa kapitala.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA (Nastavak)

4.9. Pokazatelj adekvatnosti kapitala (Nastavak)

Strategija i plan upravljanja kapitalom Banke sadrži:

- organizaciju procesa upravljanja internim kapitalom koja uključuje nadležnosti i odgovornosti organa i odbora Banke: Skupštine Banke, Upravnog odbora, Izvršnog odbora, drugih odbora Banke, kao i nadležnih sektora i službi Banke: Sektora kontrole rizika, Sektora sredstava i upravljanja bilansom, Sektora za kontrolu usklađenosti poslovanja, Službe za planiranje, analizu i kontrolu i Službe unutrašnje revizije;
- procedure planiranja adekvatnog nivoa raspoloživog internog kapitala;
- definisanje kapitala Banke, osnovnog i dopunskog i odbitnih stavki od kapitala;
- proces interne procene adekvatnosti kapitala (sa napomenom da je proces detaljno opisan u Metodologiji za procenu internih kapitalnih zahteva);
- izračunavanje kapitalnih zahteva za kreditni rizik (utvrđivanje aktive ponderisane kreditnim rizikom, kapitalnih zahteva za rizik izmirenja/ispоруke i kapitalnih zahteva za rizik druge ugovorne strane);
- izračunavanje kapitalnih zahteva za tržišne rizike i operativne rizike;
- osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala;
- upravljanje raspoloživim internim kapitalom; kao i
- plan poslovanja Banke u slučaju nastanka nepredviđenih događaja koji mogu da utiču na iznos internog kapitala.

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUĐIVANJA

Priprema finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI računovodstvenim standardima zahteva od rukovodstva da prosuđuje, da pravi procene i pretpostavke koje utiču na primenu računovodstvenih politika i prikazane vrednosti sredstava i obaveza, prihoda i rashoda iskazanih u finansijskim izveštajima. Ostvareni rezultati mogu odstupati od ovih procena. Procene i pretpostavke se kontinuirano preispituju i zasnivaju se na prethodnom (istorijskom) iskustvu i drugim faktorima, uključujući i predviđanja i procene budućih događaja za koje se smatra da su razumna u datim okolnostima. Revidirane računovodstvene procene se priznaju u onom periodu u kojem su procene revidirane, kao i u onim budućim periodima na koje promene procena utiču.

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalno značajne korekcije pozicija u finansijskim izveštajima sledećeg perioda.

5.1. Ključni izvori neizvesnosti pri procenjivanju

Rezervisanja za kreditne gubitke

Obezvredjenje sredstava koja se mere metodom amortizovane vrednosti se procenjuje na način koji je opisan u računovodstvenoj politici u Napomeni 3.9. - Obezvredjenje finansijskih instrumenata.

Poseban element druge ugovorne strane u ukupnom rezervisanju za obezvredjenja se primenjuje na finansijska sredstva koja su predmet individualne procene obezvredjenja, a zasniva se na najboljoj proceni rukovodstva o sadašnjoj vrednosti očekivanih budućih tokova gotovine. Prilikom procene ovih tokova gotovine, rukovodstvo pravi procene o finansijskom stanju druge ugovorne strane i o neto prodajnoj vrednosti prisutnog kolaterala. Svako obezvredjeno sredstvo se procenjuje u pogledu kvaliteta i izlazne strategije, gde funkcija kreditnog rizika nezavisno odobrava procenu gotovinskih tokova koji se smatraju nadoknadivim.

Grupno procenjena rezervisanja pokrivaju kreditne gubitke koji su sadržani u portfoliju kredita i potraživanja i hartija od vrednosti koje se drže do dospeća, a koji imaju karakteristike slične kreditnom riziku usled objektivnih dokaza o postojanju obezvredjenih stavki, koje još uvek ne mogu da se identifikuju. Prilikom procene potrebe za grupnim rezervisanjem za gubitke, rukovodstvo uzima u obzir faktore kao što su kvalitet kredita, veličina portfolija, koncentracija rizika i ekonomske faktore.

Da bi se procenilo potrebno rezervisanje, prave se pretpostavke kojima se definiše način za modeliranje gubitaka sadržanih u portfoliju i određuju se neophodni ulazni parametri, zasnovani na istorijskom iskustvu i trenutnim privrednim okolnostima. Tačnost rezervisanja zavisi od procene budućih tokova gotovine za pojedinačna rezervisanja za druge ugovorne strane, kao i od pretpostavki i parametara modela koji se koristi prilikom određivanja grupnog rezervisanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUDIVANJA (Nastavak)

5.1. Ključni izvori neizvesnosti pri procenjivanju (Nastavak)

Utvrđivanje fer vrednosti

Utvrđivanje fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza za koje ne postoji utvrdiva tržišna cena zahteva korišćenje tehnika procene opisanih u računovodstvenoj politici u Napomeni 3.9. - Vrednovanje po fer vrednosti. Za finansijske instrumente kojima se retko trguje i čija cena nije vrlo transparentna, fer vrednost je manje objektivna i zahteva različite stepene procene, u zavisnosti od likvidnosti, koncentracije, neizvesnosti tržišnih faktora, pretpostavki o formiranju cena i drugih rizika vezanih za konkretne instrumente.

Otpremnine prilikom odlaska u penziju

Troškovi utvrđenih naknada zaposlenima nakon prekida radnog odnosa, odnosno odlaska u penziju nakon ispunjenih zakonskih uslova, utvrđuju se primenom aktuarske procene. Aktuarska procena uključuje procenu diskontne stope, budućih kretanja zarada, stope mortaliteta i fluktuacije zaposlenih.

Zbog dugoročne prirode ovih planova, značajne neizvesnosti utiču na ishod procene. Pretpostavke aktuarskog obračuna su obelodanjene u Napomeni 39(b) uz finansijske izveštaje.

5.2. Ključne računovodstvene procene za primenu računovodstvenih politika Banke

Vrednovanje finansijskih instrumenata

Računovodstvena politika Banke o merenju fer vrednosti je obelodanjena u računovodstvenoj politici u Napomeni 3.9.

Banka meri fer vrednost finansijske imovine koristeći sledeću hijerarhiju kvaliteta ulaznih podataka koji se koriste prilikom vrednovanja:

- Nivo 1: Zvanične tržišne cene (nekorigovane) na aktivnom tržištu za identične instrumente.
- Nivo 2: Tehnike procenjivanja zasnovane na ulaznim podacima koji nisu tržišne cene za identične instrumente ali su informacije dostupne i utvrdive bilo direktno (na primer cene) ili indirektno (na primer izvedene iz cene). Ova kategorija obuhvata instrumente koji se mere putem: zvaničnih tržišnih cena na aktivnom tržištu za instrumente sličnih karakteristika, zvaničnih tržišnih cena za iste ili za instrumente sličnih karakteristika na tržištu koje se smatra manje aktivnim ili drugih tehnika procene gde su svi značajniji podaci direktno ili indirektno dostupni na tržištu.
- Nivo 3: Tehnike procenjivanja koje koriste ulazne podatke koji nisu dostupni i utvrdivi. Ova kategorija obuhvata sve instrumente čija se procena vrši na bazi podataka koji nisu dostupni i utvrdivi i kao takvi imaju značajan efekat na procenu vrednosti instrumenta. Ova kategorija obuhvata instrumente koji se vrednuju na osnovu zvanične cene za instrumente sličnih karakteristika, gde su značajne neutvrdive korekcije ili pretpostavke potrebne da bi odrazile razlike između instrumenata.

Fer vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza kojima se trguje na aktivnom tržištu je zasnovana na tržišnim cenama. Za sve ostale finansijske instrumente Banka određuje fer vrednost korišćenjem tehnika procenjivanja.

Tehnike procenjivanja uključuju neto sadašnju vrednost i diskontovane gotovinske tokove, poređenje sa sličnim instrumentima za koje postoje utvrdive tržišne cene, kao i druge metode procene. Pretpostavke i ulazni podaci koji se koriste kod tehnika procenjivanja uključuju nerizične i referentne kamatne stope, kreditne raspone i druge faktore koji se koriste prilikom procene diskontnih stopa, cene obveznica i kapitala, devizne kurseve, kapital i indekse cena kapitala i očekivanu nestabilnost cena i korelacije. Cilj tehnika procenjivanja je da se ustanovi fer vrednost koja odražava cenu finansijskog instrumenta na dan izveštavanja, koja bi bila ustanovljena od učesnika na tržištu u transakciji „van dohvata ruke“.

Banka koristi opšte prihvaćene modele procenjivanja za određivanje fer vrednosti redovnih i uobičajenih finansijskih instrumenata, kao što su kamatni i valutni svopovi za koje se isključivo koriste utvrdivi tržišni parametri koji zahtevaju nizak stepen procenjivanja i pretpostavki od strane rukovodstva. Utvrdivi ulazni parametri modela su uglavnom dostupni na tržištu kotiranih dužničkih i vlasničkih hartija od vrednosti, derivata kojima se trguje i jednostavnih derivata kao što su kamatni svopovi.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

5. UPOTREBA PROCENA I PROSUDIVANJA (Nastavak)

5.2. Ključne računovodstvene procene za primenu računovodstvenih politika Banke (Nastavak)

Vrednovanje finansijskih instrumenata (Nastavak)

Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka modela smanjuje potrebu za procenama i pretpostavkama rukovodstva i takođe smanjuje neizvesnost koja se povezuje sa određivanjem fer vrednosti. Dostupnost uočljivih tržišnih cena i ulaznih podataka se uglavnom razlikuje, u zavisnosti od proizvoda i tržišta, i sklona je promenama uslovljenim različitim događajima i opštim uslovima na budućim tržištima.

Računovodstvene procene vezane za procenu postojanja kontrole nad pravnim licima

U skladu sa zahtevima MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ i MSFI 12 „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima“, Banka procenjuje postojanje kontrole nad entitetom u koji je investirano i razmatra sve činjenice, događaje i okolnosti koje ukazuju na to da je došlo do promena u jednom ili više od tri elementa kontrole. Banka takođe razmatra promene koje utiču na njenu izloženost, ili prava na varijabilne prinose zbog njegove povezanosti sa entitetom u koji je investirano.

Inicijalna procena kontrole od strane Banke se ne menja samo zato što su nastupili drugi uslovi na tržištu (na primer, promena u prinosima entiteta u koji je investirano izazvana tržišnim uslovima), osim ako promene uslova na tržištu imaju za posledicu promene jednog ili više od tri elemenata kontrole ili je došlo do promene u celokupnom odnosu sa entitetom u koji je investirano.

Prema MSFI 10, investitor kontroliše entitet u koji je investirano kada je izložen, ili ima prava na, varijabilnim prinosima po osnovu svog učešća u entitetu u koji je investirao i ima sposobnost da utiče na te prinose po osnovu moći koju ima nad entitetom u koji je investirao. Stoga, investitor kontroliše entitet u koji je investirao ako i samo ako investitor ima sve što sledi:

- (a) moć nad entitetom u koji je investirao;
- (b) izloženost, ili prava na varijabilne prinose po osnovu svog učešća u entitetu u koji je investirao; i
- (c) sposobnost da koristi svoju moć nad entitetom u koji je investirao kako bi uticao na iznos prinosa za investitora.

Imajući u vidu zahteve navedenih standarda, a na osnovu interne procene, Banka je utvrdila da je u toku 2024. godine stekla kontrolu nad privrednim društvom u koji je investirala (AIK Leasing d.o.o., Beograd), ali da nema obavezu sastavljanja godišnjih konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2025. godinu, jer ispunjava sve zahteve MSFI 10.4. i člana 32. Zakona o računovodstvu, s obzirom da je kao obveznik konsolidacije prepoznato najviše matično pravno lice u zemlji – M&V Investments a.d., Beograd. Kao što je obelodanjeno u Napomeni 1, Banka je u martu 2025. godine pripojila zavisno pravno lice Eurobank Direktnu.

Koristan vek trajanja nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme

Određivanje korisnog veka trajanja nematerijalne imovine i nekretnina, postrojenja i opreme se zasniva na prethodnom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i na anticipiranom tehničkom razvoju i promenama na koje utiče veliki broj ekonomskih ili industrijskih faktora.

Adekvatnost određenog korisnog veka trajanja se preispituje na godišnjem nivou ili kada god postoji indikacija da je došlo do značajne promene faktora koji su predstavljali osnov za određivanje korisnog veka trajanja.

Sredstva sa pravom korišćenja i obaveze po osnovu lizinga

MSFI 16 „Lizing“ zahteva određene procene koje se odnose, pre svega, na period trajanja ugovora o zakupu i određivanje inkrementalne stope zaduživanja korišćene za vrednovanje obaveza po osnovu lizinga.

Ponovno vrednovanje obaveze za zakup se vrši po nastanku određenih događaja (promena u trajanju lizinga, promena u budućim plaćanjima zakupa usled promene indeksa ili stope koja se koristi za određivanje tih plaćanja). Zakupac priznaje iznos po osnovu ponovnog vrednovanja obaveze za zakup kao korekciju vrednosti imovine sa pravom korišćenja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST

Tabele koje slede sadrže analizu finansijskih instrumenata vrednovanih po fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda, po nivoima u hijerarhiji fer vrednosti po kojima se kategorizuje vrednovanje fer vrednosti:

	U hiljadama dinara 31. decembar 2025.			
	Ukupna aktiva/pasiva po fer vrednosti			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
Aktiva				
Potraživanja po osnovu derivata	-	200,881	-	200,881
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	5,981,106	-	-	5,981,106
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	62,056,564	-	62,056,564
Ukupno aktiva	5,981,106	62,257,445	-	68,238,551
Pasiva				
Obaveze po osnovu derivata	-	191,026	-	191,026
Ukupno pasiva	-	191,026	-	191,026

	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.			
	Ukupna aktiva/pasiva po fer vrednosti			
	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	
Aktiva				
Potraživanja po osnovu derivata	-	9,380	-	9,380
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	4,098,470	-	-	4,098,470
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	47,626,724	-	47,626,724
Ukupno aktiva	4,098,470	47,636,104	-	51,734,574
Pasiva				
Obaveze po osnovu derivata	-	45,773	-	45,773
Ukupno pasiva	-	45,773	-	45,773

U Nivo 1 raspoređuju se finansijski instrumenti kojima se trguje na berzi, dok Nivo 2 sadrži hartije od vrednosti čija se fer vrednost procenjuje na osnovu interno razvijenih modela koji se baziraju na informacijama sa aukcija na sekundarnom tržištu hartija od vrednosti. Fer vrednost aktive određena cenom za instrumente sličnih karakteristika se raspoređuje u Nivo 3.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

6. FINANSIJSKA SREDSTVA I OBAVEZE – RAČUNOVODSTVENA KLASIFIKACIJA I FER VREDNOST (Nastavak)

Pregled knjigovodstvene vrednosti i fer vrednosti finansijske aktive i pasive koja se ne vrednuje po fer vrednosti dat je u sledećim tabelama:

U hiljadama dinara 31. decembar 2025.					
	Knjigovod- stvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finansijska aktiva					
Dati krediti i plasmani klijentima	444,101,244	444,742,648	-	-	444,742,648
HOV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	5,656,393	5,547,305	-	-	5,547,305
Finansijska pasiva					
Depoziti i ostale obaveze prema klijentima	519,311,728	521,543,647			521,543,647

U hiljadama dinara 31. decembar 2024.					
	Knjigovod- stvena vrednost	Fer vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finansijska aktiva					
Dati krediti i plasmani klijentima	236,068,910	238,643,368	-	-	238,643,368
HOV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	333,094	334,253	-	-	334,253
Finansijska pasiva					
Depoziti i ostale obaveze prema klijentima	339,375,779	341,583,352	-	-	341,583,352

Metodologija i pretpostavke koje su korišćene za obračun fer vrednosti za navedena finansijska sredstva i obaveze koja nisu prikazana po fer vrednosti u finansijskim izveštajima su sledeće:

Sredstva čija je fer vrednost približno jednaka knjigovodstvenoj vrednosti

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

Finansijski instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom

Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza sa fiksnom kamatnom stopom, koja se vode po amortizovanoj vrednosti procenjuje se poređenjem tržišnih kamatnih stopa u momentu inicijalnog priznavanja sa tekućim tržišnim kamatnim stopama za finansijske instrumente sličnih karakteristika.

Procenjena fer vrednost finansijskih instrumenata sa fiksnom kamatnom stopom se zasniva na diskontovanim novčanim tokovima korišćenjem preovlađujuće kamatne stope na tržištu novca za finansijske instrumente koji imaju slične karakteristike kreditnog rizika i ročnosti.

Finansijska sredstva koja se drže do dospeća, krediti i depoziti uključuju i deo portfolija sa fiksnom kamatnom stopom što dovodi do razlike između knjigovodstvene i fer vrednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

7. PRIHODI I RASHODI OD KAMATA

Prihodi i rashodi od kamata po klasama finansijskih instrumenata prikazani su kako sledi:

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Prihodi od kamata		
Kredit i plasmani komitentima	27,593,455	18,882,266
Kredit i depoziti dati bankama	1,488,662	1,158,707
Depoziti kod Narodne banke Srbije	410,648	347,355
Hartije od vrednosti:		
- repo transakcije	1,400,037	1,735,941
- dinarske obveznice Republike Srbije	2,363,412	1,662,556
- dinarske korporativne obveznice	-	-
- devizne obveznice Republike Srbije	302,695	220,914
Kamata po plasmanima u menice	99,736	36,700
Kamata po obveznicama preduzeća koje se drže do dospeća	26,236	-
Ukupno	33,684,881	24,044,439
Rashodi od kamata		
Obaveze po kreditima od banaka	(1,554,897)	(404,275)
Obaveze po kreditima od komitenata	(276,689)	(111,933)
Obaveze po depozitima od komitenata	(9,260,591)	(7,584,381)
Obaveze po depozitima od banaka	(1,230,208)	(731,227)
Po osnovu hartija od vrednosti	(564,043)	(459,640)
Po osnovu lizing obaveza (Napomena 40.1)	(101,913)	(22,666)
Ostali rashodi kamata	(277,272)	(162)
Ukupno	(13,265,613)	(9,314,284)
Neto prihodi od kamata	20,419,268	14,730,155

8. PRIHODI I RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Prihodi od naknada i provizija		
Naknade po platnim karticama	2,461,609	1,597,604
Naknade za usluge platnog prometa	3,233,288	1,588,092
Naknade po garancijama	831,376	824,847
Realizovane kursne razlike	952,926	863,364
Ostale naknade i provizije	576,175	335,970
Ukupno	8,055,374	5,209,877
Rashodi od naknada i provizija		
Naknade po platnim karticama	(1,621,892)	(1,312,459)
Naknade za usluge platnog prometa	(292,725)	(194,123)
Realizovane kursne razlike	(75,713)	(191,903)
Ostale naknade i provizije	(137,320)	(42,835)
Ukupno	(2,127,650)	(1,741,320)
Neto prihodi od naknada i provizija	5,927,724	3,468,557

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

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

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Promena fer vrednosti HOV namenjenih trgovanju	816	16,596
Promena fer vrednosti investicionih jedinica	141,316	110,595
Promena fer vrednosti derivata	(338,018)	131,571
Neto (gubitak)/dobitak	(195,886)	258,762

10. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA KOJI SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Gubitak po osnovu prodaje HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	-	(222)
Dobitak po osnovu prodaje HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	439,392	38,401
Neto dobitak	439,392	38,179

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

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Prihodi od kursnih razlika		
Prihodi od kursnih razlika	3,887,148	1,945,633
Prihodi od efekata ugovorene valutne klauzule	997,275	283,602
Ukupno prihodi	4,884,423	2,229,235
Rashodi od kursnih razlika		
Rashodi od kursnih razlika	(3,990,916)	(2,031,108)
Rashodi od efekata ugovorene valutne klauzule	(620,463)	(443,290)
Ukupno rashodi	(4,611,379)	(2,474,398)
Neto prihod/(rashod) od kursnih razlika	273,044	(245,163)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

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

(a) Knjiženja (na teret)/u korist bilansa uspeha

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2025.	2024.
Rashodi indirektnih otpisa finansijskih sredstava po amortizovanoj vrednosti:		
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 20)	(15,235)	(14,393)
HOV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (Napomena 23)	(28,299)	(3,844)
Kredit i potraživanja od banaka (Napomena 24)	(432,217)	(173,944)
Kredit i potraživanja od komitenata (Napomena 25)	(21,487,826)	(13,555,124)
Ostala sredstva (Napomena 35)	(142,109)	(92,504)
	(22,105,686)	(13,839,809)
Rashodi rezervisanja za vanbilansne pozicije (Napomena 39(c))	(847,762)	(258,656)
Rashodi umanjenja vrednosti finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz ostali rezultat (Napomena 41(ii))	(74,357)	(13,894)
Rashodi po osnovu otpisa nenaplativih potraživanja:		
Kredit i potraživanja od komitenata	(24,943)	(3,725)
Ostala sredstva	(16,404)	(10,916)
	(41,347)	(14,641)
Gubici po osnovu modifikacije finansijskih instrumenata	-	(334,199)
Ukupno rashodi	(23,069,152)	(14,461,199)
Prihodi indirektnih otpisa bilansnih pozicija:		
Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 20)	11,259	16,172
HOV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (Napomena 23)	2,211	5,207
Kredit i potraživanja od banaka (Napomena 24)	362,025	264,459
Kredit i potraživanja od komitenata (Napomena 25)	17,968,874	11,144,712
Ostala sredstva (Napomena 35)	148,233	105,336
	18,492,602	11,535,886
Prihodi od ukidanja rezervisanja po vanbilansnim pozicijama (Napomena 39(c))	1,006,291	216,815
Prihodi od ukidanja umanjenja vrednosti finansijskih sredstava po fer vrednosti kroz ostali rezultat (Napomena 41(ii))	43,309	10,536
Prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja:		
Kredit i potraživanja od komitenata	2,509,874	2,135,220
Ostala sredstva	95,751	11,893
	2,605,625	2,147,113
Ukupno prihodi	22,147,827	13,910,350
Neto rashod po osnovu obezvređenja finansijskih sredstava i kreditno rizičnih vanbilansnih stavki	(921,325)	(550,849)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

12. NETO RASHOD PO OSNOVU OBEZVREĐENJA FINANSIJSKIH SREDSTAVA
KOJA SE NE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA (Nastavak)

(b) Kretanje na računima ispravki vrednosti i rezervisanjima za vanbilansne stavke u toku godine

U hiljadama dinara

	Gotovina i sredstva kod centralne banke (Napomena 20)	HOV po amortizo- vanoj vrednosti (Napomena 23.3.)	Plasmani bankama (Napomena 24)	Plasmani komitentima (Napomena 25)	Ostala sredstva (Napomena 35)	Vanbilansna aktiva (Napomena 39(c))	Ukupno
Stanje na dan							
1. januara 2024. godine	9,790	47,266	340,900	7,707,583	120,403	146,348	8,372,290
Povećanje ispravke vrednosti	14,393	3,844	173,944	13,555,124	92,504	258,656	14,098,465
Smanjenje ispravke vrednosti	(16,172)	(5,207)	(264,459)	(11,144,712)	(105,336)	(216,815)	(11,752,701)
Ispravka vrednosti kamate na obezvređene kredite	-	-	-	444,174	-	-	444,174
Otpisi i prestanak priznavanja	-	-	-	(114,828)	(5,196)	-	(120,024)
Prenos u vanbilansnu evidenciju	-	-	-	(2,157,229)	-	-	(2,157,229)
Kursne razlike	(6)	-	(8,905)	685	(234)	(135)	(8,595)
Ostalo	-	-	-	(3)	(14,417)	-	(14,420)
Stanje na dan							
31. decembra 2024. godine	8,005	45,903	241,480	8,290,794	87,724	188,054	8,861,960
Stanje na dan							
1. januara 2025. godine	8,005	45,903	241,480	8,290,794	87,724	188,054	8,861,960
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	574	-	14,099	2,398,206	133,617	301,731	2,848,227
Povećanje ispravke vrednosti	15,235	28,299	432,217	21,487,826	142,109	847,762	22,953,448
Smanjenje ispravke vrednosti	(11,259)	(2,211)	(362,025)	(17,968,874)	(148,233)	(1,006,291)	(19,498,893)
Ispravka vrednosti kamate na obezvređene kredite	-	-	-	425,808	-	-	425,808
Otpisi i prestanak priznavanja	-	(613)	-	(2,664)	(3,697)	-	(6,974)
Prenos u vanbilansnu evidenciju	-	-	(74)	(1,581,385)	-	-	(1,581,459)
Kursne razlike	14	-	(7,441)	10,401	557	210	3,741
Ostalo	-	-	-	(32)	2	-	(30)
Stanje na dan							
31. decembra 2025. godine	12,569	71,378	318,256	13,060,080	212,079	331,466	14,005,828

13. NETO DOBITAK PO OSNOVU PRESTANKA PRIZNAVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA
KOJI SE VREDNUJU PO AMORTIZOVANOJ VREDNOSTI

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra

Neto dobitak po osnovu prestanka priznavanja finansijskih
instrumenata - prodaja kredita

Neto dobitak

2025.	2024.
-	112,168
-	112,168

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

14. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Prihodi od zakupa poslovnog prostora	32,471	63,383
Prihodi po osnovu refundiranih troškova	745,487	539,834
Prihodi od dividendi	161	1,738,976
Ostali poslovni prihodi	366,357	55,014
Ukupno	1,144,476	2,397,207

Prihodi od zakupa poslovnog prostora u iznosu od 32,471 hiljadu dinara u 2025. godini (2024. godina: 63,383 hiljade dinara) se u celini odnose na prihode ostvarene po osnovu izdavanja investicionih nekretnina trećim licima (Napomena 31).

Prihodi po osnovu refundiranih troškova u iznosu od 745,487 hiljada dinara u 2025. godini (2024. godina: 539,834 hiljade dinara) se najvećim delom odnose na refundiranje troškova iz poslovanja u iznosu od 608,495 hiljada dinara (2024. godina: 404,597 hiljada dinara).

U 2024. godini prihodi od dividendi u iznosu od 1,738,976 hiljada dinara se odnose na ostvarenu dividendu od Eurobank Direktne a.d., Beograd.

Ostali poslovni prihodi u 2025. godini u iznosu 366,357 hiljada dinara najvećim delom se odnose na prihode po osnovu podrške od strane Mastercard-a za kartičarsko poslovanje u iznosu od 334,267 hiljada dinara.

15. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Troškovi zarada	3,422,801	2,087,643
Troškovi naknada zarada	556,611	285,968
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada	2,288,241	1,337,100
Ostali lični rashodi i naknade za privremene poslove	133,850	59,853
Rashodi rezervisanja za naknade zaposlenima (Napomene 39(b) i 40)	477,577	583,415
Prihodi od ukidanja rezervisanja za naknade zaposlenima (Napomena 39(b))	(184)	-
Ukupno	6,878,896	4,353,979

Povećanje rashoda za zaposlene se najvećim delom odnosi na povećanje broja zaposlenih nakon pripajanja Eurobank Direktne (Napomena 1).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

16. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Nematerijalna ulaganja (Napomena 28)	497,528	268,751
Građevinski objekti (Napomena 29)	74,295	6,927
Oprema i ostala sredstva (Napomena 29)	615,339	283,614
Sredstva sa pravom korišćenja (Napomena 30)	714,340	363,064
Ukupno	1,901,502	922,356

17. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Prihodi od ukidanja rezervisanja za sudske sporove (Napomena 39(a))	168,472	41,231
Prihodi od ukidanja ostalih rezervisanja (Napomena 39(d))	17,783	-
Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sitnog inventara	88,453	132,625
Prihodi od smanjenja obaveza	492,963	131,387
Prihodi od naplaćenih otkupljenih potraživanja	598,302	347,377
Ostali prihodi	5,268,116	90,273
Prihodi od promene vrednosti investicionih nekretnina (Napomena 31)	10,164	794
Ukupno	6,644,253	743,687

U 2025. godini ukinuta su rezervisanja za okončane sudske sporove po kom osnovu je ostvaren prihod u iznosu od 168,472 hiljade dinara.

Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sitnog inventara ostvareni u 2025. godini u ukupnom iznosu od 88,453 hiljade dinara se odnose na dobitke od prodaje nekretnina u iznosu od 48,054 hiljade dinara, dobitke od prodaje opreme u iznosu od 16,249 hiljada dinara, dobitke od prodaje sredstava namenjenih prodaji u iznosu od 1,185 hiljada dinara (Napomena 34), kao i dobitke od prodaje materijalnih vrednosti u iznosu od 22,965 hiljada dinara (Napomena 35(b)).

Dobici od prodaje osnovnih sredstava i sitnog inventara ostvareni u 2024. godini u ukupnom iznosu od 132,625 hiljada dinara se odnose na dobitke od prodaje investicionih nekretnina u iznosu od 23,232 hiljade dinara, dobitke od prodaje opreme u iznosu od 90,664 hiljade dinara, kao i dobitke od prodaje materijalnih vrednosti u iznosu od 18,729 hiljada dinara.

Ostali prihodi ostvareni u 2025. godini u ukupnom iznosu od 5,268,116 hiljada dinara najvećim delom se odnose na dobitak od povoljne kupovine i pripajanja Eurobank Direktne u neto iznosu od 5,043,121 hiljadu dinara (Napomena 27).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

18. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2025.	2024.
Troškovi materijala	360,899	232,032
Troškovi zakupnine i ostali troškovi iznajmljenog prostora	238,193	184,474
Troškovi PTT i telekomunikacionih usluga	1,208,796	713,129
Troškovi ostalih usluga	66,150	54,778
Troškovi održavanja imovine	1,087,730	584,351
Troškovi reklame i propagande	413,875	208,428
Donacije i sponzorstva	104,584	135,349
Troškovi reprezentacije	79,941	42,391
Troškovi revizije i ekspertize	363,183	671,144
Troškovi premija osiguranja	1,799,435	982,468
Troškovi članarina	10,633	5,763
Troškovi advokata, procenitelja, veštaka	581,573	281,278
Sudske i druge takse i sudski troškovi	107,489	47,775
Troškovi brokera i centralnog registra	21,625	12,714
Troškovi čuvanja imovine	205,333	135,658
Ostali nematerijalni troškovi	890,559	525,343
Troškovi poreza i doprinosa	133,860	85,037
Troškovi koji se refakturišu	8,686	21,358
Rashodi rezervisanja za sudske sporove (Napomena 39(a))	395,396	162,295
Rashodi rezervisanja za restruktuiranje (Napomena 39(d))	-	278,825
Gubici od prodaje materijalne imovine	14,015	33,893
Ostali rashodi	334,714	319,217
Rashodi od promene vrednosti nekretnina	19,107	44,916
Ukupno	8,445,776	5,762,616

Rashodi od promene vrednosti nekretnina u 2025. godini u iznosu od 19,107 hiljada dinara (2024. godina: 44,916 hiljada dinara) se odnose na knjiženje negativnih efekata procena vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 9,892 hiljade dinara (2024. godina: 21,767 hiljada dinara) (Napomena 31), obezvređenja materijalnih vrednosti stečenih naplatom potraživanja u iznosu od 9,002 hiljade dinara (2024. godina: negativni efekti procena iznosili su 23,149 hiljada dinara) i osnovnih sredstava u iznosu od 213 hiljada dinara.

19. POREZ NA DOBITAK

19.1. Komponente poreza na dobitak

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Porez na dobitak	1,876,230	711,934
Gubitak/(dobitak) po osnovu odloženih poreza (Napomena 33.2)	143,273	(30,571)
Ukupno poreski rashod	2,019,503	681,363

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

19. POREZ NA DOBITAK (Nastavak)

19.2. Usaglašavanje poreza na dobitak i dobitka pre oporezivanja

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Dobitak pre oporezivanja	16,504,772	9,913,752
Porez obračunat po statutarnoj stopi poreza na dobitak (15%)	2,475,716	1,487,063
Poreski efekti usklađivanja prihoda/rashoda	(72,444)	(304,826)
Poreski efekti neto kapitalnih gubitaka/dobitaka	(5,905)	(1,828)
Poreski efekti prihoda od kamata po dužničkim HOV čiji je izdavalac Republika Srbija	(521,137)	(468,475)
Efekat ostalih privremenih razlika	143,273	(30,571)
Ukupno poreski rashod iskazan u bilansu uspeha	2,019,503	681,363
<i>Efektivna poreska stopa</i>	12.24%	6.87%

Obračunata obaveza za porez na dobitak po poreskom bilansu za 2025. godinu iznosi 1,876,230 hiljada dinara i ista je u celosti zatvorena iz uplaćenih akontacija. S obzirom da je iznos obračunate obaveze za porez na dobitak manji od iznosa plaćenih akontacija, Banka je na dan 31. decembra 2025. godine iskazala tekuća poreska sredstva u iznosu od 676,049 hiljada dinara (Napomena 32).

20. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
U dinarima:		
Žiro račun	43,058,068	26,401,631
Gotovina u blagajni	15,721,939	8,987,430
Ostala novčana sredstva	40	40
Kamata, naknada i vremenska razgraničenja po osnovu sredstava kod centralne banke	14,885	9,030
	58,794,932	35,398,131
U stranoj valuti:		
Gotovina u blagajni	7,522,499	4,634,302
Ostala novčana sredstva	52,365	-
Devizna obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije	42,041,394	26,049,626
	49,616,258	30,683,928
Ostala gotovina	2	-
Ukupno	108,411,192	66,082,059
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	(12,569)	(8,005)
Stanje na dan	108,398,623	66,074,054
<i>Korekcije gotovine za izveštaj o tokovima gotovine</i>		
Devizni računi kod stranih banaka (Napomena 24)	3,777,500	5,513,110
Kamata, naknada i aktivna vremenska razgraničenja po osnovu sredstava kod centralne banke	(14,885)	(9,030)
Devizna obavezna rezerva kod Narodne banke Srbije	(42,041,394)	(26,049,626)
	(38,278,779)	(20,545,546)
Gotovina u izveštaju o tokovima gotovine	70,132,413	45,536,513

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

20. GOTOVINA I SREDSTVA KOD CENTRALNE BANKE (Nastavak)

Promene na računima ispravke vrednosti u toku godine prikazane su kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	(8,005)	(9,790)
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	(574)	-
Ispravke u toku godine (Napomena 12)	(15,235)	(14,393)
Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 12)	11,259	16,172
Kursne razlike	(14)	6
Stanje na dan 31. decembra	(12,569)	(8,005)

Banka u izveštaju o tokovima gotovine iskazuje: gotovinu na žiro računu kod NBS, gotovinu u dinarima i stranoj valuti u blagajnama, sredstva na deviznim računima kod stranih banaka i sredstva na računu kod Centralnog registra hartija od vrednosti.

Dinarsku obaveznu rezervu banke izdvajaju na svoj žiro račun kod Narodne banke Srbije. Obavezna dinarska rezerva predstavlja minimalnu rezervu u dinarima izdvojenu u skladu sa Odlukom Narodne banke Srbije o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije („Službeni glasnik RS“, br. 76/2018 i 77/2023).

Banka je dužna da obračunava i izdvaja dinarsku obaveznu rezervu na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih obaveza u toku prethodnog kalendarskog meseca po stopi od 7% na obaveze sa ugovorenim ročnošću do dve godine, odnosno do 730 dana i 2% na obaveze sa ugovorenim ročnošću preko dve godine, odnosno preko 730 dana (2024. godina: 7% i 2%).

Dodatno dinarsku obaveznu rezervu čini i 46%, odnosno 38% dinarske protivvrednosti obračunate devizne obavezne rezerve (2024. godina: 46% i 38%).

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene dinarske obavezne rezerve u visini obračunate dinarske obavezne rezerve.

Obračunata dinarska obavezna rezerva čiji nivo se morao održavati na stanju žiro računa u periodu od 18. decembra 2025. godine do 17. januara 2026. godine iznosila je 51,034,297 hiljada dinara (od 18. decembra 2024. godine do 17. januara 2025. godine iznosila je 30,865,240 hiljada dinara) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

U skladu sa Odlukom o obaveznoj rezervi banaka kod Narodne banke Srbije, Banka obračunava i izdvaja deviznu obaveznu rezervu na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja deviznih obaveza u prethodnom kalendarskom mesecu po stopi od 23% na obaveze sa ugovorenim rokom do dve godine, odnosno do 730 dana, 16% na obaveze sa ugovorenim rokom preko dve godine, odnosno preko 730 dana (2024. godina: 23% i 16%) i po stopi od 100% na iznos prosečnog dnevnog knjigovodstvenog stanja dinarskih obaveza indeksiranih deviznom klauzulom (2024. godina: po stopi od 100%).

Deviznu obaveznu rezervu banke izdvajaju na devizne račune Narodne banke Srbije. Od ukupno obračunate devizne obavezne rezerve 54% (na obaveze do dve godine, odnosno do 730 dana), odnosno 62% (na obaveze preko dve godine, odnosno preko 730 dana) se izdvaja u devizama, a preostalih 46%, odnosno 38% u dinarima na žiro računu.

Banka je dužna da u obračunskom periodu održava prosečno dnevno stanje izdvojene devizne obavezne rezerve u visini obračunate devizne obavezne rezerve. Obračunata devizna obavezna rezerva za period od 18. decembra 2025. godine do 17. januara 2026. godine iznosila je EUR 365,838 hiljada (od 18. decembra 2024. godine do 17. januara 2025. godine: EUR 226,232 hiljade) i bila je usklađena sa navedenom Odlukom Narodne banke Srbije.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

21. ZALOŽENA FINANSIJSKA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Vlasnički instrumenti – akcije Eurobank Direktna a.d., Beograd	-	6,806,777
Stanje na dan	-	6,806,777

Zaloga nad akcijama Eurobank Direktne a.d., Beograd uspostavljena je po osnovu Ugovora o zalozi na akcijama koji je Banka zaključila sa Eurobank S.A. Atina, Grčka dana 2. novembra 2023. godine. Zaloga je uspostavljena kao obezbeđenje za obaveze koje Eurobank Direktna a.d., Beograd ima po Ugovoru o kreditu za likvidnost prema Eurobank S.A. Atina, Grčka. Kredit je u potpunosti otplaćen 27. februara 2025. godine.

22. POTRAŽIVANJA I OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA

22.1. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DERIVATA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Potraživanja po osnovu derivata - valutni swap	14,582	9,380
Potraživanja po osnovu derivata - kamatni Swap	186,299	-
Stanje na dan	200,881	9,380

22.2. OBAVEZE PO OSNOVU DERIVATA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Obaveze po osnovu derivata - valutni swap	1,822	45,773
Potraživanja po osnovu derivata - kamatni swap	189,204	-
Stanje na dan	191,026	45,773

Finansijska potraživanja i obaveze po osnovu derivata namenjenih trgovanju se u celini odnose na efekat koji je nastao po osnovu fer vrednosti instrumenata čija je nominalna vrednost prikazana u okviru vanbilansnih pozicija (Napomena 42.2).

23. HARTIJE OD VREDNOSTI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
HOV koje se priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha	5,981,106	4,098,470
HOV koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat	62,056,564	47,626,724
HOV koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti	5,656,393	333,094
Stanje na dan	73,694,063	52,058,288

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

23. HARTIJE OD VREDNOSTI (Nastavak)

23.1. Hartije od vrednosti koje se priznaju po fer vrednosti kroz bilans uspeha

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
U dinarima:		
HOV namenjene trgovanju - akcije	726,356	733,725
HOV koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti	3,236,543	2,281,619
	3,962,899	3,015,344
U stranoj valuti:		
HOV namenjene trgovanju - akcije	75,284	-
HOV koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti	1,942,923	1,083,126
	2,018,207	1,083,126
Stanje na dan	5,981,106	4,098,470

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti namenjene trgovanju u dinarima, koja na dan 31. decembra 2025. godine iznose 726,356 hiljada dinara, u celini se odnose na kupljene akcije privrednog društva Fintel energija a.d., Beograd. Ulaganja Banke u hartije od vrednosti namenjene trgovanju u dinarima u iznosu od 733,725 hiljada dinara na dan 31. decembra 2024. godine odnosila su se na kupljene akcije Fintel energija a.d., Beograd.

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti - investicione jedinice u dinarima u iznosu 3,236,543 hiljade dinara na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024. godine: 2,281,619 hiljada dinara) odnose se na investicione jedinice Raiffeisen Cash u iznosu od 476,413 hiljada dinara (31. decembar 2024. godine: 460,715 hiljada dinara), Kombank Novčani Fond u iznosu od 474,587 hiljada dinara (31. decembar 2024. godine: 457,118 hiljada dinara) i Intesa Invest Cash u iznosu od 2,285,543 hiljade dinara (31. decembar 2024. godine: 1,363,786 hiljada dinara).

HOV namenjene trgovanju – akcije u stranoj valutu u iznosu od 75,284 hiljade dinara u celini se odnose na akcije Visa i Master Card.

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti - investicione jedinice u stranoj valuti na dan 31. decembra 2025. godine iznose 1,942,923 hiljade dinara i u celini se odnose na investicione jedinice Intesa Invest EUR Cash (31. decembar 2024. godine: 1,083,126 hiljada dinara).

23.2. Hartije od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
U dinarima:		
Državne obveznice Republike Srbije	52,824,731	41,309,956
	52,824,731	41,309,956
U stranoj valuti:		
Državne obveznice Republike Srbije	9,231,833	6,316,768
	9,231,833	6,316,768
Stanje na dan	62,056,564	47,626,724

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine imala plasmane u dinarske državne obveznice Republike Srbije sa fiksnom kamatnom stopom. Državne obveznice sa fiksnom kamatnom stopom su sa rokovima dospeća od 24 do 144 meseca i sa rasponom prinosa na dan sticanja od 2.29% do 5.50% godišnje (31. decembar 2024. godine: sa rokovima dospeća od 24 do 144 meseca i sa rasponom prinosa od 2.07% do 5.85% godišnje).

Plasmani u državne obveznice Republike Srbije u stranoj valuti na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine su sa rokovima dospeća od 60 do 180 meseci i sa rasponom prinosa od 1.23% do 5.44% godišnje na dan 31. decembra 2025. godine (31. decembar 2024. godine: raspon prinosa od 1.6% do 5.44% godišnje).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

23. HARTIJE OD VREDNOSTI (Nastavak)

23.3. Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Menice drugih preduzeća	5,101,535	378,997
Korporativne obveznice	626,236	-
	5,727,771	378,997
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(71,378)</i>	<i>(45,903)</i>
Stanje na dan	5,656,393	333,094

Promene na računima ispravke vrednosti HOV u toku godine prikazane su kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	(45,903)	(47,266)
Ispravke u toku godine (Napomena 12)	(28,299)	(3,844)
Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 12)	2,211	5,207
Otpis, prodaja, kursne razlike	613	-
Stanje na dan 31. decembra	(71,378)	(45,903)

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Kredit u dinarima:		
Kredit po repo transakcijama	37,000,000	49,000,000
Kredit po transakcionim računima	428	19,490
Kredit za likvidnost i obrtna sredstva	11,587,699	9,480,956
Investicioni krediti	16,418	596
Ostali krediti	753	-
Ostali plasmani	4,039	693,669
Potraživanja za kamatu i naknadu	30,971	7,282
Razgraničeni prihodi od naknada koje su deo efektivne kamatne stope	(3,298)	(3,510)
	48,637,010	59,198,483
Kredit u stranoj valuti:		
Devizni računi kod stranih banaka - nostro	3,777,500	5,513,110
Kredit po repo transakcijama	701,468	1,296,584
Overnight depoziti	18,565,547	12,871,639
Ostali krediti u stranoj valuti	1,172,820	5,850,745
Ostali depoziti	15,827,577	-
Ostali namenski depoziti	1,029,314	296,161
Ostali plasmani	-	973,632
Potraživanja za kamatu i naknadu	16,793	12,149
	41,091,019	26,814,020
Bruto krediti i potraživanja	89,728,029	86,012,503
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(318,256)</i>	<i>(241,480)</i>
Stanje na dan	89,409,773	85,771,023

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

**24. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD BANAKA I DRUGIH
FINANSIJSKIH ORGANIZACIJA (Nastavak)**

Promene na računima ispravke vrednosti kredita i potraživanja u toku godine prikazane su kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	(241,480)	(340,900)
Efekti pripajanja Eurobank Direktna	(14,099)	-
Ispravke u toku godine (Napomena 12)	(432,217)	(173,944)
Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 12)	362,025	264,459
Otpis, kursne razlike i ostale promene	7,441	8,905
Prenos u vanbilansnu evidenciju	74	-
Stanje na dan 31. decembra	(318,256)	(241,480)

U toku 2025. godine Banka je plasirala sredstva u dinarske repo transakcije sa Narodnom bankom Srbije po kamatnim stopama u rasponu od 4.49% do 4.50% na godišnjem nivou. Sredstva u repo transakcije sa drugim klijentima i u stranoj valuti u toku 2025. godine plasirana su sa kamatnom stopom od 3.10% i 4.25% na godišnjem nivou.

Banka je tokom 2025. godine plasirala dinarska sredstva sa kamatnim stopama od 4.49% do 5.26% godišnje, a EUR sredstva sa kamatnim stopama od 1.86% do 2.89% godišnje (2024. godina: RSD sredstva od 4.25% do 5.26% godišnje i EUR sredstva od 2.59% do 3.86% godišnje).

Ostali plasmani u stranoj valuti na dan 31. decembra 2024. godine u iznosu od 973,632 hiljade dinara odnosili su se na stanje obračunskog settlement računa za Mastercard i Visa International.

25. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Kreditni pravni licima:		
Kreditni po transakcionim računima	1,835,163	1,485,550
Kreditni za obrtna sredstva	96,989,656	49,182,451
Izvozni krediti	6,203,265	-
Investicioni krediti	160,371,595	113,153,664
Dati depoziti	113	162
Kreditni u stranoj valuti	19,371,324	13,570,374
Plasmani po garancijama i avalima	38,335	8,327
Potraživanja po osnovu faktoringa	6,687,228	7,713,428
Ostali krediti i plasmani	5,082,453	291,318
Potraživanja za kamatu i naknadu	1,081,390	631,567
Razgraničeni prihodi od naknada koje su deo efektivne kamatne stope	(609,170)	(495,067)
	297,051,352	185,541,774
Kreditni stanovništvu:		
Kreditni po transakcionim računima	1,082,645	440,148
Potrošački krediti	1,414,510	4,071
Stambeni krediti	53,377,327	22,555,534
Gotovinski krediti	98,181,138	33,110,001
Ostali krediti i plasmani	4,859,519	2,224,286
Potraživanja za kamatu i naknadu	1,287,515	580,105
Razgraničeni prihodi od naknada koje su deo efektivne kamatne stope	(92,682)	(96,215)
	160,109,972	58,817,930
Bruto krediti i potraživanja	457,161,324	244,359,704
<i>Minus: Ispravka vrednosti</i>	<i>(13,060,080)</i>	<i>(8,290,794)</i>
Stanje na dan	444,101,244	236,068,910

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

25. KREDITI I POTRAŽIVANJA OD KOMITENATA (Nastavak)

Promene na računima ispravke vrednosti kredita i potraživanja od komitenata u toku godine prikazane su kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	(8,290,794)	(7,707,583)
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	(2,398,206)	-
Ispravke u toku godine (Napomena 12)	(21,487,826)	(13,555,124)
Prihodi od ukidanja ispravki (Napomena 12)	17,968,874	11,144,712
Ispravka vrednosti kamate na obezvređene kredite	(425,808)	(444,174)
Otpis, kursne razlike	(7,737)	114,143
Prenos u vanbilansnu evidenciju	1,581,385	2,157,229
Ostalo	32	3
Stanje na dan 31. decembra	(13,060,080)	(8,290,794)

Kratkoročni krediti u dinarima odobravani su pravnim licima i preduzetnicima na period do 12 meseci uz pretežnu nominalnu kamatnu stopu u rasponu od 4% do 26.5% na godišnjem nivou. Kratkoročni krediti indeksirani u stranoj valuti odobravani su pravnim licima sa kamatnom stopom u rasponu od 4.1% do 6M Euribor + 11.1% na godišnjem nivou.

Dugoročni krediti odobravani su pravnim licima u dinarima po kamatnoj stopi u rasponu od 4% do 24% na godišnjem nivou. Dugoročni krediti u dinarima (indeksirani u stranoj valuti) odobravani su pravnim licima i preduzetnicima, po kamatnoj stopi u rasponu od 4.1% do 6M Euribor + 11.1% na godišnjem nivou.

Preduzetnicima se odobravaju plasmani po uslovima koji se primenjuju za pravna lica iz segmenta malih i srednjih preduzeća.

Kratkoročni plasmani u dinarima, odobravani su fizičkim licima uz fiksne nominalne kamatne stope od 6.1% godišnje. Kratkoročni plasmani u dinarima nosiocima registrovanih poljoprivrednih gazdinstava, odobravani su uz nominalnu kamatnu stopu u rasponu od 4.10% do 30% na godišnjem nivou.

Dugoročni plasmani u dinarima odobravani su fizičkim licima uz fiksne nominalne kamatne stope od 6.1% godišnje, odnosno po varijabilnoj kamatnoj stopi od 3M Belibor + 3% godišnje. Dugoročni dinarski plasmani indeksirani u stranoj valuti (EUR) odobravani su po varijabilnoj nominalnoj kamatnoj stopi od 6M Euribor + 1.55% na godišnjem nivou, odnosno po fiksnoj nominalnoj kamatnoj stopi od 4.10% godišnje.

Kratkoročni plasmani indeksirani u stranoj valuti registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima čiji su nosioci fizička lica, odobravani su po nominalnoj kamatnoj stopi u rasponu od 4.10% do 6M Euribor + 6.95% na godišnjem nivou.

Dugoročni plasmani u dinarima registrovanim poljoprivrednim gazdinstvima čiji su nosioci fizička lica odobravani su po nominalnoj fiksnoj kamatnoj stopi od 4.1% do 24% na godišnjem nivou.

Dugoročni plasmani u dinarima indeksirani u stranoj valuti, odobravani su nosiocima registrovanih poljoprivrednih gazdinstava po nominalnoj fiksnoj kamatnoj stopi od 4.1% na godišnjem nivou.

Kod plasmana na bazi namenski oročenog depozita, kamatne stope su formirane uz odgovarajuće kamatne marže u odnosu na kamatne stope na namenski oročeni depozit.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

26. INVESTICIJE U ZAVISNA DRUŠTVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Učešća u kapitalu:		
- Eurobank Direktna a.d., Beograd	-	33,053,174
- AIK Leasing d.o.o., Beograd	536,120	536,120
<i>Minus: Založene akcije</i>	-	(6,806,777)
Stanje na dan	536,120	26,782,517

U skladu sa strategijom daljeg rasta i razvoja, Banka je uspešnim zaključenjem kupoprodajne transakcije dana 29. februara 2024. godine postala jedini vlasnik NDM Leasing d.o.o., Beograd, koji je promenio ime u AIK Leasing d.o.o., Beograd.

27. PRIPAJANJE PODREĐENOG DRUŠTVA

27.1. Stečeni entitet

Banka je 2. marta 2023. godine potpisala kupoprodajni sporazum sa Eurobank S.A Atina, Grčka o preuzimanju 100% vlasništva Eurobank Direktne a.d., Beograd („Eurobank Direktna“). Dana 2. novembra 2023. godine, nakon dobijanja saglasnosti Narodne banke Srbije i drugih nadležnih regulatornih tela, Banka je zvanično postala jedini vlasnik Eurobank Direktne.

Na sednici Skupštine Banke, održanoj dana 23. decembra 2024. godine doneta je Odluka o pripajanju Eurobank Direktne AIK Banci a.d., Beograd.

Pripajanjem podređenog društva Eurobank Direktne, Banka teži ostvarivanju sinergetskih efekata koji će za posledicu imati značajnije prisustvo i jačanje pozicije na lokalnom tržištu, bolju kontrolu nad kapitalom i procesom upravljanja rizicima.

Banka je 28. marta 2025. godine izvršila statusnu promenu spajanja uz pripajanje podređenog društva Eurobank Direktne, sa pravnim dejstvom prema trećim licima narednog dana od dana objavljivanja statusne promene pripajanja, odnosno od 29. marta 2025. godine.

U procesu pripajanja Eurobank Direktne Banci, nakon sprovođenja i registracije pripajanja, nije došlo do promene u osnivačkom kapitalu Banke kao sticaoca za iznos upisanog i uplaćenog kapitala Banke, odnosno nije došlo do srazmerne zamene akcija, s obzirom da je Banci pripojena kao podređeno društvo koje je 100% u vlasništvu Banke (odnosno gde je matična banka ujedno i banka sticalac), a postojeći akcionari Banke su ostali akcionari Banke bez bilo kakvih promena.

27.2. Vrednost učešća u kapitalu stečenog entiteta

	U hiljadama dinara
Prenesena naknada u gotovini	33,053,174
Ukupno	33,053,174

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

27. PRIPAJANJE PODREĐENOG DRUŠTVA (Nastavak)

27.3. Priznavanje stečene imovine i preuzetih obaveza

Detalji o stečenoj imovini i preuzetim obavezama Eurobank Direktne na dan statusne promene pripajanja prikazani su u sledećoj tabeli:

	<u>U hiljadama dinara</u>
STEČENA IMOVINA	
Gotovina, hartije od vrednosti i derivati	68,548,102
Kredit i potraživanja	190,188,605
Nematerijalna ulaganja, postrojenja i oprema, investicione nekretnine i stalna sredstva namenjena prodaji	5,780,157
Ostala imovina	1,754,555
UKUPNO STEČENA IMOVINA	<u>266,271,419</u>
PREUZETE OBAVEZE	
Depoziti	215,224,407
Subordinirane obaveze	7,844,104
Rezervisanja	536,436
Ostale obaveze	2,922,041
UKUPNO PREUZETE OBAVEZE	<u>226,526,988</u>
NETO IMOVINA	<u>39,744,431</u>
Učešće u kapitalu	(33,053,174)
Neto imovina umanjena za učešće u kapitalu	<u>6,691,257</u>
Bilans uspeha (Napomena 17)	<u>5,043,121</u>
Ostali prihodi - dobitak na datum sticanja	6,769,911
Ostali prihodi - korekcija alokacije nabavne cene stečenog entiteta	(1,726,790)
Kapital	<u>1,648,136</u>
Neraspoređeni dobitak	1,367,804
Revalorizacija rezerve - ostali rezultat	280,332

Kapital pripojenog entiteta u iznosu od 1,648,136 hiljada dinara obuhvata rezultat poslovanja stečenog entiteta od datuma sticanja do datuma pripajanja u iznosu od 1,367,804 hiljade dinara kao i revalorizacije rezerve obračunate od datuma sticanja do datuma pripajanja u iznosu od 280,332 hiljade dinara.

Dobitak od povoljne kupovine u iznosu od 6,769,911 hiljada dinara je izračunat kao razlika između neto fer vrednosti imovine na datum sticanja i prenesene naknade, i nakon korekcije alokacije nabavne cene stečenog entiteta od 1,726,790 hiljada dinara, priznat je u iznosu od 5,043,121 hiljadu dinara na poziciji Ostalih prihoda u bilansu uspeha tekućeg izveštajnog perioda (Napomena 17).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

28. NEMATERIJALNA IMOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Nabavna vrednost		
Patenti, licence i softver	6,734,788	3,521,137
Nematerijalna ulaganja u pripremi	175,791	1,526
Ostala nematerijalna prava	146,171	163,898
	7,056,750	3,686,561
<i>Minus: akumulirana ispravka vrednosti</i>	(5,473,167)	(3,026,991)
Sadašnja vrednost na dan	1,583,583	659,570

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

	U hiljadama dinara			
	Patenti, licence i softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ostala nematerijalna prava	Ukupno
NABAVNA VREDNOST				
1. januar 2024. godine	3,011,782	150	163,898	3,175,830
Nabavke u toku godine	494,644	16,237	-	510,881
Otuđenja i rashodovanja	-	(150)	-	(150)
Aktivacija sa pripreme	14,711	(14,711)	-	-
Stanje na dan				
31. decembra 2024. godine	3,521,137	1,526	163,898	3,686,561
Efekti pripajanja Eurobank				
Direktne	4,125,053	29,649	-	4,154,702
Nabavke u toku godine	1,102,232	144,616	-	1,246,848
Otuđenja i rashodovanja	(2,013,634)	-	(17,727)	(2,031,361)
Stanje na dan				
31. decembra 2025. godine	6,734,788	175,791	146,171	7,056,750
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. januar 2024. godine	2,594,342	-	163,898	2,758,240
Amortizacija (Napomena 16)	268,751	-	-	268,751
Stanje na dan				
31. decembra 2024. godine	2,863,093	-	163,898	3,026,991
Efekti pripajanja Eurobank				
Direktne	3,979,478	-	-	3,979,478
Amortizacija (Napomena 16)	497,528	-	-	497,528
Otuđenja i rashodovanja	(2,013,103)	-	(17,727)	(2,030,830)
Stanje na dan				
31. decembra 2025. godine	5,326,996	-	146,171	5,473,167
Sadašnja vrednost na dan:				
- 31. decembra 2025. godine	1,407,792	175,791	-	1,583,583
- 31. decembra 2024. godine	658,044	1,526	-	659,570

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

29. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Nabavna vrednost		
Građevinski objekti	6,648,157	3,306,794
Oprema	5,664,003	3,162,724
Osnovna sredstva u pripremi	33,641	110,600
Ulaganja u tuđe objekte	1,485,344	904,164
Sredstva sa pravom korišćenja (Napomena 30)	5,220,854	1,824,661
	19,051,999	9,308,943
<i>Minus: akumulirana ispravka vrednosti</i>	<i>(7,186,409)</i>	<i>(3,458,036)</i>
Sadašnja vrednost na dan	11,865,590	5,850,907

Promene na nekretninama i opremi u 2024. i 2025. godini prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara					
	Građevinski objekti	Oprema i ostala sredstva	Osnovna sredstva u pripremi	Ulaganja u tuđe objekte	Sredstva sa pravom korišćenja	Ukupno
NABAVNA VREDNOST						
1. januar 2024. godine	121,150	2,797,813	2,300,164	632,831	1,582,333	7,434,291
Nabavke u toku godine	532,428	608,182	481,298	331,769	764,816	2,718,493
Otuđenja i rashodovanja	(14,970)	(243,271)	(2,676)	(60,436)	(522,488)	(843,841)
Aktivacija sa pripreme	2,668,186	-	(2,668,186)	-	-	-
Stanje na dan						
31. decembra 2024. godine	3,306,794	3,162,724	110,600	904,164	1,824,661	9,308,943
Efekti pripajanja Eurobank						
Direktne	3,235,896	2,280,368	5,381	872,742	3,507,857	9,902,244
Nabavke u toku godine	178,532	789,386	3,616	414,182	1,518,851	2,904,567
Otuđenja i rashodovanja	(72,840)	(572,091)	(76,959)	(711,125)	(1,630,515)	(3,063,530)
Aktivacija sa pripreme	-	3,616	(8,997)	5,381	-	-
Obezbvredjenje	(225)	-	-	-	-	(225)
Stanje na dan						
31. decembra 2025. godine	6,648,157	5,664,003	33,641	1,485,344	5,220,854	19,051,999
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI						
1. januar 2024. godine	10,615	2,093,412	-	552,240	866,282	3,522,549
Amortizacija (Napomena 16)	6,927	235,440	-	48,174	363,064	653,605
Otuđenja i rashodovanja	-	(199,741)	-	(57,691)	(460,686)	(718,118)
Stanje na dan						
31. decembra 2024. godine	17,542	2,129,111	-	542,723	768,660	3,458,036
Efekti pripajanja Eurobank						
Direktne	632,739	1,571,478	-	655,674	1,785,387	4,645,278
Amortizacija (Napomena 16)	74,295	460,094	-	155,245	714,340	1,403,974
Otuđenja i rashodovanja	(150)	(503,305)	-	(676,661)	(1,140,751)	(2,320,867)
Obezbvredjenje	(12)	-	-	-	-	(12)
Stanje na dan						
31. decembra 2025. godine	724,414	3,657,378	-	676,981	2,127,636	7,186,409
Sadašnja vrednost na dan:						
- 31. decembra 2025. godine	5,923,743	2,006,625	33,641	808,363	3,093,218	11,865,590
- 31. decembra 2024. godine	3,289,252	1,033,613	110,600	361,441	1,056,001	5,850,907

Banka nema građevinske objekte pod hipotekom radi obezbeđenja otplate kredita.

Saglasno zahtevima MRS 36 „Umanjenje vrednosti imovine“, na dan 31. decembra 2025. godine izvršena je procena građevinskih objekata od strane ovlašćenog procenitelja, po osnovu koje je Banka imala obezbvredjenje u iznosu od 213 hiljada dinara (Napomena 18).

Na dan 31. decembra 2025. godine Banka za šest nepokretnosti klasifikovane kao građevinski objekti, sadašnje vrednosti od 81,108 hiljada dinara, nema izvode iz listova nepokretnosti. Rukovodstvo Banke preduzima neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

30. SREDSTVA SA PRAVOM KORIŠĆENJA

30.1. Struktura sredstava sa pravom korišćenja

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Poslovni prostor	2,852,458	982,328
Parking mesta i automobili	227,436	26,354
Poslovni prostor bankomati	13,324	47,319
Sadašnja vrednost na dan	3,093,218	1,056,001

30.2. Promene na sredstvima sa pravom korišćenja u 2025. i 2024. godini

	U hiljadama dinara			
	Poslovni prostor	Parking mesta i automobili	Poslovni prostor bankomati	Ukupno
BRUTO KNJIGOVODSTVENA VREDNOST				
1. januar 2024. godine	1,397,071	-	185,262	1,582,333
Nova sredstva u toku godine	731,110	27,445	6,261	764,816
Ugovori koji više nisu aktivni	(486,657)	-	(35,831)	(522,488)
Stanje na dan				
31. decembra 2024. godine	1,641,524	27,445	155,692	1,824,661
Efeki pripajanja Eurobank Direktna	3,389,521	-	118,336	3,507,857
Nova sredstva u toku godine	1,135,573	246,573	136,705	1,518,851
Ugovori koji više nisu aktivni	(1,334,203)	(2,815)	(293,497)	(1,630,515)
Stanje na dan				
31. decembar 2025. godine	4,832,415	271,203	117,236	5,220,854
AKUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI				
1. januar 2024. godine	785,043	-	81,239	866,282
Amortizacija (Napomena 16)	323,692	1,091	38,281	363,064
Ugovori koji više nisu aktivni	(449,539)	-	(11,147)	(460,686)
Stanje na dan				
31. decembra 2024. godine	659,196	1,091	108,373	768,660
Efeki pripajanja Eurobank Direktna	1,674,411	-	110,976	1,785,387
Amortizacija (Napomena 16)	658,809	42,955	12,576	714,340
Ugovori koji više nisu aktivni	(1,012,459)	(279)	(128,013)	(1,140,751)
Stanje na dan				
31. decembar 2025. godine	1,979,957	43,767	103,912	2,127,636
Sadašnja vrednost na dan:				
- 31. decembra 2025. godine	2,852,458	227,436	13,324	3,093,218
- 31. decembra 2024. godine	982,328	26,354	47,319	1,056,001

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

31. INVESTICIONE NEKRETNINE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Investicione nekretnine	1,018,348	1,093,373
Stanje na dan	1,018,348	1,093,373

Promene na investicionim nekretninama u 2024. i 2025. godini prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara
Stanje na dan	
1. januara 2024. godine	1,733,280
Prodaja u toku godine	(618,934)
Promena vrednosti imovine	(20,973)
Stanje na dan	
31. decembra 2024. godine	1,093,373
Efeti pripajanja Eurobank Direktna	113,597
Prodaja u toku godine	(188,894)
Promena vrednosti imovine	272
Stanje na dan	
31. decembra 2025. godine	1,018,348

U toku 2025. godine Banka je prodala dva objekata klasifikovana kao investicione nekretnine, ukupne sadašnje vrednosti u iznosu od 188,894 hiljade dinara i po tom osnovu ostvarila ukupan gubitak od prodaje u iznosu od 13,058 hiljada dinara.

Ukupna sadašnja vrednost prodatih investicionih nekretnina u iznosu od 188,894 hiljade dinara se odnosi na sledeće investicione nekretnine:

- Doradni kompleks semenske robe u Rumi, površine 5,861 m², sadašnje vrednosti 110,377 hiljada dinara;
- Poslovno-magacinski kompleks u Nišu, ulica 25. maj 81, sadašnje vrednosti od 78,517 hiljada dinara.

Prihodi koje je Banka ostvarila po osnovu izdavanja investicionih nekretnina u toku 2025. godine iznose 32,471 hiljadu dinara (Napomena 14).

U skladu sa MSFI 13, Banka utvrđuje fer vrednost investicionih nekretnina angažovanjem eksternih, ovlašćenih procenitelja. Procene fer vrednosti od strane eksternih, ovlašćenih procenitelja se rade jednom godišnje za svaku investicionu nekretninu posebno. Za utvrđivanje fer vrednosti nezavisni procenitelji razmatraju sve 3 metode dopuštene standardom: metod uporedivih tržišnih transakcija, metod kapitalizacije prinosa ili metod zamene troškova, a konačno korišćena metoda zavisi od toga koja najviše odgovara proceni svake nekretnine ponaosob. Dodatno, procenjena fer vrednost bi se uvećala/(smanjila) ako bi cene nekretnina na lokalnom tržištu porasle/(pale). Imajući u vidu da utvrđene fer vrednosti investicionih nekretnina za 2025. godinu predstavljaju kombinaciju navedenih metoda, sa aspekta hijerarhije fer vrednosti one se svrstavaju u Nivo 2.

Na osnovu procena vrednosti ovlašćenog procenitelja, Banka je u 2025. godini evidentirala povećanje vrednosti investicionih nekretnina u neto iznosu od 272 hiljade dinara. Pozitivni efekti procena iznosili su 10,164 hiljade dinara (Napomena 17), a negativni efekti procena 9,892 hiljade dinara (Napomena 18).

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka za šest objekata koji su klasifikovani kao investicione nekretnine sadašnje vrednosti od 93,122 hiljade dinara nema izvode iz listova nepokretnosti. Rukovodstvo Banke preduzima neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

32. TEKUĆA PORESKA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Tekuća poreska sredstva	676,049	3,023,477
Stanje na dan	676,049	3,023,477

Obračunata obaveza za porez na dobitak po poreskom bilansu za 2025. godinu iznosi 1,876,230 hiljada dinara i ista je u celosti zatvorena iz uplaćenih akontacija (Napomena 19.2).

33. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA, NETO

33.1. Stanja na računima odloženih poreskih sredstava i obaveza

	U hiljadama dinara 2025.		
	Poreska sredstva	Poreske obaveze	Neto poreski efekat – odložena sredstva
Građevinski objekti i oprema	-	(78,228)	(78,228)
Obezvređenje imovine	259,702	-	259,702
Rezervisanja za sudske sporove	85,194	-	85,194
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	29,478	-	29,478
Rezervisanja za penzije MRS 19	17,026	-	17,026
HOV po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	(102,472)	(102,472)
Aktuarski gubici	-	(1,626)	(1,626)
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	391,400	(182,326)	209,074

	U hiljadama dinara 2024.		
	Poreska sredstva	Poreske obaveze	Neto poreski efekat – odložena sredstva
Građevinski objekti i oprema	-	(69,812)	(69,812)
Obezvređenje imovine	389,702	-	389,702
Rezervisanja za sudske sporove	71,263	-	71,263
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	41,824	-	41,824
HOV po fer vrednosti kroz ostali rezultat	-	(55,073)	(55,073)
Aktuarski gubici	1,974	-	1,974
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	504,763	(124,885)	379,878

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

33. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA, NETO (Nastavak)

33.2. Promene na računima neto odloženih poreskih sredstava u 2025. i u 2024. godini

	U hiljadama dinara				
	Stanje na dan 1. januara	Efekti pripajanja Eurobank Direktne	Iskazano u okviru bilansa uspeha	Iskazano u okviru kapitala	Ukupno
2025. godina					
Građevinski objekti i oprema	(69,812)	(8,416)	-	-	(78,228)
Obezvređenje imovine	389,702	-	(130,000)	-	259,702
Rezervisanja za sudske sporove	71,263	27,266	(13,335)	-	85,194
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	41,824	-	(12,346)	-	29,478
Rezervisanja za penzije MRS 19	-	5,052	11,974	-	17,026
Nerealizovani dobiti/(gubici) po osnovu HOV po fer vrednosti kroz ostali rezultat (Napomena 41(ii))	(55,073)	-	-	(47,399)	(102,472)
Aktuarski gubici (Napomena 41(iii))	1,974	(7,058)	434	3,024	(1,626)
Stanje na dan					
31. decembra 2025. godine	379,878	16,844	(143,273)	(44,375)	209,074
2024. godina					
Građevinski objekti i oprema	(69,848)	-	36	-	(69,812)
Obezvređenje imovine	472,254	-	(82,552)	-	389,702
Rezervisanja za sudske sporove	-	-	71,263	-	71,263
Rezervisanja za troškove restrukturiranja	-	-	41,824	-	41,824
Nerealizovani dobiti/(gubici) po osnovu HOV po fer vrednosti kroz ostali rezultat (Napomena 41(ii))	156,287	-	-	(211,360)	(55,073)
Aktuarski gubici (Napomena 41(iii))	811	-	-	1,163	1,974
Stanje na dan					
31. decembra 2024. godine	559,504	-	30,571	(210,197)	379,878

**34. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA
POSLOVANJE KOJE SE OBUSTAVLJA**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Stalna sredstva namenjena prodaji	533,252	5,537
Stanje na dan	533,252	5,537

Promene na sredstvima namenjenim prodaji u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara
Stanje na dan	
1. januara 2025. godine	5,537
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	234,369
Sticanje	298,883
Prodaja u toku godine	(5,537)
Stanje na dan	
31. decembra 2025. godine	533,252

U toku 2025. godine Banka je stekla jedan objekat klasifikovan kao stalno sredstvo namenjeno prodaji, ukupne vrednosti u iznosu od 298,883 hiljade dinara.

Takođe, u toku 2025. godine Banka je prodala dva objekta namenjena prodaji ukupne sadašnje vrednosti 5,537 hiljada dinara i po tom osnovu ostvarila dobitak od prodaje u iznosu od 1,185 hiljada dinara (Napomena 17).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

35. OSTALA SREDSTVA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Ostala potraživanja u dinarima:		
Potraživanja za naknadu po osnovu ostalih sredstava	151,750	68,930
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	110,470	147,220
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	244,711	82,920
Ostala potraživanja iz poslovanja	941,142	292,235
Potraživanja u obračunu	965,944	526,881
	2,414,017	1,118,186
Ostala potraživanja u stranoj valuti:		
Potraživanja za naknadu po osnovu ostalih sredstava	3,888	360
Potraživanja po osnovu avansa datih za obrtna sredstva	24,937	27,061
Potraživanja po osnovu avansa datih za trajna ulaganja	3,518	-
Ostala potraživanja iz poslovanja u stranoj valuti	347,766	104,654
	380,109	132,075
Ostale investicije:		
Učešća u kapitalu (a)	2,333,055	2,030,764
	2,333,055	2,030,764
Aktivna vremenska razgraničenja:		
Razgraničeni rashodi kamata	1,564	5,551
Razgraničeni ostali troškovi	279,276	51,124
	280,840	56,675
Zalihe:		
Ostale zalihe	1,084	981
Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja (b)	473,779	437,589
	474,863	438,570
Bruto ostala potraživanja	5,882,884	3,776,270
Minus: Ispravka vrednosti		
Ostala potraživanja u dinarima	(99,171)	(77,700)
Ostala potraživanja u stranoj valuti	(112,908)	(9,974)
Aktivna vremenska razgraničenja	-	(50)
	(212,079)	(87,724)
Stanje na dan	5,670,805	3,688,546

Promene na računima ispravke vrednosti ostalih sredstava u toku godine prikazane su kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	(87,724)	(120,403)
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	(133,617)	-
Ispravke u toku godine (Napomena 12)	(142,109)	(92,504)
Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti (Napomena 12)	148,233	105,336
Otpis, kursne razlike	3,140	5,430
Ostalo	(2)	14,417
Stanje na dan 31. decembra	(212,079)	(87,724)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

35. OSTALA SREDSTVA (Nastavak)

(a) Na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine, Banka ima učešća u kapitalu sledećih pravnih lica:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Učešća u kapitalu do 10%:		
Addiko Bank AG, Beč	2,314,937	2,022,240
SWIFT	5,492	
Univerzal banka a.d., Beograd - u stečaju	14,381	14,381
Ikarbus a.d., Beograd	3,819	3,819
Yu trade Železnik d.o.o., Beograd - u stečaju	3,171	3,171
Proinvestment International Balkan d.o.o., Beograd - u stečaju	2,189	-
AMS osiguranje a.d.o., Beograd	3,850	2,030
Politika a.d., Beograd	844	1,085
Ostala učešća	2,047	1,626
Obezvredjenje	(17,675)	(17,588)
Stanje na dan	2,333,055	2,030,764

Banka je 8. novembra 2024. godine stekla akcije Addiko Bank AG, Beč u ukupnom iznosu od 17,545 hiljada EUR, odnosno 4.5% učešća u kapitalu ove banke.

Obezvredjenje u iznosu od 17,675 hiljada dinara na dan 31. decembra 2025. godine se najvećim delom odnosi na obezvredjenje učešća u kapitalu Univerzal banke a.d., Beograd - u stečaju u iznosu od 14,381 hiljadu dinara i Yu trade Železnik d.o.o., Beograd - u stečaju u iznosu od 3,171 hiljadu dinara.

(b) Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja čine:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Građevinski objekti	466,362	430,172
Oprema	7,417	7,417
Stanje na dan	473,779	437,589

Promene na materijalnim vrednostima stečenim naplatom potraživanja prikazane su kako sledi:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	437,589	727,549
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	190,801	-
Stečena imovina u toku godine	-	5,191
Prodaja	(145,609)	(272,002)
Obezvredjenje (Napomena 18)	(9,002)	(23,149)
Stanje na dan 31. decembra	473,779	437,589

Na osnovu izveštaja nezavisnog procenitelja u 2025. godini, materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja obezvređene su na teret bilansa uspeha tekućeg izveštajnog perioda u iznosu od 9,002 hiljade dinara.

U toku 2025. godine Banka je prodala devet materijalnih vrednosti stečenih naplatom potraživanja ukupne sadašnje vrednosti od 145,609 hiljada dinara, od kojih najveći deo čine:

- Hala poslovnih usluga „Feriti“ u Zemun Polju, ulica Batajnički drum 9, sadašnje vrednosti od 123,441 hiljadu dinara;
- Stan u Beogradu, ulica Mire Popare 110, sadašnje vrednosti od 13,485 hiljada dinara; i
- Porodična stambena zgrada sa zemljištem u Mionici, sadašnje vrednosti od 2,313 hiljada dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

35. OSTALA SREDSTVA (Nastavak)

(b) Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja (Nastavak)

Prodajom navedenih materijalnih vrednosti Banka je u 2025. godini ostvarila dobitak u iznosu od 22,965 hiljada dinara (Napomena 17), dok je gubitak iznosio 6 hiljada dinara.

U toku 2025. godine Banka nije sticala materijalne vrednosti putem naplate potraživanja.

Rukovodstvo Banke preduzima sve neophodne mere radi prodaje stečenih sredstava.

Na dan 31. decembra 2025. godine, Banka za pet nepokretnosti koje su klasifikovane kao materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja neotpisane vrednosti u iznosu od 44,466 hiljada dinara nema izvode iz listova nepokretnosti. Rukovodstvo Banke preduzima neophodne mere radi pribavljanja vlasničkih listova.

36. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA BANKAMA, DRUGIM FINANSIJSKIM ORGANIZACIJAMA I CENTRALNOJ BANSI

	31. decembar 2025.	U hiljadama dinara 31. decembar 2024.
Transakcioni depoziti	4,471,829	2,676,608
Opozivi depoziti	467,597	426,159
Namenski depoziti	1,002,850	981,147
Ostali depoziti	33,240,768	21,319,541
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana	178	2,340,298
Primljeni krediti	57,580,951	15,211,937
Ostale finansijske obaveze	110,712	19,109
Obaveze po osnovu kamata, razgraničenih kamata i naknada	559,279	355,475
Stanje na dan	97,434,164	43,330,274

U toku 2025. godine Banka je plaćala kamatu na primljena sredstava od banaka koja dospevaju u roku od jednog dana, u domaćoj valuti, u rasponu od 4.45% do 4.50% na godišnjem nivou (2024. godina: 4.5% do 5.25% na godišnjem nivou). Banka je tokom 2025. godine na pozajmljena dinarska sredstva na rokove duže od jednog dana plaćala kamatu od 4.50% na godišnjem nivou (2024. godina: 4.50% godišnje). Na pozajmljena sredstva u EUR je ugovorena kamatna stopa u rasponu od 1.00% do 2.65% godišnje.

Banka na dan 31. decembra 2025. godine ima primljene kredite od sledećih finansijskih institucija:

- Međunarodne finansijske korporacije (IFC) u ukupnom iznosu od 12,314,610 hiljada dinara, koji dospeva do 2029. godine.
- Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) u ukupnom iznosu od 15,353,567 hiljada dinara, koji dospeva do 2028. godine.
- Evropskog fonda za jugoistočnu Evropu (EFSE) u ukupnom iznosu od 3,518,460 hiljada dinara, koji dospeva do 2028. godine.
- Fond za zeleni rast (GGF) u ukupnom iznosu od 4,691,280 hiljada dinara, koji dospeva do 2029. godine.
- Eurobank S.A., Atina u ukupnom iznosu od 11,728,200 hiljada dinara, koji dospeva u 2026. godini.
- CaixaBank S.A., Valensija u ukupnom iznosu od 9,974,834 hiljade dinara, koji dospevaju do kraja 2026. godine.

Tokom 2025. godine na primljena dinarska sredstva finansijskih institucija Banka je plaćala kamatu od 4.00% do 6.55% godišnje za ročnosti do 1 godine (2024. godina: 3.70% do 6.55% godišnje). Na sredstva finansijskih institucija u stranoj valuti (EUR), tokom 2025. godine Banka je plaćala kamatu od 2.00% do 3.90% godišnje za ročnost do 1 godine (2024. godina: 2.60% do 4.75% godišnje).

Banka je na dan 31. decembar 2025. godine usaglašena sa ugovorenim kovenantama za kredite primljene od Međunarodne finansijske korporacije (IFC), Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD), Green for Growth Fund (GGF), European Fund for Southeast Europe i Eurobank S.A., Atina.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

37. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Pravna lica		
Transakcioni depoziti	79,672,606	64,522,022
Opozivi depoziti	4,085,267	3,118,311
Depoziti po osnovu datih kredita	13,309,842	12,290,315
Namenski depoziti	4,627,015	4,699,533
Ostali depoziti	100,620,479	74,552,791
Depoziti i krediti koji dospevaju u roku od jednog dana (<i>overnight</i>)	4,598,240	2,023,825
Primljeni krediti	1,096,534	1,123,308
Ostale finansijske obaveze	251,884	339,714
Obaveze po osnovu kamata, razgraničenih kamata i naknada	543,738	480,653
	208,805,605	163,150,472
Stanovništvo		
Transakcioni depoziti	106,241,082	45,849,449
Štedni depoziti	198,751,175	125,762,304
Depoziti po osnovu datih kredita	2,202,303	1,746,795
Namenski depoziti	207,449	125,955
Ostali depoziti	827,732	815,402
Ostale finansijske obaveze	62,040	100,440
Obaveze po osnovu kamata, razgraničenih kamata i naknada	2,214,342	1,824,962
	310,506,123	176,225,307
Stanje na dan	519,311,728	339,375,779

Na transakcione dinarske depozite privrede i javnog sektora Banka je plaćala kamatnu stopu koja je iznosila između REF – 3.50% i REF – 4.30% na godišnjem nivou. Na transakcione devizne depozite privrede i javnog sektora Banka je plaćala kamatnu stopu na EUR od 0% do 1% godišnje, a na USD od 0% do 1.25% na godišnjem nivou.

Dinarski depoziti privrede i javnog sektora oročavani su po kamatnoj stopi koja se kretala na godišnjem nivou od REF – 0.50 % do REF – 2.20%. Rok na koji su depoziti oročavani bio je od 1 dana do preko godinu dana. Devizni depoziti privrede i javnog sektora u valuti EUR oročavani su po kamatnoj stopi koja se kretala na godišnjem nivou od 0.95% do 2.55%. Rok na koji su depoziti oročavani bio je od 1 dana do preko godinu dana.

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine imala primljena sredstva od Evropske investicione banke (EIB) i Fonda revolving kredita u iznosu od 1,097 miliona dinara. Primljeni krediti od Evropske investicione banke preko Vlade Republike Srbije odnose se na APEX kredite zaključene sa Narodnom bankom Srbije, koji dospevaju 2031. godine, dok krediti od strane Fonda revolving kredita dospevaju do 2026. godine.

Transakcioni depoziti stanovništva u dinarima i stranoj valuti su nekamatonosni. Nominalna kamatna stopa na štednju po viđenju stanovništva iznosila je 0.01% godišnje.

Nominalna kamatna stopa na standardnu oročenu štednju u valuti EUR do godinu dana kretala se u rasponu od 0.50% do 3.75% godišnje, u rasponu od 0.05% do 0.10% godišnje za CHF valutu i u rasponu od 0.55% do 2.50% godišnje za USD valutu. Nominalna kamatna stopa na standardnu oročenu štednju u valuti EUR preko godinu dana (na rokove preko 12 meseci, a do 36 meseci) kretala se u rasponu od 2.20% do 3.50% godišnje, dok se na standardnu oročenu štednju u valuti USD preko godinu dana (na rokove preko 12 meseci, a do 36 meseci) kretala u rasponu od 1.05% do 1.75% godišnje.

Nominalna kamatna stopa na standardnu oročenu štednju u dinarima do godinu dana kretala se u rasponu od 2.25% do 5.00% na godišnjem nivou. Nominalna kamatna stopa na standardnu oročenu štednju u dinarima preko godinu dana (na rokove preko 12 meseci, a do 36 meseci) iznosila je od 4.50% do 4.70% na godišnjem nivou.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

37. DEPOZITI I OSTALE OBAVEZE PREMA DRUGIM KOMITENTIMA (Nastavak)

Promene u obavezama po osnovu *aktivnosti finansiranja*, odnosno u primljenim kreditima od banaka i drugih finansijskih organizacija (Napomena 36) i drugih komitenata u *izveštaju o tokovima gotovine*, prikazane su u narednoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	16,335,245	7,296,960
Prilivi po osnovu uzetih kredita	33,109,860	30,181,444
Izmirenje obaveza po osnovu kredita	(11,726,366)	(21,135,175)
Neto efekat kursnih razlika	59,836	(7,984)
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	20,898,910	-
Stanje na dan 31. decembra	58,677,485	16,335,245

38. SUBORDINIRANE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Subordinirane obaveze	7,799,253	-
Kamate po subordiniranim obavezama	1,010	-
Stanje na dan	7,800,263	-

Subordinirane obaveze se u celini odnose na kredite od Eurobank S.A., Atina koji dospevaju u periodu od 2027. do 2029. godine.

39. REZERVISANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Rezervisanja za sudske sporove (a)	567,963	475,085
Rezervisanja za primanja zaposlenih (b)	601,398	523,220
Rezervisanja za gubitke po vanbilansnoj aktivni (c)	331,466	188,054
Ostala rezervisanja (d)	200,813	278,825
Stanje na dan	1,701,640	1,465,184

(a) Promene na *rezervisanjima za sudske sporove* u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	475,085	604,246
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	164,458	-
Nova rezervisanja (Napomena 18)	395,396	162,295
Ukidanje rezervisanja (Napomena 17)	(168,472)	(41,231)
Iskorišćena rezervisanja	(298,504)	(250,225)
Stanje na dan 31. decembra	567,963	475,085

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

39. REZERVISANJA (Nastavak)

- (b) Promene na *rezervisanjima za primanja zaposlenih* (otpremnine, jubilarne nagrade i ostale naknade) u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	523,220	82,959
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	246,866	-
Nova rezervisanja (Napomena 15)	358,524	583,415
Aktuarski gubici (Napomena 41(iii))	20,161	7,754
Ukidanje rezervisanja (Napomena 15)	(184)	-
Iskorišćena rezervisanja	(547,189)	(150,908)
Stanje na dan 31. decembra	601,398	523,220

Glavne aktuarske pretpostavke upotrebljene u obračunu rezervisanja za otpremnine:

	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Diskontna stopa	7.0%	7.0%
Stopa rasta zarade	6.0%	6.0%
Fluktuacija zaposlenih	12%	10%

- (c) Promene na *rezervisanjima za gubitke po vanbilansnoj aktivi* u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	188,054	146,348
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	301,731	-
Nova rezervisanja (Napomena 12)	847,762	258,656
Ukidanje rezervisanja (Napomena 12)	(1,006,291)	(216,815)
Kursne razlike	210	(135)
Stanje na dan 31. decembra	331,466	188,054

- (d) Promene na *ostalim rezervisanjima* u toku godine prikazane su u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	278,825	-
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	22,089	-
Nova rezervisanja (Napomena 18)	-	278,825
Ukidanje rezervisanja (Napomena 17)	(17,783)	-
Iskorišćena rezervisanja	(82,318)	-
Stanje na dan 31. decembra	200,813	278,825

Ostala rezervisanja na dan 31. decembra 2025. godine čine neiskorišćena rezervisanja za restrukturiranje u iznosu od 196,521 hiljadu dinara koja su formirana u skladu sa MRS 37 i Planom optimizacije broja zaposlenih u okviru procesa integracije sa Eurobank Direktnom i rezervisanja za ostale obaveze u iznosu od 4,292 hiljade dinara.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

40. OSTALE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Ostale obaveze:		
Obaveze prema dobavljačima	477,429	325,412
Obaveze po osnovu primljenih avansa	140,978	19,522
Obaveze po osnovu lizinga (Napomena 40.1)	2,992,402	1,075,648
Obaveze po osnovu aktiviranih garancija i avala	-	258
Obaveze iz dobitka	51,515	58,771
Obaveze po primljenim sredstvima po poslovima u ime i za račun komitenata	17,887	14,182
Ostale obaveze iz poslovnih odnosa	1,521,103	1,225,013
Obaveze u obračunu	523,786	1,553,123
Prolazni i privremeni računi	7,580	7,062
Obaveze prema zaposlenima	1,257	2,201
Ostale obaveze u stranoj valuti	620,458	712,774
	6,354,395	4,993,966
Obaveze za poreze:		
Obaveze za porez na dodatu vrednost	81,269	115,991
Obaveze za druge poreze i doprinose	10,102	11,711
	91,371	127,702
Pasivna vremenska razgraničenja:		
Razgraničene obaveze za primanja zaposlenih (Napomena 15)	119,053	-
Razgraničene obaveze za ostale obračunate rashode	657,933	472,300
Unapred naplaćeni prihodi	2,289	56,987
Razgraničeni ostali prihodi	417,100	319,434
	1,196,375	848,721
Stanje na dan	7,642,141	5,970,389

40.1. Obaveze po osnovu lizinga

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

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dospeće:		
- do 1 godine	706,128	321,950
- do 2 godine	672,868	251,605
- do 3 godine	621,828	198,872
- do 4 godine	532,015	179,042
- do 5 godine	309,853	116,794
- preko 5 godina	149,710	7,385
Ukupno	2,992,402	1,075,648

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

40. OSTALE OBAVEZE (Nastavak)

40.1. Obaveze po osnovu lizinga (Nastavak)

Ročna struktura *nediskontovanih* – očekivanih novčanih odliva za obaveze po osnovu lizinga (uključujući odlive po osnovu kamata) prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Dospeće:		
- do 1 godine	754,546	339,675
- do 2 godine	719,004	306,509
- do 3 godine	664,465	245,489
- do 4 godine	568,493	214,356
- do 5 godine	331,099	126,600
- preko 5 godina	159,974	12,089
Ukupno	3,197,581	1,244,718

Struktura ukupnih plaćanja, odnosno odliva po osnovu lizinga koji su prikazani u izveštaju o tokovima gotovine u 2025. i 2024. godini data je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Fiksna plaćanja	573,023	217,492
Varijabilna plaćanja	168,859	152,348
Ukupno	741,882	369,840

Varijabilna plaćanja koja se uključuju u vrednost lizing obaveze su plaćanja koja zavise od indeksa. Od ukupnih odliva u iznosu od 741,882 hiljade dinara u 2025. godini (2024. godina: 369,840 hiljada dinara), na plaćanja glavnice se odnosi 639,969 hiljada dinara (2024. godina: 347,174 hiljade dinara), što je prikazano u okviru tokova gotovine iz aktivnosti finansiranja, dok se na plaćanje kamate odnosi 101,913 hiljada dinara (2024. godina: 22,666 hiljada dinara), što je prikazano u okviru tokova gotovine iz poslovnih aktivnosti u izveštaju o tokovima gotovine.

Struktura rashoda po osnovu zakupa u 2025. i 2024. godini prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Rashodi kamata po osnovu lizing obaveza (Napomena 7)	(101,913)	(22,666)
Troškovi amortizacije sredstava sa pravom korišćenja (Napomena 16)	(714,340)	(363,064)
Troškovi zakupnina (Napomena 18)	(238,193)	(184,474)
Ukupno	(1,054,446)	(570,204)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

41. KAPITAL

Struktura kapitala

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Akcijski kapital:		
Obične akcije	19,349,169	19,349,169
Prioritetne akcije	2,442,512	2,442,512
	21,791,681	21,791,681
Emisiona premija	14,196,293	14,196,293
	35,987,974	35,987,974
Sopstvene akcije	(252,968)	-
Rezerve:		
Rezerve iz dobitka i ostale rezerve	13,953,877	13,953,877
Dobici/(gubici) po osnovu promene vrednosti vlasničkih instrumenata	219,014	(32,842)
Dobici po osnovu promene vrednosti dužničkih instrumenata	361,665	344,925
Aktuarski dobitci/(gubici) po osnovu planova definisanih primanja	9,213	(11,189)
	14,543,769	14,254,771
Dobitak	53,537,668	47,842,093
Stanje na dan	103,816,443	98,084,838

(i) Akcijski kapital

Struktura akcionara

Struktura akcionara Banke na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine sa učešćem preko 1% prikazana je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara			
	31. decembar 2025.		31. decembar 2024.	
	Ukupan akcijski kapital	% učešća	Upravljački kapital	% učešća
M&V Investments a.d., Beograd	21,538,713	98.84	19,349,169	100.00
Sopstvene akcije	252,968	1.16	-	-
Ukupno	21,791,681	100.00	19,349,169	100.00
	31. decembar 2024.		31. decembar 2024.	
	Ukupan akcijski kapital	% učešća	Upravljački kapital	% učešća
M&V Investments a.d., Beograd	21,538,713	98.84	19,349,169	100.00
BDD M&V Investments – 80200ZMVI0008	252,968	1.16	-	-
Ukupno	21,791,681	100.00	19,349,169	100.00

Ukupan broj upisanih i uplaćenih akcija Banke na dan 31. decembra 2025. godine iznosi 10,424,447 akcija, od čega: 9,256,027 običnih akcija i 1,168,420 prioritetnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 2,090.44 dinara (31. decembar 2024. godine: 9,256,027 običnih akcija i 1,168,420 prioritetnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 2,090.44 dinara).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

41. KAPITAL (Nastavak)

(i) Akcijski kapital (Nastavak)

Na osnovu Odluke Skupštine Banke br. 05-LXXX/2025, od 28. februara 2025. godine, o raspoređivanju ostvarene dobiti Banke po finansijskom izveštaju za 2024. godinu, dobitak u ukupnom iznosu od 9,232,389,042.83 dinara opredeljena je za isplatu dividende akcionarima Banke. Isplata dividende izvršena je u skladu sa odredbama Odluke Skupštine Banke br. 06-LXXX/2025 od 28. februara 2025. godine, nakon dobijanja prethodnog odobrenja Narodne banke Srbije.

Na osnovu Odluke Skupštine Banke br. 04-LXXXXVI/2025 od 27. novembra 2025. godine o sticanju sopstvenih akcija, nakon dobijanja prethodne saglasnosti Narodne banke Srbije, Banka je otkupila 115,012 komada prioriternih kumulativnih i 6,000 komada prioriternih akcija, ukupne nominalne vrednosti 252,968 hiljada dinara od manjinskog akcionara sa zbirnog računa (80200ZMVI0008). Promena vlasništva je registrovana 17. decembra 2025. godine kod Centralnog registra hartija od vrednosti.

(ii) Revalorizacija rezerve - nerealizovani dobici/(gubici) po osnovu hartija od vrednosti

Revalorizacija rezerve po osnovu vlasničkih i dužničkih instrumenata, odnosno hartija od vrednosti koje se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine predstavljaju zbir sledećih komponenti:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	312,083	(885,626)
Efekti pripajanja Eurobank Direktne:		
- po osnovu vrednovanja	251,646	-
- po osnovu umanjenja obezvređenja	(8,853)	-
Neto pozitivni efekti promene fer vrednosti:		
- po osnovu vrednovanja	42,154	1,405,711
- po osnovu obezvređenja		
(Napomena 12(a))	31,048	3,358
Efekat kreiranja odloženih poreskih sredstava koji se odnosi na ostali rezultat perioda (Napomena 33.2)	(47,399)	(211,360)
Stanje na dan 31. decembra	580,679	312,083

(iii) Aktuarski dobici/(gubici)

Aktuarski dobici/(gubici) gubici na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine u celosti se odnose na aktuarske dobitke/(gubitke) po osnovu rezervisanja za otpremnine za odlazak u penziju.

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Stanje na dan 1. januara	(11,189)	(4,598)
Efekti pripajanja Eurobank Direktne	37,539	-
Aktuarski gubici (Napomena 39(b))	(20,161)	(7,754)
Efekat odloženih poreza koji se odnosi na ostali rezultat perioda (Napomena 33.2)	3,024	1,163
Stanje na dan 31. decembra	9,213	(11,189)

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

42. POTENCIJALNE OBAVEZE I VANBILANSNE POZICIJE

42.1. Sudski sporovi

Protiv Banke se na dan 31. decembra 2025. godine vodi 21,099 (31. decembar 2024. godine: 5,321) sudskih postupaka sa novčanim potraživanjem tužioca prema Banci. Ukupna vrednost ovih sporova, a koji za slučaj da Banka izgubi spor mogu imati novčani odliv (na ime naknade štete, duga i sl.) iznosi 19,717,374 hiljade dinara (31. decembar 2024. godine: 9,685,270 hiljada dinara).

Od navedenog iznosa tužbi sa novčanim potraživanjem tužioca prema Banci na dan 31. decembra 2025. godine, tužbe sa pozitivnim procenjenim ishodom od strane advokata čine 92.51%.

Za sudske postupke sa novčanim potraživanjem tužioca prema Banci koji imaju negativno procenjen ishod od strane advokata, Banka je saglasno zahtevima MRS 37 i internoj metodologiji izvršila rezervisanja koja na dan 31. decembra 2025. godine iznose 567,963 hiljade dinara (31. decembar 2024. godine: 475,085 hiljada dinara) (Napomena 39(a)).

Za predmete bivše Eurobank Direktne, shodno zaključenom Ugovoru o kupoprodaji Eurobank Direktne, bivši akcionari snose troškove nastale gubitkom sporova koji su postojali na dan sticanja (2. novembar 2023. godine), kao i sporova pokrenutih nakon ovog datuma, a koji potiču iz ugovornog odnosa nastalog pre 2. novembra 2023. godine. Ova odgovornost bivših akcionara ugovorena je na period od 30 meseci od datuma sticanja, s tim da za blagovremeno prijavljene zahteve odgovornost bivših akcionara traje do konačnog rešenja spora. Za deo predmeta iz portfolija bivše Eurobank Direktne zaključeni su i Sporazumi sa bivšim akcionarima na osnovu kojih su unapred uplaćena sredstva za pokrivanje ovih gubitaka.

Sadašnji nivo rezervisanja je procenjen kao adekvatan od strane rukovodstva Banke, ali će Banka sa dužnom pažnjom pratiti situaciju na tržištu i ishode sudskih sporova i shodno najboljoj proceni formirati adekvatna rezervisanja i u budućim izveštajnim periodima, a kako bi se izbegao neočekivan efekat na rezultat Banke.

Banka vodi veći broj sudskih sporova protiv trećih lica, uglavnom radi naplate svojih potraživanja.

42.2. Vanbilansne pozicije

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica (a)	5,508,575	1,722,250
Date garancije i druga jemstva (b)	100,869,060	64,401,920
Imovina za obezbeđenje obaveza (c)	-	6,806,777
Derivati namenjeni trgovanju po ugovorenoj vrednosti (d)	53,241,821	22,068,227
Hartije od vrednosti primljene u zalog (e)	148,676,874	164,689,271
Druge vanbilansne pozicije (f)	1,772,924,148	1,322,988,080
Stanje na dan	2,081,220,478	1,582,676,525

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

42. POTENCIJALNE OBAVEZE I VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)

42.2. Vanbilansne pozicije (Nastavak)

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
(a) Poslovi u ime i za račun trećih lica		
Plasmani po poslovima u ime i za račun trećih lica u dinarima:		
- kratkoročni	8,329	5,235
- dugoročni	5,500,246	1,717,015
	5,508,575	1,722,250
(b) Preuzete potencijalne obaveze		
Plative garancije:		
- u dinarima	10,525,236	7,774,774
- u stranoj valuti	2,088,197	983,622
Činidbene garancije:		
- u dinarima	46,830,147	43,463,007
- u stranoj valuti	2,295,147	2,782,568
	61,738,727	55,003,971
Nepovučeni akreditivi	553,258	27,147
Nepovučene kreditne linije	25,435,404	3,182,588
	25,988,662	3,209,735
Preuzete neopozive obaveze po sopstvenim garancijama i spotu:		
- u dinarima	1,075,920	2,713,666
- u stranoj valuti	12,065,751	3,474,548
	13,141,671	6,188,214
<i>Ukupno date garancije i druga jemstva</i>	100,869,060	64,401,920
(c) Imovina za obezbeđenje obaveza		
Finansijska imovina za obezbeđenje obaveza	-	6,806,777
	-	6,806,777
(d) Derivati		
Valutni Swap	20,647,273	22,068,227
Kamatnii Swap	32,594,548	-
	53,241,821	22,068,227
(e) Primljena jemstva za obaveze		
Primljene HOV za obezbeđenje plasmana	148,676,874	164,689,271
	148,676,874	164,689,271
(f) Druge vanbilansne pozicije		
Primljena materijalna sredstva, garancije i druga jemstva za obezbeđenje plasmana	1,556,655,730	1,221,065,942
Neiskorišćene opozive kreditne linije	80,310,447	60,977,205
Depo poslovi	589	566
Loro garancije	6,988,087	7,605,457
Evidencionna kamata	10,288,625	2,678
Potraživanja preneti u vanbilansnu evidenciju	54,288,072	25,835,567
Ostalo	64,392,598	7,500,665
	1,772,924,148	1,322,988,080
Stanje na dan	2,081,220,478	1,582,676,525

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

42. POTENCIJALNE OBAVEZE I VANBILANSNE POZICIJE (Nastavak)

42.2. Vanbilansne pozicije (Nastavak)

Pregled kreditno rizičnih vanbilansnih stavki Banke koje se klasifikuju na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine dat je u sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
Garancije	61,738,727	55,003,971
Preuzete neopozive obaveze	25,988,662	3,209,735
Preuzete neopozive obaveze po sopstvenim garancijama i spotu	1,055,602	468,193
Preuzete opozive obaveze	80,310,447	60,977,205
Stanje na dan	169,093,438	119,659,104

43. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

(a) Troškovi naknada ključnog rukovodstva

Troškovi naknada ključnog rukovodstva u toku 2025. i 2024. godine dati su u narednom pregledu:

	U hiljadama dinara	
	2025.	2024.
Članovi Izvršnog odbora	237,737	227,343
Članovi Upravnog odbora	49,861	48,228
Ukupno	287,599	275,571

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

43. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(b) Poslovni odnosi sa licima povezanim sa Bankom

U svom svakodnevnom poslovanju, Banka ostvaruje poslovne transakcije sa akcionarima i drugim licima povezanim sa Bankom, pod uobičajenim tržišnim uslovima.

Sledeća tabela prikazuje poslovne odnose (stanje potraživanja, obaveza i vanbilansnih pozicija, kao i prihode i rashode) sa povezanim licima zaključno sa datumom bilansiranja:

	U hiljadama dinara 2025.			
	Matično pravno lice	Zavisna pravna lica	Ključno rukovodeće osoblje	Ostala povezana lica*
Finansijska potraživanja i ostala sredstva				
Kredit i potraživanja	-	10,443,201	92,835	7,457,077
Ispravka vrednosti	(1)	(27,142)	(161)	(12,058)
Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	-	536,120	-	-
Hartije od vrednosti	-	-	-	-
Ostala sredstva	915	71,284	510	72,856
Ukupna sredstva	914	11,023,463	93,184	7,517,875
Obaveze				
Depoziti	459,946	556,707	685,253	12,267,476
Ostale obaveze	120	287,000	3,901	12,018
Rezervisanja za date garancije i preuzete obaveze	-	-	14	67
Ukupno obaveze	460,066	843,707	689,168	12,279,561
Vanbilansne stavke				
Izdate garancije i preuzete obaveze za kredite	-	1,311,213	25,166	89,746
Ukupno vanbilansne stavke	-	1,311,213	25,166	89,746
Prihodi i rashodi				
Prihodi od kamata	-	242,093	6,219	635,124
Rashodi od kamata	(13,464)	(30,177)	(8,642)	(173,029)
Prihodi od naknada	1,956	455	4,178	25,073
Rashodi od naknada	(596)	(4)	(16)	(6,038)
(Rashodi)/prihodi od obezvređenja	2	(13,684)	37	66,635
Prihodi/(rashodi) rezervisanja za vanbilansne stavke	-	-	(12)	84
Ostali prihodi	10,854	29,619	188	665,672
Ostali rashodi	(6,503)	(47,300)	(511)	(302,804)
Ukupni prihodi i rashodi	(7,751)	181,002	1,441	910,717

* Ostala povezana lica uključuju entitete koji su članovi iste grupe ili su pod zajedničkom kontrolom, bliske članove porodica ključnog rukovodstva i pravna lica koja su pod kontrolom ili uticajem ključnog rukovodstva i bliskih članova njihovih porodica.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

43. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA (Nastavak)

(b) Poslovni odnosi sa licima povezanim sa Bankom (Nastavak)

	U hiljadama dinara 2024.			
	Matično pravno lice	Zavisna pravna lica	Ključno rukovodeće osoblje	Ostala povezana lica*
Finansijska potraživanja i ostala sredstva				
Kredit i potraživanja	-	3,739,797	98,805	6,472,761
Ispravka vrednosti	(3)	(13,394)	(197)	(4,445)
Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	-	33,589,294	-	-
Hartije od vrednosti	-	-	-	-
Ostala sredstva	953	1,394	179	84,591
Ukupno sredstva	950	37,317,091	98,787	6,552,907
Obaveze				
Depoziti	400,330	2,853,522	264,700	10,186,453
Ostale obaveze	-	27,053	1,113	70,160
Rezervisanja za date garancije i preuzete obaveze	-	-	1	101
Ukupno obaveze	400,330	2,880,575	265,814	10,256,714
Vanbilansne stavke				
Izdate garancije i preuzete obaveze za kredite	-	940,800	20,833	138,659
Ukupno vanbilansne stavke	-	940,800	20,833	138,659
Prihodi i rashodi				
Prihodi od kamata	-	52,801	7,008	553,451
Rashodi od kamata	(17,653)	(63,924)	(3,076)	(156,584)
Prihodi od naknada	1,016	1,945	1,451	38,739
Rashodi od naknada	-	(1,326)	(4)	(5,911)
(Rashodi)/prihodi od obezvređenja	(3)	(13,396)	30	102,040
Prihodi od ukidanja rezervisanja za vanbilansne stavke	-	-	9	385
Ostali prihodi	8,719	1,732,937	100	424,064
Ostali rashodi	(1,736)	(2,425)	(2,545)	(255,974)
Ukupni prihodi i rashodi	(9,657)	1,706,612	2,973	700,210

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

44. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Odredbama člana 22. Zakona o računovodstvu propisana je obaveza usaglašavanja međusobnih potraživanja i obaveza sa komitentima. Usaglašavanje se vrši najmanje jednom godišnje, pre sastavljanja finansijskih izveštaja.

U skladu sa internom regulativom Banke, 30. novembar tekuće godine određen je kao datum za usaglašavanja potraživanja i obaveza sa komitentima.

Od ukupnog iznosa potraživanja za usaglašavanje, neusaglašena potraživanja ukupno iznose 3,057,612 hiljada dinara (148 neusaglašenih IOS-a), što čini 0.52% ukupnih potraživanja za usaglašavanje, odnosno 0.81% ukupnog broja poslanih potraživanja na usaglašavanje.

Od ukupnog iznosa obaveza za usaglašavanje, neusaglašene obaveze iznose 51,122 hiljade dinara (58 neusaglašenih IOS-a), što čini 0.02% ukupnih obaveza za usaglašavanje, odnosno 0.63% ukupnog broja poslanih obaveza na usaglašavanje.

45. UTICAJ GLOBALNE MAKROEKONOMSKE NESTABILNOSTI I GEOPOLITIČKE NEIZVESNOSTI NA POSLOVANJE BANKE

Početkom marta 2022. godine došlo je do povećane nestabilnosti na svetskim finansijskim i robnim tržištima usled eskalacije konflikta u Ukrajini, koji i dalje traje i koji je praćen uvođenjem sankcija određenim ruskim kompanijama i pojedincima. U oktobru 2023. godine počeo je i sukob na Bliskom istoku između Izraela i Palestine, koji su u 2025. godini postigli dogovor o primirju.

Ovi i drugi događaji tokom 2025. godine doveli su do višestrukih problema koji utiču na stabilnost globalne ekonomije i geopolitičku neizvesnost, rastuće stope inflacije, energetske nestabilnost i nesigurnost u globalnom bankarskom sektoru, koji mogu imati značajne finansijske efekte na mnoge entitete. To uključuje entitete sa fizičkim operacijama u pogođenim područjima i sektorima, kao i indirektno interesne strane (npr. dobavljači i kupci, investitori i poslodavci).

Banka ima nematerijalnu direktnu izloženost prema Rusiji i Ukrajini, kao i zemljama Bliskog istoka, i po tom osnovu nije bilo negativnih efekata u 2025. i 2024. godini i u narednom periodu ne očekuje značajni uticaj po osnovu direktne izloženosti prema ovim zemljama.

Uprkos ograničenoj direktnoj izloženosti, usled nastavka geopolitičke neizvesnosti i dalje makroekonomske nestabilnosti, dodatno izazvane carinama koje su SAD uvele brojnim zemljama, može se očekivati povećani negativan uticaj na globalnu ekonomiju, posebno na cene energenata, promene deviznih kurseva, kamatne stope, berzanske aktivnosti, poremećaje lanaca snabdevanja i pojačane inflatorne pritiske, koji mogu indirektno uticati na poslovanje Banke.

Rukovodstvo Banke pažljivo prati i procenjuje potencijalni uticaj globalne makroekonomske nestabilnosti i preduzima sve neophodne mere kako bi se obezbedila stabilnost poslovanja Banke, međutim, buduće efekte nije moguće predvideti sa razumnom sigurnošću.

46. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVEŠTAJNOG PERIODA

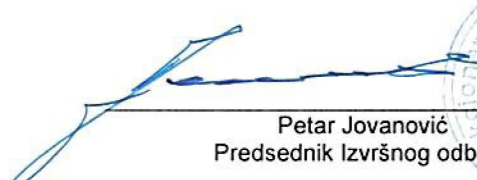
Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz priložene finansijske izveštaje Banke za 2025. godinu.

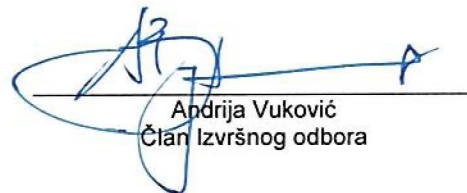
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. decembar 2025. godine

47. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični srednji devizni kursevi Narodne banke Srbije utvrđeni na međubankarskom deviznom tržištu, korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine u funkcionalnu valutu, za pojedine glavne strane valute su:

	31. decembar 2025.	U dinarima 31. decembar 2024.
EUR	117.2820	117.0149
USD	99.9165	112.4386
CHF	126.0013	124.5237


 Petar Jovanović
 Predsednik Izvršnog odbora 2


 Andrija Vuković
 Član Izvršnog odbora



Godišnji izveštaj o poslovanju Banke

Uključujući finansijske izveštaje za
godinu koja se završila 31. decembra
2025. godine.



2025.



Sadržaj

1.1

UVODNA REČ PREDSEDNIKA
IZVRŠNOG ODBORA

1.7

UPRAVLJANJE RIZICIMA

1.2

O AikBank

1.8

UPRAVLJANJE BANKOM
I ORGANIZACIONA STRUKTURA

1.3

MAKROEKONOMSKO
OKRUŽENJE I BANKARSKI
SEKTOR

1.9

ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO
ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE

1.4

FINANSIJSKI POKAZATELJI
POSLOVANJA AIKBANK

1.10

PRISTUP ODRŽIVOSTI, DOPRINOS
ZAJEDNICI, UTICAJ NA ŽIVOTNU
SREDINU

1.5

POSLOVANJE SA
STANOVNIŠTVOM,
MIKRO PRAVNIM LICIMA
I RAD MREŽE FILIJALA

1.11

PLANOVI ZA BUDUĆNOST

1.6

POSLOVANJE SA PRIVREDOM



Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora

Uvodna reč predsednika Izvršnog odbora

„Poštovani,

Godina za nama donela je toliko dešavanja da ih je teško sve nabrojati na jednom mestu. Geopolitičke tenzije, lokalne neizvesnosti, tehnološki skokovi i još mnogo toga, ali nećete mi zameriti što za događaj godine biram nešto naše: uspešno spajanje dva bankarska sistema i nastanak AikBank, najveće domaće privatne banke u Srbiji.

Iako je o tome već dosta rečeno, vredni ponoviti da je formalni završetak integracije 31. marta bio „samo“ kraj uspešnog procesa od preko godinu dana, na kome je skoro 400 kolega predano radilo i tokom koga je obavljeno više od 10.000 zadataka. Te dugoročne pripreme omogućile su nam da u 47 sati podignemo sve AikBank sisteme, da rebrandiramo 150 filijala i stotine bankomata u zemlji, uz minimalnu nedostupnost usluga tokom integracionog vikenda.

Sa statusom sistemske banke, došla su i velika očekivanja: od nas samih i od tržišta. U godini integracije i stabilizacije kada mnogi biraju da malo uspore, mi smo odabrali da snažno idemo napred i brojke kažu da smo uradili dobar posao. U periodu od devet meseci povećali smo kreditni portfolio za 395 miliona evra. Ukupni depoziti su porasli za 152 miliona evra, a aktiva za 274 miliona.

Na narednim stranama, moći ćete detaljno da se upoznate sa brojevima na koje smo bez sumnje ponosni, no ja bih se pozabavio onim što brojke ne mogu lako da prikažu, a to je naša strateška posvećenost kontinuiranoj transformaciji i unapređenju.

Novi brend koji smo predstavili u martu je važan signal te posvećenosti i svakodnevni podsetnik da možemo i moramo bolje. Novim brendom smo sebi postavili jasnu misiju: da redefinišemo bankarske

standarde, unapredimo uslugu i postanemo banka na koju klijenti pomisle kada razmišljaju o dobrom korisničkom iskustvu. U eri u kojoj je upravo korisničko iskustvo postalo glavni diferencijator i faktor dugoročnog uspeha, mi želimo da temeljno promenimo pristup klijentima kroz digitalizaciju internih i eksternih procesa.

Naš plan za 2026. godinu je ambiciozan. Pokrećemo 29 transformacionih projekata koji će nas staviti korak iznad očekivanja tržišta. Ovo je velika brojka i zato je pred nama još jedna intenzivna godina rada, usklađivanja i transformacije. Na nju bih, ipak, pre svega gledao kao na vremensku, ekspertsku i resursnu investiciju u tehnološku izvrsnost. Kao sistemska banka, imamo obavezu da se sa podjednakim fokusom staramo o klijentima iz svih segmenata: građanima, preduzetnicima, malim i srednjim firmama i privredi. Osnovni preduslov za to je da osiguramo da u svakoj tački kontakta sa AikBank, oni imaju kvalitetno i predvidivo korisničko iskustvo koje gradimo kroz pomenute projekte.

Verujem da će za godinu dana od sada, klijenti prepoznati benefite filijala sa transformisanim poslovnim modelom u kojima će dobijati strateške finansijske savete umesto operativnih transakcijskih usluga. Na prvi pogled, klijenti će videti i novi sajt, potpuno digitalni proces otvaranja računa i nove mBanking aplikacije za fizička i pravna lica. Za njih manje vidljivi, ali jako značajni su sistemi koje postavljamo u pozadini: nove platforme za CRM, faktoring, upravljanje novcem, prelazak sa papirnog na digitalno poslovanje, AI agenti, i još mnogo toga. Nastavićemo da ulažemo u bankarska rešenja naredne generacije i talente koji će ih razvijati, jer na hiper-konkurentnom bankarskom tržištu, pobednici mogu biti samo oni koji razumeju svoje klijente i imaju hrabrosti da menjaju sebe pre nego što ih tržište na to natera.

Zahvalan sam koleginicama i kolegama koji su godinu integracije izneli fokusirano i profesionalno, kao i klijentima i partnerima na poverenju. Ono što smo uradili u 2025. godini je važno. Ono što dolazi, biće dokaz da AikBank postavlja nove standarde u srpskom bankarstvu.“

S poštovanjem,

O AikBank

AikBank je banka koju poznajete
i banka kojoj možete verovati.



AikBank ad Beograd (“AikBank” ili “Banka”), kao jedna od vodećih sistemskih banaka u Srbiji sa više-decenijskim kontinuitetom u poslovanju i nekoliko uspešnih akvizicija, spaja poverenje i snagu inovacija, pružajući klijentima pouzdana finansijska rešenja u dinamičnom svetu savremenog bankarstva.

Verujemo da svaka finansijska odluka treba da bude prilagođena klijentima, zato smo posvećeni kreiranju proizvoda i usluga baziranih na razumevanju stvarnih potreba klijenata, koje im pružaju sigurnost i najbolje korisničko iskustvo. U isto vreme, AikBank poseduje jednu od najširih poslovnih mreža u Srbiji koja obuhvata 111 filijala, preko 500

bankomata i 2.301 zaposlenih u 56 gradova. AikBank je deo regionalne bankarske grupacije AikGroup. U sastavu AikGroup su i AikLeasing i M&V Investment u Srbiji, Gorenjska banka i GB Leasing u Sloveniji, i Hipotekarna banka u Crnoj Gori.

Višedecenijsko uspešno poslovanje svoj najuzbudljiviji deo doživljava u poslednjih 10 godina, kada je AikBank akvizirala banke iz inostranih bankarskih grupacija: Alpha Bank (2017. godine), Sberbank (2022. godine) i Eurobank Direktnu (2023.godine).

U skladu sa strategijom daljeg rasta i razvoja Banka je uspešnim zaključenjem kupoprodajne transakcije početkom 2024. godine postala jedini vlasnik NDM

Leasing d.o.o., Beograd, koji je promenio ime u Aik Leasing d.o.o., Beograd. Ova akvizicija obezbedila je proširenje ponude proizvoda i usluga za postojeće klijente AikBank, kroz istovremeno jačanje pozicije na tržištu finansijskih usluga.

U 2025. godini Banka je promenila ime u AikBank kao i vizuelni identitet. Promena imena je odraz našeg rasta, ambicije i vizije. Zadržali smo reč „Aik” jer ona predstavlja nasleđe i poverenje u stabilnu banku sa tradicijom, a to je važan deo istorije našeg identiteta, koji naši klijenti prepoznaju i kome veruju. Suptilnom promenom reči „banka” u „Bank” i pripajanjem direktno uz reč „Aik” istupili smo kao univerzalniji i internacionalno orijentisan brend. Na ovaj način postavljamo temelje za jaču prisutnost ne

samo u Srbiji već i na tržištima van nje. Zato je AikBank ime koje predstavlja sigurnost, ali i otvorenost ka budućnosti, inovacijama i savremenim kanalima i načinima komunikacije. Međutim, ova promena je samo jedan od važnih koraka. Ono što daje punu vrednost našem brendu jeste način na koji radimo, kako pristupamo klijentima i kako svakodnevno opravdavamo njihovo poverenje. Ulaganje u obrazovanje, podrška porodici, deci i mladima su oblasti kontinuiranog ulaganja i doprinosa društvu i lokalnoj zajednici u kojoj poslujemo. AikBank ostaje posvećena odgovornom poslovanju koje inspiriše promene i stvara trajne vrednosti za društvo i buduće generacije, jer verujemo da se poslovni uspeh meri doprinosom zajednici i budućnosti koju zajedno gradimo.

Makroekonomsko okruženje i bankarski sektor

Tokom 2025. godine makroekonomsko okruženje u Republici Srbiji bilo je obeleženo umerenim privrednim rastom u uslovima i dalje prisutnih globalnih neizvesnosti, restriktivnih monetarnih uslova i slabije spoljne tražnje. Uprkos izazovima iz međunarodnog okruženja, domaća ekonomija je zadržala relativnu stabilnost, uz očuvanu fiskalnu disciplinu i stabilnost finansijskog sistema.

Realni rast bruto domaćeg proizvoda u 2025. godini bio je umeren i iznosio je oko 2%, što predstavlja usporavanje u odnosu na prethodne godine. Takvo kretanje BDP-a prvenstveno je rezultat slabije spoljne tražnje kao i smanjenog doprinosa pojedinih industrijskih grana. Rast bruto domaćeg proizvoda od 2% bio je najvećim delom vođen rastom uslužnih sektora (doprinos 1,7 p.p) u okviru kojih se ističu sektor IKT i sektori povezani sa državom dok je pad aktivnosti zabeležen u građevinarstvu, a u maloj meri i poljop-

rivredi usled nepovoljnih vremenskih uslova.

Projekcija rasta BDP-a za 2026. godinu iznosi 3,5%, dok za 2027. godinu, usled održavanja specijalizovane međunarodne izložbe „Ekspo“, očekuje se da će rast ubrzati na oko 5%.

Prema revidiranoj fiskalnoj strategiji za 2028. godinu, sa projekcijama za 2027. i 2028. godinu planirano je da fiskalni deficit sektora države u periodu 2025-2027. godine iznosi 3% BDP-a, dok se za 2028. godinu projektuje njegovo smanjenje na 2,5% BDP-a.

U periodu januar – novembar 2025. godine ostvaren je deficit budžeta opšte države u iznosu od 72,8 mlrd dinara. Učešće javnog duga centralne države u bruto domaćem proizvodu na kraju novembra 2025. godine iznosilo je 43,4%.



Izvoz robe je ubrzao rast sa 6,9% u 2024. godini na 8,4% mg. u jedanaest meseci 2025. godine, vođen izvozom prerađivačke industrije, uprkos slabijoj eksternoj tražnji i problemima u evropskoj auto-industriji. Izvoz motornih vozila u jedanaest meseci 2025. godine je ubrzao rast na 27,5% mg., a izvoz proizvoda od gume i plastike na 16,8% mg., kao rezultat povećanih kapaciteta u automobilske industriji. Izvoz usluga je u jedanaest meseci 2025. godine porastao za 4,9% mg., vođen rastom izvoza IKT usluga (9,9% mg). Nakon rasta od 6% u 2024. godini u periodu januar-novembar 2025. godine robni uvoz beleži rast od 6,5% mg., pri čemu je najveći doprinos potekao od uvoza sredstava za reprodukciju i potrošne robe, a u manjoj meri i od uvoza opreme. Uvoz usluga je u jedanaest meseci 2025. godine ostvario rast od 10,9% mg., najviše usled rasta uvoza turističkih usluga (22,9% mg.), što je rezultat rasta raspoloživog dohotka stanovništva.

U jedanaest meseci 2025. godine, priliv SDI iznosio je 3,0 mlrd evra, što predstavlja smanjenje od 34,8 % u odnosu na isti period prethodne godine. Neto priliv iznosio je 1,9 mlrd evra, dok je za isti period prethodne godine iznosio 4,1 mlrd evra. SDI su geografski diversifikovane, uz najveće učešće priliva iz EU, ali i rastuće učešće priliva iz azijskih zemalja.

Devizne rezerve su krajem 2025. godine iznosile 29,0 mlrd evra i bile su blago niže u odnosu na nivo s kraja 2024. godine (29,3 mlrd evra), pri čemu je učešće zlata dostiglo rekordnih 21,4%.

Prema podacima Ankete o radnoj snazi, u III kvartalu stopa nezaposlenosti našla se na nivou od 8.2%. U odnosu na isti kvartal 2024. godine, stopa zaposlenosti je smanjena za 0,6 procentnih poena (p. p), dok je stopa nezaposlenosti povećana za 0,1 p. p, kao i stopa stanovništva van radne snage za 0,5 p.p.

U odnosu na četvrti kvartal 2024. godine, ukupan broj registrovanih zaposlenih je manji za 21.899 lica, tj. za 0,9%, pri čemu je broj zaposlenih u pravnim licima smanjen za 22.544 lica, tj. za 1,2%, broj preduzetnika, zaposlenih kod njih i lica koja samostalno obavljaju delatnost povećan je za 4.289 lica, tj. za 1,0%, dok je broj registrovanih individualnih poljoprivrednika smanjen za 3.644 lica, tj. za 7,6%. Rast zaposlenosti zabeležen je u 9 od 19 delatnosti i vođen je rastom u uslužnim delatnostima, dok je u prerađivačkoj industriji formalna zaposlenost smanjena.

U periodu januar – oktobar 2025. godine prosečna nominalna neto zarada iznosila je oko 107.755 dinara (920 evra), što predstavlja rast od 11,2% međugodišnje, dok je realni rast iznosio 6,8% međugodišnje.

Prema procena Republičkog zavoda za statistiku, prosečna inflacija u 2025. godini dostigla je 3,8%, dok je prosečna bazna inflacija iznosila 4,5%.

Tokom većeg dela godine inflacija je beležila silazni trend, koji je kulminirao u maju kada je iznosila 3,8%. U narednim mesecima došlo je do privremenog ubrzanja inflatornih pritisaka, pre svega kao posledica rasta cena hrane izazvanog nepovoljnim vremenskim prilikama.

Uvođenje uredbe RS o ograničavanju trgovačkih marži imalo je snažan dezinflatorni efekat, što je u septembru rezultiralo usporavanjem inflacije na 2,9% mg. Takva dinamika zadržala se i u samoj završnici godine, uz inflaciju od 2,7% mg u decembru.

Odluka o zadržavanju referentne kamatne stope zasnovana je na proceni da je usporavanje međugodišnje inflacije ispod centralne vrednosti cilja pretežno rezultat privremenih regulatornih mera, pre svega ograničenja trgovačkih marži. Očekuje se da će usvajanje trajnijih zakonskih rešenja za sprečavanje nepoštenih trgovinskih praksi doprineti stabilnosti inflacije u srednjem roku.

Istovremeno, povoljni finansijski uslovi, ubrzanje kreditne aktivnosti i očuvana stabilnost deviznog kursa obezbeđuju podršku privrednom rastu, što je dodatno opravdalo zadržavanje stope na istom nivou.

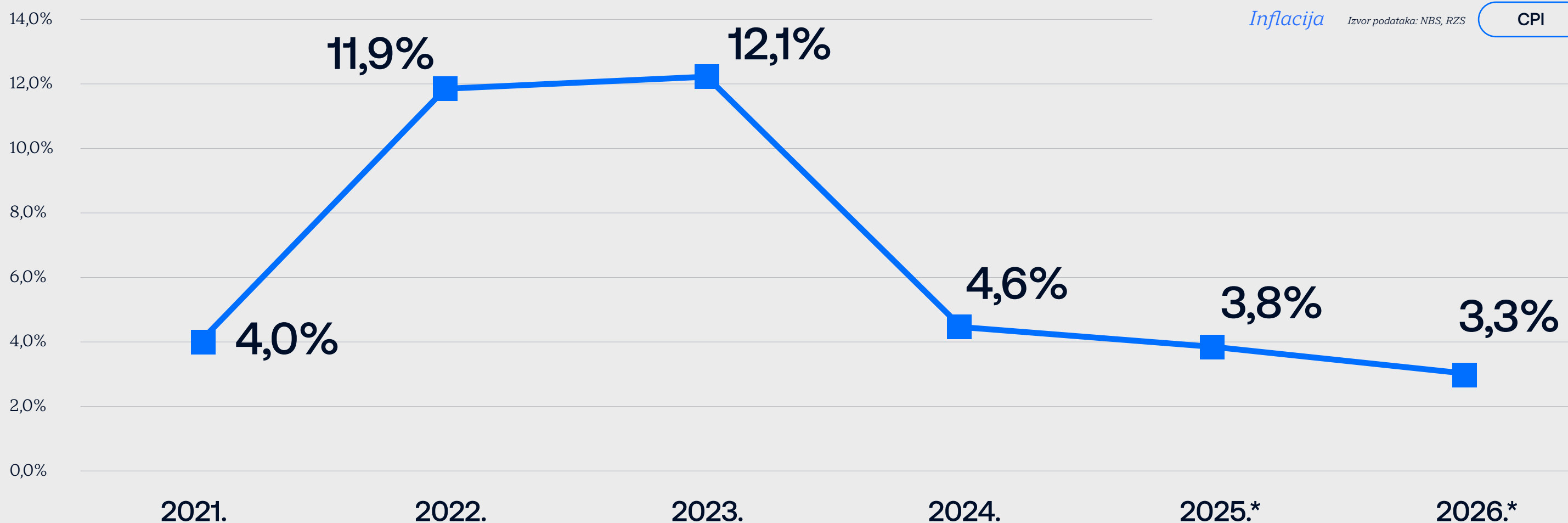
Olakšavanje monetarnih uslova od strane Narodne banke Srbije i Evropske centralne banke postepeno se prenelo na kreditno tržište, što je rezultiralo povoljnijim uslovima zaduživanja za privredu i stanovništvo. Tokom novembra 2025. godine novoodobreni dinarski krediti privredi bili su odobravani po prosečnoj kamatnoj stopi od 6,8%, dok su krediti u evro znaku iznosili 4,7%.

Snižavanju dinarskih kamatnih stopa za 1 p.p. u periodu septembar – novembar 2025. godine doprinela je i primena supervizorskih mera Narodne banke Srbije, kojima je proširen pristup povoljnijem finansiranju za građane sa nižim primanjima. Istovremeno, kamatne stope na stambene kredite zadržale su se ispod zakonskog ograničenja od 5% u 2025. godini i u novembru su iznosile 4,4%, čemu doprinosi i real-

izacija povoljnijih kredita u okviru državnog programa „Stambeni krediti za mlade”.

Vodeće međunarodne rejting-agencije zadržale su pozitivnu ocenu kreditne pozicije Republike Srbije. Agencija Standard & Poor's je u oktobru 2024. godine svrstala Srbiju u investicioni rang, dodelivši joj rejting BBB- sa stabilnim izgledima. Moody's je u avgustu potvrdio rejting Ba2, istovremeno unapređujući izgled na pozitivne, dok je agencija Fitch u julu 2025. godine zadržala rejting Srbije na nivou BB+, uz pozitivne izgleda.

Pozitivne ocene rejting-agencija zasnivaju se na više strukturnih i makroekonomskih pokazatelja, među kojima se izdvaja snažan realni rast BDP-a u odnosu na period pre pandemije, značajno povećanje deviznih rezervi, osetno smanjenje udela javnog duga u BDP-u, kao i vođenje oprezne i konzistentne monetarne i fiskalne politike.



Bankarski sektor

U bankarskom sektoru Srbije u novembru mesecu 2025. godine poslovalo je 19 banaka, među kojima banke u stranom vlasništvu ostvaruju udeo od 78.1%.

Ukupan broj zaposlenih u bankarskom sektoru iznosi 21.786 i u 2025. godini zabeleženo je smanjenje od 500 zaposlenih.

Svoju aktivnost banke sprovode kroz 1.289 filijala koje su i u prethodnim periodima beležile trend smanjenja, da bi se isti nastavio i tokom 2025. godine kada je prestalo da obavlja svoju aktivnost 48 filijala.

Ukupna bilansa aktiva bankarskog sektora porasla je

za 8,5% u odnosu na isti period prethodne godine i u trećem kvartalu 2025. godine iznosila je 58.483 mln evra.

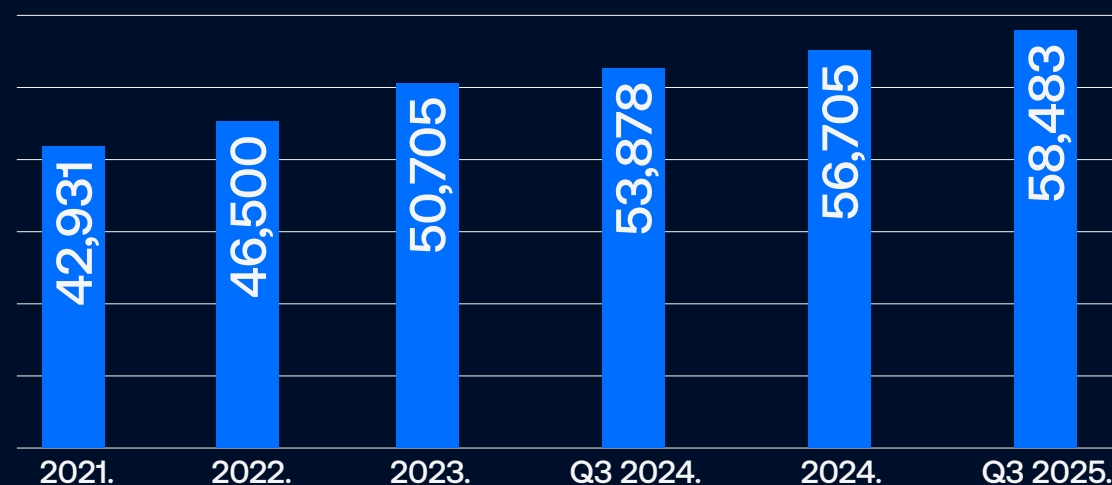
U odnosu na prvih devet meseci 2024. godine u istom periodu 2025. godine ostvaren je veći profit pre oporezivanja za 1,2%, iznoseći 1.220,8 mln evra. Prosečan ROE u septembru 2025. godine iznosio je 20,6%, ostvarujući smanjenje u odnosu na prethodnu godinu kada je ROE iznosio 22,3%.

Najznačajnije učešće u povećanju neto rezultata imali su neto prihodi od naknada koji su porasli za 9,6% u posmatranom periodu (septembar 2025/septembar 2024). Neto prihodi od kamata u istom periodu smanjili su se za 9,7% kao posledica pada referentnih stopa i kreiranih regulatornih pretpostavki za brojne olakšice građanima korisnicima kredita.

Učešća stanovništva i privrede u strukturi ukupnih obaveza su stabilna i na kraju novembra 2025. godine iznose 45% i 32%, respektivno.

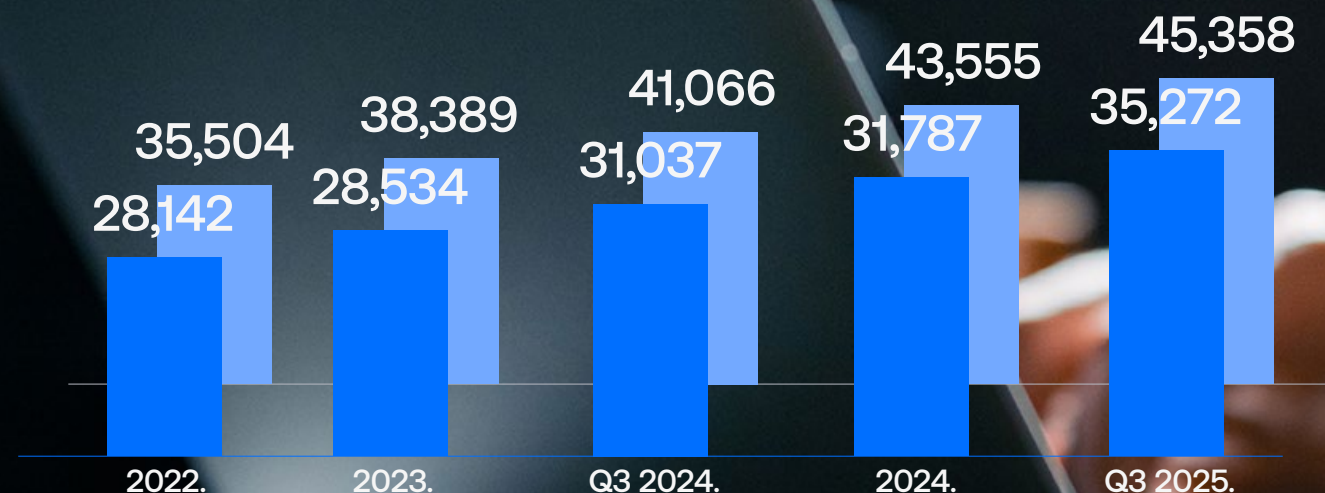
Ukupni domaći krediti su u novembru zabeležili međugodišnji rast od 14%, pri čemu je međugodišnji rast kredita stanovništvu ubrzao na 17,9%, a kredita

Ukupna aktiva banaka (mln EUR)



Izvor podataka: NBS

Kredit i depoziti nemonetarnog sektora



Izvor podataka: NBS

Kredit i depoziti nemonetarnog sektora

privredi na 1,2%. Krediti stanovništvu vođeni su rastom gotovinskih i stambenih kredita, čemu doprinosi i realizacija programa „Stambeni krediti za mlade“ i mere koje omogućuju kreditiranje građana sa nižim primanjima. U okviru kredita privredi, izdvaja se rast investicionih kredita (13% mg. u novembru) i kredita za likvidnost i obrtna sredstva (10,2% mg. u novembru).

Odnos kredita i depozita nefinansijskih klijenata koji je na kraju novembra 2025. godine iznosio 81,3%, govori o stabilnoj strukturi izvora finansiranja i uopšte likvidnosti bankarskog sektora. Likvidna sredstva činila su 41,1% ukupne aktive bankarskog sektora na kraju novembra 2025. godine.

Dinarizacija plasmana stanovništvu imala je izražen trend rasta – sa 35,1% (2012) na 56,2% (novembar 2025), što je rezultiralo rastom i dinarizacije ukupnih

plasmana privredi i stanovništvu na 38,9% u novembru (za 10,9 p.p. više u odnosu na kraj 2012).

I pored visoke evroizacije kreditnog portfolija, prisutna je valutna usklađenost imovine i obaveza imajući u vidu da neto otvorena devizna pozicija čini svega 2,5% regulatornog kapitala na kraju novembra 2025. godine.

U strukturi regulatornog kapitala bankarskog sektora preovladava najkvalitetniji osnovni akcijski kapital sa više od 90% učešća. Banke poseduju značajne rezerve kapitala, što im omogućava da se uspešno nose s kreditnim rizikom. U novembru mesecu prosečna adekvatnost kapitala bankarskog sektora iznosila je 21%, dok je NPL iznosio 2,1%.

Finansijski pokazatelji poslovanja AikBank

Na dan 30. septembar 2025. godine AikBank zauzima peto mesto prema visini neto aktive ostvarujući tržišno učešće od 10,4%.

Ukupna bilansna suma na kraju 2025. godine iznosi RSD 738 mlrd, što predstavlja rast od RSD 250 mlrd (51,1%) u poređenju sa krajem 2024. godine. Na značajan rast bilansnih pozicija u 2025. godini uticala je prevashodno statusna promena pripajanja Eurobank Direktne sprovedena 28. marta 2025. godine.

Najznačajnije pojedinačno povećanje ostvareno je na poziciji krediti i potraživanja od komitenata u iznosu od RSD 208 mlrd (88,1%).

Sa 31. decembrom 2025. godine hartije od vrednosti beleže povećanje u iznosu od RSD 21,8 mlrd.

AikBank na dan 31. decembra 2025. godine beleži rast portfolija dinarskih i deviznih obveznica izdatih od strane Ministarstva finansija Republike Srbije u

iznosu od RSD 14,4 mlrd i menica drugih preduzeća RSD 4,7 mlrd.

Ulaganja Banke u hartije od vrednosti koje se inicijalno priznaju po fer vrednosti – investicione jedinice u dinarima i stranoj valuti iznose RSD 5,2 mlrd i najvećim delom se odnose na Intesa Invest Cash Dinar od 2,3 mlrd Intesa Invest Cash od RSD 1,9 mlrd.

Zaloga nad akcijama Eurobank Direktne uspostavljena je po osnovu Ugovora o zalozi na akcijama koji je Banka zaključila sa Eurobank S.A. Atina, Grčka dana 2. novembra 2023. godine. Zaloga je uspostavljena kao obezbeđenje za obaveze koje je Eurobank Direktna ima po Ugovoru o kreditu za likvidnost prema Eurobank S.A. Atina, Grčka. Kredit je u potpunosti otplaćen 27. februara 2025. godine čime je pozicija Založena finansijska sredstva svedena na nulu.

Povećanje od RSD 3,6 mlrd u apsolutnom iznosu, odnosno 4,2%, zabeleženo je na poziciji krediti i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organi-

zacija. Od ukupnih potraživanja u iznosu od RSD 89 mlrd najveći deo se odnosi na Repo plasmane RSD 38 mlrd, overnight depozite RSD 18,5 mlrd, kredite za likvidnost i obrtna sredstva RSD 11,6 mlrd.

Učešća u zavisnim i pridruženim društvima beleže smanjenje od RSD 26 mlrd (-98%), što je posledica transakcije pripajanja Eurobank Direktne sprovedene 28. marta 2025. godine.

Smanjenje investicionih nekretnina za 6,9% je rezultat realizovanih prodaja u vlasništvu Banke ukupne sadašnje vrednosti od RSD 189 mln ali i ostvarene pozitivne promene vrednosti imovine od RSD 0,3 mln i ostvarenih efekata pripajanja Eurobank Direktne u iznosu od RSD 114 mln.

Pozicija nekretnine, postrojenja i oprema uvećana je za RSD 6 mlrd, odnosno 102,8%. Ovo povećanje se u najvećoj meri, u iznosu od RSD 5,3 mlrd odnosi na efekte transakcije pripajanja Eurobank Direktne.

Bruto plasmani komitenata su sa 31. decembrom 2025. godine dostigli nivo od RSD 457 mlrd, odnosno RSD 444 mlrd neto kredita uključujući RSD 13 mlrd ispravki vrednosti. Time je ostvaren rast neto kreditnog portfolija od 88,1% u odnosu na kraj 2024. godine.

Prema visini neto plasmana na kraju trećeg kvartala 2025. godine, Banka realizuje tržišno učešće od 11,1%.

U sektorskoj strukturi, tokom 2025. godine najveći rast neto kredita beleži sektor privrednih društava sa RSD 100,7 mlrd zatim sektor stanovništva sa RSD 97,8 mlrd, kao i javni sektor sa RSD 8,4 mlrd.

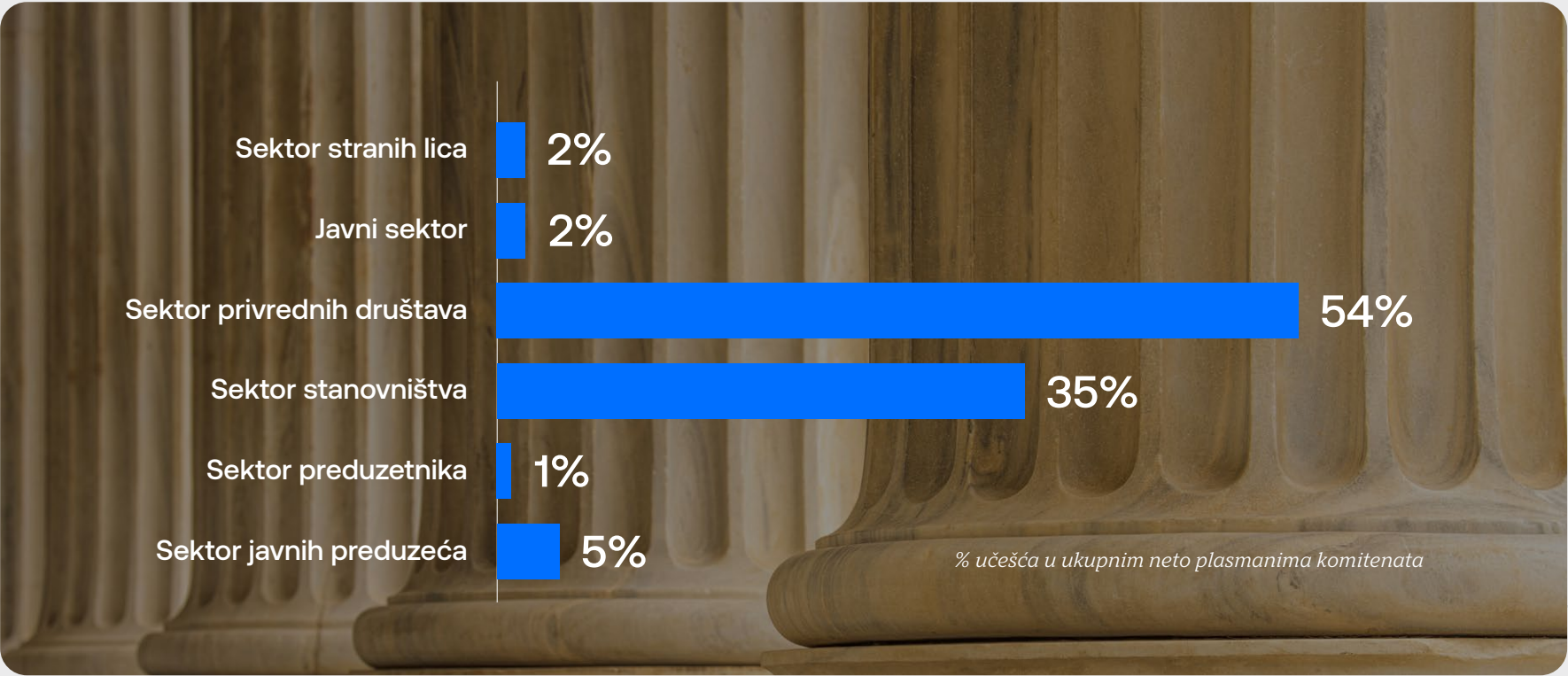
Od ukupnih bruto kredita komitenata, 85,8% čine krediti Nivoa 1,11,6% Nivoa 2 i 2,6% Nivoa 3.

NPL pokazatelj na 31. decembra 2025. godine iznosi 2,4%.

Opis pozicije aktive

Opis pozicije aktive	31.12.2025.	31.12.2024.	Apsolutno i u %	
Gotovina i sredstva kod centralne banke	108.399	66.074	42.325	64,1%
Založena finansijska sredstva	0	6.807	-6.807	-100,0%
Hartije od vrednosti	73.895	52.068	21.827	41,9%
Kredit i potraživanja od banaka i drugih finansijskih organizacija	89.410	85.771	3.639	4,2%
Kredit i potraživanja od komitenata	444.101	236.069	208.032	88,1%
Učešća u zavisnim i pridruženim društvima	536	26.782	-26.246	-98,0%
Nematerijalna imovina	1.584	660	924	140,1%
Nekretnine, postrojenja i oprema	11.866	5.851	6.015	102,8%
Investicione nekretnine	1.018	1.093	-75	-6,9%
Ostala aktiva	7.089	7.097	-9	-0,1%
Ukupna aktiva	737.897	488.272	249.625	51,1%

U milionima RSD



Kredit i potraživanja od komitenata po sektorima

Pasiva

U strukturi pasive, najveće povećanje od RSD 180 mlrd u apsolutnom iznosu (odnosno 53%), zabeleženo je na poziciji depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima. Depoziti komitenata na dan 30. septembra 2025. godine iznose RSD 505 mlrd, po kom osnovu Banka zauzima šestu tržišnu poziciju sa učešćem na srpskom bankarskom tržištu od 10,1%

Prateći kretanja sektorske strukture depozita, najznačajnija povećanja u odnosu na kraj prethodne godine prisutna su kod sektora stanovništva sa RSD 134,3 mlrd (76%). Rast depozita ostvaren je i u sektoru pravnih lica od 28%, odnosno RSD 4,7 mlrd.

Tokom 2025. godine, kapital je bio pod značajnim uticajem dobiti iz ranijeg perioda, dobiti od povoljne kupovine kao i po osnovu promene vrednosti dužničkih instrumenata.

Učešće Banke po osnovu volumena kapitala na srpskom bankarskom tržištu i na kraju trećeg kvartala 2025. godine ostaje visoko. Prema ukupnom nivou kapitala, na kraju trećeg tromesečja 2025. godine, Banka je dostigla tržišno učešće od 11,1% i zauzima petu poziciju.

Opis pozicije pasive	31.12.2025.	31.12.2024.	Apsolutno i u %	
Depoziti i obaveze prema bankama i dr. finansijskim organizacijama i centralnoj banci	97.625	43.376	54.249	6125,1%
Depoziti i ostale obaveze prema drugim komitentima	519.312	339.376	179.936	53,0%
Rezervisanja	1.702	1.465	237	16,1%
Subordinirane i ostale obaveze	15.442	5.970	9.472	158,6%
Kapital	103.816	98.085	5.731	5,8%
Ukupna pasiva	737.897	488.272	249.625	51,1%

U milionima RSD

Opis pozicije	31.12.2025.	31.12.2024.
OSNOVNI KAPITAL	89.298.159	59.880.283
Osnovni akcijski kapital	89.298.159	59.880.283
Dodatni osnovni kapital	-	-
DOPUNSKI KAPITAL	7.553.985	2.619.569
KAPITAL (000 RSD)	96.852.145	62.499.85

U hiljadama RSD

Opis pozicije	31.12.2025	31.12.2024
Nominalna vrednost akcija	21.791.681	21.791.681
Emisiona premija	14.196.293	14.196.293
Sopstvene akcije	-252.968	0
Rezerve	14.543.769	14.254.771
Dobitak tekuće godine	14.485.269	9.232.389
Dobitak ranijeg perioda	39.052.399	38.609.704
UKUPAN KAPITAL	103.816.443	98.084.838

U hiljadama RSD

Odluka Narodne banke Srbije o adekvatnosti kapitala propisuje obavezu Banke da svoje poslovanje obavlja tako da njena aktiva ponderisana rizikom bude pokrivena kapitalom u iznosu od najmanje 8%, odnosno uvećanim nivoom od strane Narodne banke Srbije po osnovu supervizorske procene.

Cilj upravljanja kapitalom Banke je da u svakom trenutku raspolaže takvim nivoom i takvom strukturom raspoloživog internog kapitala koji obezbeđuje ispunjenje zakonskih obaveza Banke, održanje

poverenja akcionara i deponenata Banke, u sigurnost i stabilnost njenog poslovanja, ostvarenje poslovnih i finansijskih planova koji mogu da podrže očekivani rast plasmana Banke, budućih izvora sredstava i njihovog korišćenja, kao i ostvarenje politike dividendi.

Strateški cilj Banke je održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala na ciljanom nivou koji predstavlja sveobuhvatni zahtev za kapitalom u skladu sa Rešenjem Narodne banke Srbije o sprovedenom procesu supervizijske procene uvećan za 1 p.p.

Tokom 2025. godine pokazatelj adekvatnosti kapitala je bio znatno iznad propisanog regulatornog limita od 8% uvećanog za dodatne zaštitne slojeve kapitala, i bio je pod uticajem jačanja kapitalne baze, kroz raspodelu dobiti u regulatorni kapital, ali i aktivnosti akvizicije zavisnog entiteta.

Banka je na dan 31. decembra 2025. godine izračunala pokazatelj adekvatnosti kapitala u skladu sa Odlukom o adekvatnosti kapitala banke.

Sopstvene akcije

Na osnovu Odluke Skupštine Banke br. 04-LXXXX-VI/2025 od 27. novembra 2025. godine o sticanju sopstvenih akcija, nakon dobijanja prethodne saglasnosti Narodne banke Srbije, Banka je otkupila 115,012 komada prioriternih kumulativnih i 6,000 komada prioriternih akcija, ukupne nominalne vrednosti 252,968 hiljada dinara od manjinskog akcionara sa zbirnog računa (80200ZMVI0011). Promena vlasništva je registrovana 17. decembra 2025. godine kod Centralnog registra hartija od vrednosti.

Adekvatnost kapitala

19,49%

Zbir velikih izloženosti banke

97,82%

Ulaganja banke

14,07%

Pokazatelj deviznog rizika

2,14%

Pokazatelj pokrivenosti likvidnom aktivom

189%

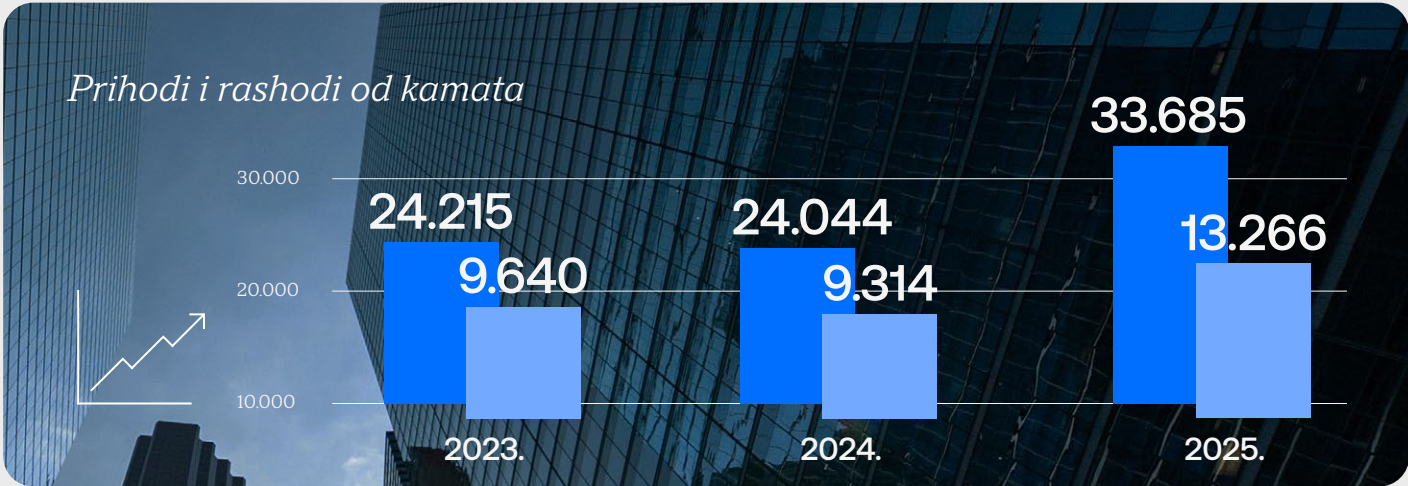
Regulatorni pokazatelji poslovanja u 2025. godini

Bilans uspeha

U 2025. godini Banka je ostvarila dobitak pre poreza u iznosu od RSD 16,5 mlrd.

Opis pozicije bilansa uspeha	31.12.2025.	31.12.2024.	Apsolutno i u %	
Prihodi od kamata	33.685	24.044	9.641	40,1%
Rashodi od kamata	-13.266	-9.314	-3.952	42,4%
Neto prihodi od kamata	20.419	14.730	5.689	38,6%
Prihodi od naknada	8.055	5.210	2.845	54,6%
Rashodi od naknada	-2.127	-1.741	-386	22,2%
Neto prihodi od naknada	5.928	3.469	2.459	70,9%
Neto poslovni prihodi	1.661	2.561	-900	-35,1%
Ukupni operativni prihodi	28.008	20.760	7.248	34,9%
Operativni troškovi	-17.226	-11.039	-6.187	56,0%
Ostali prihodi	6.644	744	5.900	793,4%
Operativni rezultat	17.426	10.465	6.961	66,5%
Neto prihod po osnovu umanjenja obezvređenja i rezervisanja	-921	-551	-370	67,3%
Rezultat pre poreza	16.505	9.914	6.591	66,5%

U milionima RSD



Pokazatelji poslovanja u odnosu na 2024. godinu

Dobitak nakon oporezivanja	19,49%
Neto poslovni prihod	97,77%
Neto prihod po osnovu kamata	14,07%
Opex	2,14%

Na značajan rast ostvarenog rezultata u 2025. godini uticala je prevashodno statusna promena pripajanja Eurobank Direktne sprovedena 28. marta 2025. godine.

Neto prihodi od kamata beleže rast od 38,6% u 2025. godini u odnosu na prethodnu godinu i dostigli su ukupan iznos od RSD 20,4 mlrd.

U strukturi prihoda od kamata najveće učešće imaju prihodi od kamata po osnovu kredita i plasmana datih komitentima od 81,9%. Zatim slede prihodi od kamata po osnovu dinarskih obveznica Republike Srbije sa 7% i prihodi od kamata ostvareni po osnovu repo transakcija sa 4,2%.

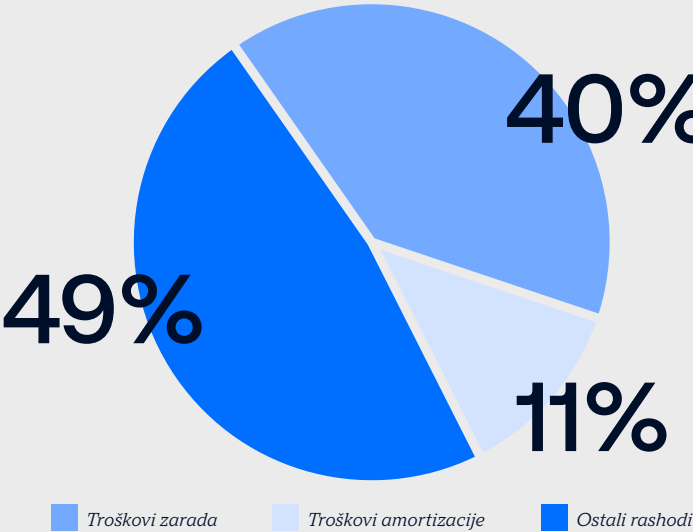
U strukturi rashoda od kamata najveće učešće imaju rashodi od kamata depozita i kredita komitenata od 71,9%, dok rashodi kamata po osnovu depozita i kredita banaka i rashodi kamata po osnovu hartija od vrednosti učestvuju sa 21% i 4,3%, respektivno. Neto prihodi od naknada u 2025. godini iznose RSD 5,9 mlrd.

Dominantno učešće u prihodima od naknada i provizija zauzimaju prihodi od naknada za usluge platnog prometa sa 40,% a zatim slede naknade po platnim karticama sa 30,6 %. Naknade po osnovu realizovanih kursnih razlika

iznose RSD 953 mln (sa 11,8% učešća), dok naknade po garancijama iznose RSD 831 mln (sa 10,3% učešća).

Ukupni operativni troškovi, koji u 2025. godini iznose RSD 17,2 mlrd bili su opterećeni procesom integracije sa Eurobank Direktnom mnogim pokrenutim projektima u cilju unapređenja poslovanja, kao i usklađivanjem cena dobavljača sa stopom inflacije.

Neto efekat rezervisanja u iznosu od RSD 0,9 mlrd beleži negativan efekat na bilans uspeha u 2025. godini, obuhvatajući kako efekte dodatne ispravke vrednosti, tako i pozitivne efekte naplate potraživanja.



Poslovanje sa stanovništvom, mikro pravnim licima i rad mreže filijala

Prvi važan korak, koji je bio i prva odrednica za razvojne planove i dostignuća poslovne mreže, bio je završetak procesa pripajanja Eurobank Direktna, koji je okončan krajem marta 2025. godine. Godinu je obeležio dinamičan razvoj, kroz više strateških usmerenja koja su dodatno učvrstila položaj u bankarskom sektoru i unapredila poslovnu ponudu što je finalno rezultiralo sledećim pokazateljima:

- rast tržišnog udela za nove nestambene kredite u iznosu od 3,2%;
- rast tržišnog udela za nove stambene kredite u iznosu od 2,21%;
- rast portfolija PI kredita za 16,2% što je iznad tržišnog rasta od 15,8%;
- u SBB segmentu ostvaren je rast obima kredita od 25%, čime je uspostavljen trend rasta navedenog segmenta; i
- povećanje broja aktivnih korisnika mobilne aplikacije za 14,2%.

Tokom 2025. godine izvršena su sledeća unapređenja:

Prvi kvartal obeležen je značajnim unapređenjem ponude paketa tekućih računa za fizička i pravna lica, kao i za preduzetnike u segmentu malog biznisa, čime je dodatno ojačana konkurentnost Banke na tržištu. Ponuda novih paketa računa, sa inovativnim setom proizvoda i usluga bila je uvod u sva dalja unapređenja koja su primenjena tokom godine.

Kod kreditnog procesa potpuno je optimizovan set zahtevane dokumentacije, kao i broj procesnih koraka potrebnih za realizaciju gotovinskih kredita za klijente fizička lica. Shodno navedenom, Banka je prva na tržištu omogućila apliciranje za kredit bez dostavljanja dokumentacije, pri čemu se potvrde o zaposlenju i visini primanja pribavljaju putem ePlatforme. Uvođenjem fiksne i kombinovane kamatne stope za korisnike stambenih kredita, klijentima je obezbeđena veća sigurnost i fleksibilnost u planiranju obaveza a time i pozicioniranje AikBank kao prvog izbora za

apliciranje za stambeni kredit. Dodatno, unapređen je proces odobravanja dozvoljenog prekoračenja po tekućem računu, bez potrebe čekanja prethodnog priliva zarade ili penzije. Kao posebnu stavku ističemo da je omogućeno potpuno digitalno zaključenje ugovora o kreditu do iznosa od 1,2 miliona RSD, bez odlaska u filijalu što je potpuno u skladu sa akcentom Banke na digitalizaciji.

Osim prethodno navedenog, unapređenja na digitalnim kanalima, ogledaju se i u tome da je uvedena potpuno nova usluga na domaćem bankarskom tržištu – Plata unapred, u potpunosti digitalna i namenjena korisnicima Advance i Supreme paketa računa. Plata unapred klijentima pruža mogućnost raspolaganja sredstvima do sedam dana unapred, bez kamate i naknade. Osim navedenog u prethodnoj godini omogućeno je zaključenje ugovora o oročenom depozitu do iznosa od 20.000 evra bez potrebe za odlaskom u filijalu – u potpunosti putem on line kanala.

U segmentu depozitne ponude uvedena su tri nova depozitna proizvoda:

- **Non Stop štednja po viđenju, dostupna kao dodatna usluga uz pakete Aik Start, Aik Advance i Aik Supreme, sa atraktivnom kamatnom stopom, mesečnom isplatom kamate i mogućnošću raspolaganja sredstvima u svakom trenutku.**
- **Oročena, a dostupna štednja, koja omogućava da čak 99% oročenih sredstava bude dostupno u svakom trenutku, bez gubitka obračunate kamate.**
- **Postepena štednja, sa mogućnošću mesečnog povećavanja iznosa depozita, uz stabilan prinos i dodatnu bonus kamatu za redovne uplate.**

U SBB segmentu evidentno je unapređenje ponude koje je doprinelo rastu nivoa korisničkog iskustva. Optimizacija procesa i pratećih alata bile su osnova za generisanje ostvarenih prodajnih rezultata. U ovom segmentu uvedena je Dinamik kreditna linija, inovativan i atraktivan proizvod namenjen klijentima

u segmentu malog biznisa, koji predstavlja modifikovano dozvoljeno prekoračenje, sa kvartalnim usklađivanjem kreditnog limita u skladu sa rastom prometa po računu.

Unapređenje procesa i ponude, paralelno praćeno ciljanim marketinškim kampanjama i posvećenim radom poslovne mreže, uz targetirane CRM kampanje, dovelo je do prethodno navedenih rezultata. Osim uloge poslovne mreže doprinos ostvarenjima dat je i kroz jačanje mreže alternativnih kanala prodaje kao i inteziviranje primene SFE koncept, a sve radi uvođenja usaglašenog pristupa prodaji kroz podizanje nivoa kompetenci i prodajnih performansi zaposlenih u filijalama.

Intenzivno je nastavljen rad na procesu transformacije i optimizacije blagajničkog poslovanja uvođenjem skraćenog radnog vremena za obavljanje gotovinskih blagajničkih transakcija, u odnosu na radno vreme filijala.

Prethodno navedeno sprovodi se uz uvažavanje potreba klijenata i relevantnih tržišnih kretanja, prateći razvojni smer ka popularizaciji savremenih tehnologija, samouslužnih uređaja i digitalizaciji procesa. Kao rezultat preduzetih aktivnosti poslovna 2025. godina završena je sa ukupno 26 filijala koje posluju sa skraćenim radnim vremenom blagajne u odnosu na radno vreme filijale i 4 filijale koje funkcionišu u cashless konceptu.

Proces transformacije i optimizacije blagajničkog poslovanja, kao i ostalih transakcionih aktivnosti, podržan je i implementacijom načina rada koji podrazumeva uvođenje role Digitalnog asistenta. U pitanju je uloga koja podrazumeva dedikovanog zaposlenog koji je prva tačka kontakta sa klijentom i posvećen je prepoznavanju potrebe klijenata kako bi se omogućila brza i efikasna realizacija sa akcentom da prvi izbor bude digitalno rešenje ili uređaj. Tokom 2025. godine pomenuta rola primenjena je u 21 filijali sa jasnim planom dalje implementacije. Dodatni koraci u optimizaciji rada filijala, u delu gotovinskih transakcija,

uključuju i nabavku dodatnih 20 Smart sef uređaja sa ciljem da se rad sa gotovinom dodatno optimizuje.

Aktivnosti u domenu modernizacije filijala usklađene su sa strateškim opredeljenjem Banke, koji akcenat stavlja na efikasnu organizaciju radnog prostora, uz tehnološka unapređenja, a sve sa ciljem jasnog fokusa na brzi servis, kao i savetničku i prodajnu ulogu ka klijentima. U toku 2025. godine ukupno 19 filijala renovirano je prema standardima izgleda i funkcionalnosti koji su prepoznati i potvrđeni kao osnova za kreiranje mreže modernih i inspirativnih prostora – mesta na kojima brinemo o klijentima, podržavamo zaposlene i svakodnevno jačamo poverenje. U procesu transformacije filijala, Banka nastoji da odgovori na potrebe i očekivanja svojih klijenata, uz poboljšanje efikasnosti, zadržavanje personalizovanog modela usluživanja klijenata i optimizacije operativnih troškova poslovanja.

Banka poseduje široku poslovnu mrežu sa ukupno 112 filijala u više od 50 gradova, kao i jedan Digital spot –inovativni koncept opremljen samouslužnim mašinama za gotovinske transakcije.

Posebno ističemo razvojni korak u vidu otvaranja dve potpuno nove filijale i ulazak na dva nova tržišta – Požegu i Zlatibor, što je obeležilo Q4 prethodne godine. Prisustvom na lokacijama gde do sada nismo poslovali dodatno potvrđujemo svoju ambiciju da korisničko iskustvo podignemo na još viši nivo.

U cilju postizanja optimalne geografske pozicioniranosti i povećanja profitabilnosti mreže, Banka je u toku 2025. godine, primenila novu regionalizaciju, te je postavljen region Šumadija kao novi, zasebni region. Nakon navedene izmene, poslovna mreža funkcioniše kroz 6 regiona: Beograd 1, Beograd 2, Vojvodina, Šumadija, Istok i Zapad što ima za cilj da omogući bolju iskorišćenost i maksimizaciju potencijala tržišta.

Poslovanje sa privredom

Tokom 2025. godine Sektori za rad sa korporativnim klijentima poslovali su u promenljivim makroekonomskim uslovima, uz istovremeno sprovođenje aktivnosti vezanih za operativno spajanje sa Eurobank Direktnom. Uprkos dodatnoj kompleksnosti koju je ovaj proces nosio, kontinuitet poslovanja prema korporativnim klijentima je očuvan, bez značajnijih zastoja u pružanju usluga.

U navedenom krajnje dinamičnom periodu zadržana je baza postojećih klijenata kojima je pružena kontinuirana finansijska i savetodavna podrška.

Integracija je doprinela jačanju tržišne pozicije i stvorila je instituciju koja postavlja nove standarde u bankarskoj industriji uz vrhunsko korisničko iskustvo koje je klijentima omogućeno.

AikBank, kao deo AikGroup, ima sposobnost i kapacitet da klijentima može da ponudi iste, ako ne i inovativnije usluge, u odnosu na konkurente, sa ekspertizom koja objedinjuje bankarstvo, lizing, investicione usluge i specijalizovane finansijske servise koja nas definiše kao banku prvog izbora za regionalne klijente iz svih segmenata.

Katalog proizvoda korporativnih klijenata sadrži širok spektar proizvoda koji su na raspolaganju klijentima. U cilju podsticaja izvoza, iz postojećih proizvoda kao posebne kategorije izdvojili smo kredite za finansiranje izvoza. Navedenim pristupom smo omogućili efikasnije finansiranje, smanjenje rizika i povećanje konkurentnosti naših klijenata na međunarodnom tržištu, a ujedno doprineli boljoj preglednosti našeg kreditnog portfolia.

Sektor za velike klijente – privreda i javni sektor ostvaruje značajan partnerski odnos sa velikim klijentima i sa klijentima iz javnog sektora. Takođe AikBank kao najveća domaća privatna banka nastoji da pokrije što veći deo domaćeg tržišta kao banka prvog izbora ili među prve tri banke koju klijenti podržavaju.

Pored finansiranja obrtnih sredstava i investicionih kredita, Sektor za velike klijente – privreda i javni sektor značajno učestvuje i sa akvizicionim finansiranjem (finansiranje sticanja vlasništva nad udelima ili akcijama drugih pravnih lica), finansiranjem izvoznih aktivnosti klijenata, sindiciranim finansiranjem, finansiranjem javno-privatnih partnerstava, finansiranjem u oblasti energetske efikasnosti, kao i drugih specifičnih potreba klijenata.

U domenu projektnog finansiranja AikBank je zadržala poziciju jedne od vodećih banaka u ovom segmentu poslovanja. Primena unapređene metodologije rezultirala je rastom finansiranja obnovljivih izvora energije, pri čemu zeleni krediti čine 5,29% ukupnog portfolija korporativnih kredita.

Sektor za projektno finansiranje i specijalizovano kreditiranje svakom projektu pristupa individualno i obezbeđuje stručnu podršku prilagođenu specifičnostima konkretnog investicionog poduhvata. Krediti se odobravaju za finansiranje projekata za izgradnju rezidencijalnih, poslovnih i komercijalnih objekata, projekata obnovljivih izvora kao i zelenih projekata u oblasti nekretnina.

Sektor za srednje i male klijente AikBank je pored tranzicije ostvario rast i sada već tradicionalno dobija veliku podršku u razvoju, ali i stalnom stvaranju boljih

uslova za njegov dalji razvoj i jačanje kao i omogućavanje lakšim pristupima finansiranja.

Projekat pokrenut tokom 2025. godine koji se odnosi na procesno unapređenje obrade kreditnih zahteva čija se implementacija očekuje tokom 2026. godine omogućiće klijentima značajnije kraći period odobrenja kredita u navedenom segmentu.

Uz sopstvene izvore finansiranja AikBank je klijentima omogućila finansiranje na bazi kreditnih linija podržanih od strane međunarodnih finansijskih institucija kao što su EBRD (European Bank for Reconstruction and Development), IFC (International Finance Corporation), EFSE (European Fund for South-east Europe), GGF (Green for Growth Fund), kao i druge međunarodne razvojne i komercijalne linije.

AikBank se u značajnoj meri oslanja na međunarodne kreditne linije renomiranih razvojnih i finansijskih institucija, koje predstavljaju važan stub našeg poslovnog modela i konkurentne prednosti na tržištu.

Za klijente koji se bave uvozom, izvozom i projektnim poslovima, a ostvaruju prihode iz inostranstva, obezbeđujemo adekvatnu podršku u realizaciji međunarodnih transakcija. AikBank garantuje uredno i blagovremeno izmirenje obaveza klijenata i izdaje sve vrste plativih i činidbenih garancija u zemlji i inostranstvu, otvara nostro, avizira loro akreditive i obavlja inkaso poslove.

AikBank klijentima omogućava prevremenu naplatu potraživanja kroz otkup nedospelih faktura, kao i eskont menica izdatih u korist klijenata, uz procenu

odgovarajuće kreditne sposobnosti. Ovaj oblik kratkoročnog finansiranja doprinosi unapređenju likvidnosti klijenata, omogućavajući im brži priliv sredstava i nesmetano obavljanje tekućih poslovnih aktivnosti. Tokom 2025. godine pokrenut je projekat čija se realizacija očekuje tokom 2026. godine i koji će za rezultat imati odvijanje celokupnog procesa faktoringa u digitalnom okruženju, uz automatizovanu proveru dokumentacije prema unapred definisanim kriterijumima i sa transparentnim uvidom u sve statuse aktiviranih transakcija za sve učesnike.

Od 1. decembra 2025. godine, AikBank je omogućila klijentima da koriste eMenice, digitalnu verziju klasične, papirne menice, kako bi dodatno ubrzali i pojednostavili poslovanje.

AikBank poseduje jednu od najvećih prihvatnih mreža POS terminala poslednje generacije u Srbiji, sa mogućnošću prihvatanja svih vrsta platnih kartica: Mastercard, VISA, DinaCard i UnionPay International. Mogućnost plaćanja Wallet-ima (digitalnim novčanicima), uključujući ApplePay i GooglePay. Svi POS terminali u ponudi AikBank su sertifikovani po svim važećim sigurnosnim standardima kako bi svako plaćanje bilo zaštićeno najsavremenijim bezbednosnim mehanizmima.

E commerce usluga koju pružamo klijentima omogućava korišćenje platnih kartica kao vid bezgotovinskog načina plaćanja robe i usluga tj. prihvatanje platnih kartica na internet prodajnom mestu/web shop-u.

Upravljanje rizicima

Proces upravljanja rizicima podrazumeva kontinuirano identifikovanje, merenje, odnosno procenjivanje, preduzimanje mera za ublažavanje rizika, praćenje i kontrolu rizika, kao i uspostavljanje sistema limita izloženosti rizicima i interno i eksterno izveštavanje o rizicima u skladu sa internim aktima Banke i propisima i odlukama regulatora. Adekvatan sistem upravljanja rizicima predstavlja jedan od ključnih elemenata u obezbeđivanju stabilnosti poslovanja Banke.

Praćenje i kontrola rizika su prvenstveno zasnovani na uspostavljanju procedura i sistema limita, koji odražavaju poslovnu strategiju i tržišno okruženje Banke, kao i nivo rizika koji je Banka spremna da prihvati. Banka permanentno prati i meri kapacitet prihvatljivog nivoa izloženosti rizicima uzimajući u obzir ukupnu izloženost svim tipovima rizika.

Banka kontinuirano prati sve izmene u zakonskoj i podzakonskoj regulativi i međunarodnim standardima i preduzima mere za blagovremeno usklađivanje svog poslovanja sa novim propisima.

Sistem upravljanja rizicima definisan je sledećim aktima Banke:

- Strategijom upravljanja rizicima;
- Strategijom i planom upravljanja kapitalom;
- Apetitom za rizike;
- Politikom upravljanja rizicima;

- Procedurama za upravljanje pojedinačnim rizicima;
- Metodologijama kojima Banka detaljnije definiše metode i pristupe koji se koriste u sistemu upravljanja pojedinačnim rizicima; i
- Ostalim aktima Banke.

Strategija za upravljanje rizicima definiše principe upravljanja rizicima u cilju obezbeđenja adekvatne procene svih rizika kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju i odgovarajućeg kapitala potrebnog da podrži realizaciju strateških ciljeva Banke, u skladu sa Poslovnom politikom i strategijom Banke.

Strategijom upravljanja rizicima definisani su:

- Svi rizici kojima je Banka izložena ili može biti izložena u svom poslovanju;
- Dugoročni ciljevi u upravljanju rizicima, utvrđeni Poslovnom politikom i strategijom Banke, kao i sklonost i toleranciju ka rizicima određenu u skladu sa tim ciljevima;
- Osnovna načela preuzimanja i upravljanja rizicima;
- Osnovna načela procesa interne procene adekvatnosti kapitala;
- Obaveza redovnog izveštavanja organa Banke i Narodne banke Srbije o upravljanju rizicima; i
- Kriterijumi za utvrđivanje loše aktive Banke, osnovna načela upravljanja tom aktivom, kao i najviši prihvatljivi nivo loše aktive Banke.

Apetitom za rizike definiše se sveobuhvatni okvir upravljanja rizicima kao i maksimalni nivo izloženosti rizicima koji je prihvatljiv za Banku. Appetit za rizike definiše set interno definisanih limita i targeta za sve materijalno značajne rizike.

Politikom za upravljanje rizicima Banka utvrđuje: osnovne principe upravljanja rizicima, a naročito definiše organizaciju upravljanja rizicima, osnove za procenu rizičnog profila Banke, odnosno za identifikovanje, merenje, ublažavanje i praćenje pojedinačnih rizika, sistem unutrašnjih kontrola, uspostavljanje sistema limita za pojedine rizike, kao i postupanje u slučaju prekoračenja definisanih limita, način i metodologiju za sprovođenje procesa interne procene adekvatnosti kapitala, okvir i učestalosti sprovođenja stres testova, postupanje u slučajevima nepovoljnih rezultata stres testova, kao i obavezu redovnog internog i eksternog izveštavanja o upravljanju rizicima.

Procedurama za upravljanje rizicima Banka detaljnije definiše proces identifikovanja, merenja, odnosno procene rizika, kao i postupak ublažavanja, praćenja i kontrole rizika, izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena, kao i nadležnosti i odgovornosti organizacionih delova Banke u sistemu upravljanja rizicima.

Dodatno, Banka posebnom procedurom definiše aktivnosti, pravila postupanja zaposlenih, ovlašćenja i odgovornosti u vezi sa:

- upravljanjem plasmanima u kašnjenju iz segmenta privrede, javnog i finansijskog sektora, segmenta stanovništva i segmenta malih klijenata; i
- problematičnim plasmanima koje Banka ima prema klijentima pravnim licima u domenu restrukturiranja njihovih plasmana, odnosno prema svim problematičnim klijentima (pravnim i fizičkim licima) u domenu prinudne naplate.

Pojedinačnim metodologijama Banka je detaljnije propisala metode i pristupe koji se koriste za merenje izloženosti pojedinačnim rizicima.

U cilju adekvatnog upravljanja rizicima, Banka je uspostavila odgovarajuću organizacionu strukturu koja odgovara obimu, vrsti i složenosti poslova koje ona obavlja i uspostavila je odvojenost funkcija preuzimanja rizika (front office) od funkcija upravljanja rizicima (middle office) i aktivnosti podrške (back office) u cilju sprečavanja sukoba interesa. Ovakva organizaciona struktura omogućava ostvarivanje utvrđenih ciljeva i principa upravljanja rizicima u praksi.

Banka je uspostavila sveobuhvatan i pouzdan sistem upravljanja rizicima koji je u potpunosti integrisan u sve poslovne aktivnosti Banke i koji obezbeđuje da rizični profil Banke bude u skladu sa definisanom sklonošću Banke ka rizicima.

U procesu upravljanja rizicima učestvuju:

Skupština Banke – usvaja Poslovnu politiku i Strategiju Banke kojima se definišu poslovni ciljevi Banke za period od tri godine, usvaja finansijske izveštaje Banke i odlučuje o upotrebi i raspoređivanju ostvarene dobiti, odnosno pokriću gubitaka.

Dodatno, Skupština odlučuje o povećanju kapitala, odnosno o ulaganjima kapitala u druga lica u finansijskom sektoru ili druga pravna lica, kao i o visini ulaganja u osnovna sredstva i investicione nekretnine.

Upravni odbor je nadležan i odgovoran za uspostavljanje jedinstvenog sistema upravljanja rizicima i nadzor nad tim sistemom, usvajanje Strategije i Politike za upravljanje rizicima, Strategije i plana upravljanja kapitalom i Metodologije za procenu internih kapitalnih zahteva, uspostavljanje sistema unutrašnjih kontrola, usvajanje Kriznog plana likvidnosti i Plana oporavka Banke. Dodatno, Upravni odbor vrši nadzor nad radom Izvršnog odbora.

Odbor za praćenje poslovanja Banke je nadležan i odgovoran za usvajanje predloga Strategije i Politike Banke u vezi sa upravljanjem rizicima i sprovođenjem sistema internih kontrola koje se Upravnom odboru podnose na razmatranje i usvajanje. Takođe, Odbor za praćenje poslovanja je nadležan za analizu i nadzor primene i adekvatno sprovođenje usvojenih Strategija i Politike za upravljanje rizicima i Politike sistema unutrašnjih kontrola. Najmanje jednom mesečno izveštava Upravni odbor o svojim aktivnostima i utvrđenim nepravilnostima i predlaže način na koji će se one otkloniti.

Izvršni odbor je nadležan i odgovoran za sprovođenje Poslovne politike i Strategije Banke sa strateškim planom za trogodišnji period, Strategije i Politike za upravljanje rizicima, Strategije i plana upravljanja kapitalom, Politike sistema unutrašnjih kontrola, za usvajanje i analizu efikasnosti primene procedura za upravljanje pojedinačnim rizicima, kojima se bliže definiše proces identifikovanja, merenja (procene), ublažavanja, praćenja i kontrole rizika, kao i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena. Izvršni odbor Banke redovno izveštava Upravni odbor

o efikasnosti primene usvojene Politike i procedura za upravljanje rizicima.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom prati izloženost Banke rizicima koji proizilaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki i predlaže mere za upravljanje tržišnim rizicima, kamatnim rizikom i rizikom likvidnosti.

Komitet za rizike je odgovoran za praćenje izloženosti Banke kreditnom riziku, riziku likvidnosti, kamatnom riziku, tržišnim rizicima, operativnom riziku, riziku zemlje, riziku ulaganja i ostalim rizicima i Izvršnom odboru Banke predlaže mere za upravljanje tim rizicima.

Komitet za praćenje klijenata je odgovoran za praćenje kvaliteta plasmana na nivou pojedinačnih klijenata i uočavanje povećanog kreditnog rizika, odnosno za praćenje potraživanja od klijenata u docnji i klijenata kod kojih je moguće uvećanje kreditnog rizika. Komitet za praćenje klijenata se sastaje najmanje jednom mesečno, po potrebi i češće.

Kreditni odbori Banke odlučuju o kreditnim zahtevima/plasmanima u okvirima utvrđenim aktima Banke, analiziraju izloženost Banke kreditnom (uključujući kreditno-devizni rizik, rizik koncentracije i rizik zemlje), kamatnom i tržišnom riziku. Upravni odbor Banke donosi Odluku o formiranju kreditnih odbora Banke i imenovanju članova sledećih kreditnih odbora:

- Kreditni odbor za privredu i javni sektor; i
- Kreditni odbor za stanovništvo i MSP.

Sektori za upravljanje kreditnim rizikom (Sektor za upravljanje kreditnim rizikom u segmentu privrede i Sektor za upravljanje kreditnim rizikom u segmentu stanovništva) vrše identifikovanje, merenje, tj. procenu i upravljanje kreditnim rizikom neproblematičnih klijenata koji pripadaju segmentu privrede, javnog i finansijskog sektora, odnosno segmentu stanovništva i malih i mikro preduzeća. Zadatak sektora je da pripreme predlog i daju stručno mišljenje i svoj „glas“ na konkretan kreditni predlog.

Odsek za monitoring klijenata vrši tekuću kontrolu i monitoring potraživanja od neproblematičnih klijenata u segmentu privrede, javnog sektora, finansijskih

institucija, stanovništva i malih klijenata, kao i kontrolu i monitoring: kolaterala i uslova posle isplate kredita, važnosti polisa osiguranja, važnosti procena vrednosti hipotekovanih nekretnina, valjanosti podataka vezanih za sredstva obezbeđenja potraživanja Banke unetih u informacioni sistem i drugo.

Odsek upravljanja kolateralima sprovodi analize vrednosti i interne procene kolaterala u cilju davanja ocene realno ostvarive vrednosti nepokretnosti, prati i kontroliše podatke o ugovorenim sredstvima obezbeđenja, i priprema izveštaje u cilju upravljanja portfolijom kolaterala.

Sektor kontrole rizika predlaže za usvajanje Strategiju, Politiku, procedure i metodologije za upravljanje rizicima. Sektor je odgovoran za implementaciju i održavanje metodologija i procedura vezanih za rizike, sa aspekta obezbeđenja nezavisnog procesa kontrole rizika.

Ovaj Sektor, takođe, obezbeđuje kompletno obuhvatanje rizika u sistemu merenja i izveštavanja o rizicima kojima je Banka izložena u svom poslovanju. Sektor kontrole rizika se sastoji iz pet odeljenja: Odeljenje za kontrolu kreditnog rizika, Odeljenje za upravljanje tržišnim rizicima, Odeljenje za upravljanje operativnim rizikom, Odeljenje za integrisano upravljanje rizicima i ESG i Odeljenje za tehnologiju i modele rizika.

Sektor za naplatu i restrukturiranje plasmana – u cilju implementacije strategije za rešavanje problema loše aktive Banke, koja je sastavni deo strategije za upravljanje rizicima, Banka je u okviru svoje organizacione strukture uspostavila ovaj Sektor kao posebnu organizacionu jedinicu za upravljanje lošom aktivom i isti je funkcionalno i organizaciono odvojen od organizacionih jedinica u čijem je delokrugu preuzimanje rizika.

Osnovna funkcija ovog Sektora je upravljanje naplatom problematičnih plasmana klijenata – pravnih i fizičkih lica, preduzetnika i registrovanih poljoprivrednih gazdinstava i upravljanje ranom naplatom plasmana u kašnjenju klijenata fizičkih lica, kao i restrukturiranje plasmana.

Sektori iz domena finansija (Sektor za računovodstvo, poreze i kontroling i Sektor za regulatorno izveštavanje i BI) za osnovnu funkciju imaju vođenje poslovnih knjiga, sastavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja i izveštavanje Narodne banke Srbije i drugih eksternih korisnika. Takođe, pruža odgovarajuću podršku svim učesnicima u procesu planiranja, odnosno u pripremi Finansijskog plana Banke, a koji predstavlja osnovu za planiranje raspoloživog internog kapitala.

Sektor sredstava i Sektor za ALM i finansijske institucije odgovorni su za upravljanje sredstvima i likvidnošću, kao i za upravljanje aktivom i pasivom Banke. Takođe, učestvuju u upravljanju rizikom likvidnosti, kamatnom pozicijom i deviznom pozicijom Banke.

Sektori iz domena operacija kroz svoje operativno poslovanje vrše funkciju podrške, kroz upravljanje operativnim poslovima Banke u oblastima poslovne podrške, platnog prometa, kreditne i depozitne administracije.

Služba unutrašnje revizije je odgovorna za kontinuiran nadzor sprovođenja politika i procedura za upravljanje rizicima kao i za redovnu procenu adekvatnosti, pouzdanosti i efikasnosti sistema unutrašnjih kontrola i funkcije kontrole usklađenosti poslovanja Banke. Služba unutrašnje revizije izveštava Upravni odbor Banke i Odbor za praćenje poslovanja Banke o svojim nalazima i predlozima.

Sektor za kontrolu usklađenosti poslovanja odgovoran je za identifikaciju i praćenje rizika usklađenosti poslovanja Banke, kao i za upravljanje tim rizikom koji posebno obuhvata rizik od pranja novca i finansiranja terorizma, rizik od sankcija regulatornog tela i finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik.

Osnovna funkcija Sektora za kontrolu usklađenosti poslovanja je sprovođenje kontinuirane, odgovarajuće i efikasne kontrole usklađenosti poslovanja Banke na način kojim se omogućava ukazivanje na postojeće i potencijalne rizike usklađenosti i na upravljanje tim rizicima radi ostvarivanja najviših standarda u poslovanju Banke.

Rizik likvidnosti

U svom poslovanju Banka posebnu pažnju posvećuje održavanju likvidnosti, smatrajući da je odgovarajuća likvidnost jedan od osnovnih preduslova finansijske stabilnosti i razvoja. Iskustvo bankarskog sektora u Republici Srbiji, a i u okruženju, pokazuje da u uslovima ugrožene likvidnosti dolazi do pada poverenja klijenata, povećanja reputacionog rizika, povlačenja depozita, a time i do ugrožavanja profitabilnosti. Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nastanka negativnih uticaja na finansijski rezultat i kapital Banke, usled nemogućnosti Banke da izmiruje dospele obaveze, a u slučaju nedovoljnih rezervi likvidnosti i

nemogućnosti pokrića neočekivanih odliva i ostalih obaveza. Banka u svom poslovanju poštuje osnovne principe upravljanja likvidnošću, ostvarujući dovoljan nivo sredstava za pokriće obaveza nastalih u kratkom roku, odnosno poštuje princip solventnosti, formiranje optimalne strukture sopstvenih i pozajmljenih izvora sredstava i formiranjem dovoljnog nivoa rezervi likvidnosti. 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

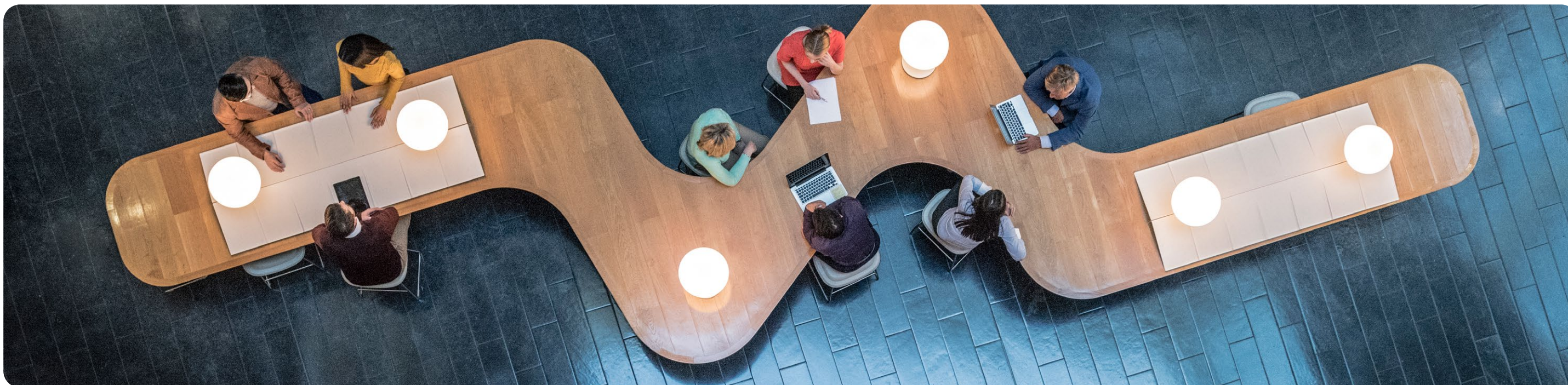
u relativno kratkom roku unovčiti. Banka svojom imovinom i obavezama upravlja tako da obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava sve svoje obaveze, kao i da klijenti Banke raspolažu svojim sredstvima u skladu sa ugovorenim rokovima. Banka adekvatno upravlja rizikom likvidnosti izvora finansiranja, s obzirom na diversifikaciju depozitne baze. Istovremeno, Banka raspolaže dovoljnim nivoom likvidnih sredstava, gde je tržišni rizik likvidnosti u očekivanim okvirima. Banka kontinuirano prati nivo rizika likvidnosti na dnevnom nivou na bazi dnevnog pokazatelja likvidnosti, užeg pokazatelja likvidnosti, pokazatel-

ja pokrića likvidnom aktivnom i internih indikatora likvidnosti. Dodatno, Banka u procesu merenja rizika likvidnosti i sagledavanja ročne neusklađenosti koristi GAP analizu koja podrazumeva grupisanje bilansnih i vanbilansnih pozicija po vremenskim segmentima prema ugovorenom datumu dospeća, odnosno očekivanom vremenu za generisanje novčanog toka. Banka usklađuje svoje poslovanje sa regulatorno propisanim pokazateljem likvidnosti, užim pokazateljem likvidnosti, pokazateljem pokrića likvidnom aktivom, kao i pokazateljem neto stabilnih izvora finansiranja.

Tabela 25 - Kretanje pokazatelja likvidnosti u 2025. godini

Opseg	Pokazatelj likvidnosti	Uži pokazateli likvidnosti	Pokazatelj pokrića likvidnom aktivom	Pokazatelj neto stabilnih izvora finansiranja
Na dan 31.12.2025.	2.85	1.91	189%	160%
Prosek godine	2.71	1.97	174%	162%
Maksimum	3.48	2.55	197%	170%
Minimum	2.1	1.51	153%	155%

Tokom 2025. godine, Banka je održavala regulatorne pokazatelje likvidnosti na višem nivou iznad regulatorno i internog definisanih minimuma. Banka održava adekvatan nivo likvidnosti i nakon sprovedene integracije sa Eurobank Direktnom a.d. Beograd, koja je završena početkom 2025. godine.



Tržišni rizici

Banka vrši identifikaciju izloženosti deviznom riziku pomoću otvorenih pozicija u pojedinoj valuti i ukupno za sve valute u kojima posluje. Procenu izloženosti deviznom riziku Banka vrši primenom regulatornih (pokazatelj deviznog rizika) i interno definisanih metoda.

Pokazatelj deviznog rizika je u toku cele godine bio značajno ispod regulatornog maksimuma od 20% kapitala i na dan 31. decembra 2025. godine iznosio je 2,14%.

Cenovnom riziku Banka je izložena po osnovu pozicija u knjizi trgovanja koju čine vlasničke hartije od vrednosti i IRS instrumenti. Na dan 31. decembra 2025. godine Banka je u Knjizi trgovanja imala akcije privrednih društava u ukupnoj tržišnoj vrednosti od RSD 0,73 milijarde i IRS (kamatne svop ugovore) u nominalnoj vrednosti od RSD 32,6 milijardi. Osnovna načela upravljanja cenovnim rizikom podrazumevaju održavanje nivoa rizika u skladu sa interno definisanim limitima na nivou Knjige trgovanja, dnevno praćenje promena na tržištu koje mogu uticati na povećanje izloženosti rizicima Knjige trgovanja i utvrđivanje mera za ublažavanje ovog rizika.

Cilj aktivnog upravljanja je smanjenje cenovnog rizika do prihvatljivog nivoa koji je moguće kontrolisati i koji Banci obezbeđuje maksimizaciju dobiti uz minimiziranje rizika.

Kamatni rizik

Kamatni rizik u bankarskoj knjizi predstavlja rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke po osnovu pozicija iz bankarske knjige usled promene kamatnih stopa. Kretanje kamatnih stopa direktno utiče na stvaranje, generisanje prihoda od kamata usled neusaglašenosti ukupne kamatonosne aktive i pasive ili fiksirane cene kamatonosnih instrumenata.

Oblici kamatnog rizika su:

- **rizik ročne neusklađenosti (GAP rizik), koji proizilazi iz ročne strukture kamatno osetljivih instrumenata,;**
- **Bazni rizik (basis risk) – 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 je referentnih kamatnih stopa koje se primenjuju kod ovih kamatno osetljivih instrumenata**
- **prinosa usled promene oblika krive prinosa**
- **rizik opcija kome je Banka izložena zbog ugovorenih odredaba koje mogu izmeniti nivo i dinamiku novčanih tokova, kao što je npr. prevremena otpлата kod kredita, depoziti sa mogućnošću prevremenog povlačenja itd. (bihejvioralne opcije).**

Tokom, 2025. godine Banka je održavala nivo izlo-

ženosti kamatnom riziku u okviru definisanih limita. Nakon perioda rasta kamatnih stopa u prethodnom periodu, tokom 2025. godine dolazi do opšteg trenda smanjenja ili postepenog ublažavanja tržišnih kamatnih stopa, koje su se stabilizovale na nižim nivoima. Navedeno, kao i implementacija regulatornog okvira kojim se ograničavaju maksimalne kamatne stope za određene segmente može imati uticaj na pad kamatnih prihoda.

Operativni rizici

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Banke usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Banci, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja, uključujući i pravni rizik. Izloženost Banke operativnom riziku tokom 2025. godine je bila na prihvatljivom nivou, a najznačajniji izvor ovog rizika su gubici po osnovu sudskih troškova iako se njihov trend smanjuje.

Problematicni krediti

U cilju blagovremenog identifikovanja mogućih problema Banka je i tokom 2025. godine nastavila sa intenzivnim aktivnostima sprečavanja upliva problematičnih plasmana (NPL) i sprovođenjem strategija naplate i rešavanja problematičnih plasmana u cilju njihovog smanjenja.

Banka je tokom 2025. godine unapredila procese i sisteme za ranu identifikaciju povećanja kreditnog rizika klijenata, kao i procese i sisteme za naplatu potraživanja od fizičkih lica.

Adekvatno upravljanje plasmanima sa povišenim kreditnim rizikom (Nivo 2) i NPL plasmanima je od velike važnosti za održavanje prihvatljivog nivoa kreditnog rizika, budući da učešće ovih plasmana u ukupnom portfoliju predstavlja jedan od osnovnih indikatora kvaliteta kreditnog portfolija Banke.

Unapređenje monitoringa potraživanja i unapređenje procesa naplate kako od pojedinačnih klijenta, tako i na nivou celokupnog portfolija je rezultiralo održavanjem nivoa problematičnih kredita u okviru targeta definisanih apetitom za rizike. Pokazatelj problematičnih kredita (NPL pokazatelj) je na kraju 2025. godine značajno ispod interno definisanog limita od 5%. Poređenje iznosa izdvojenih ispravki vrednosti i rezervisanja za potraživanja u statusu NPL ukazuje da je stopa pokrića bruto NPL-a Banke ispravnima vrednosti ukupnih kredita (u skladu sa MSFI) iznad 50% i u kontinuiranom je porastu.

Najveći udeo u ukupnom iznosu NPL-a ima sektor stanovništva sa 42%, dok sektor privrednih društava učestvuje sa 33%, što odgovara strukturi kreditnog portfolija Banke.

Upravljanje Bankom i organizaciona struktura

Politika korporativnog upravljanja predstavlja okvir kojim se definiše sistem korporativnog upravljanja u okviru zakona i podzakonskih akata, standarda i najbolje prakse korporativnog upravljanja, u skladu sa preporukama definisanim u Group Policy on Internal Governance a kojom se utvrđuju principi i mehanizmi korporativnog upravljanja u članicama AikGrupe.

Korporativno upravljanje reguliše odnose između organa upravljanja (Upravnog odbora i Izvršnog odbora), akcionara i drugih zainteresovanih strana. Svrha korporativnog upravljanja je da pomogne u stvaranju okruženja koje karakterišu poverenje, transparentnost i odgovornost koji su potrebni za podsticanje dugoročnih investicija, finansijsku stabilnost i poslovni integritet i koji zajedno podržavaju snažniji rast i razvoj finansijski inkluzivnijeg društva.

Principi korporativnog upravljanja koje Banka primenjuje u svom poslovanju su transparentnost poslovanja, čuvanje ugleda Banke, odgovornost, profesionalizam, sigurnost, efikasnost i dostupnost informacija u skladu sa zakonom.

U skladu sa Zakonom o bankama organi upravljanja Banke su: Skupština, Upravni odbor i Izvršni odbor.

Skupštinu Banke čine akcionari Banke. Skupština je organ Banke putem kojeg akcionar ostvaruje svoja upravljačka prava, odlučujući o pitanjima u njenoj nadležnosti koje su propisane zakonom i Statutom Banke.

Akcionari ostvaruju svoja prava na upravljanje, učešćem i glasanjem na sednicama Skupštine srazmerno visini svog udela u kapitalu, u skladu sa osnivačkim aktom i Statutom.

Članovi Upravnog i Izvršnog odbora odgovorni su da poslovanje Banke bude u skladu sa Zakonom o bankama, propisima i aktima Narodne banke Srbije, kao i aktima i procedurama Banke, u skladu sa dužnostima i odgovornostima Upravnog odbora utvrđenim Zakonom o bankama, propisima donetim na osnovu Zakona o bankama, Statutom i unutrašnjim aktima Banke

Upravni odbor Banke čini sedam članova uključujući i predsednika, dok Izvršni odbor čini šest članova.

Svi članovi Upravnog odbora moraju da ispunjavaju zakonom i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije propisane uslove za obavljanje dužnosti i u razumnom uverenju da deluju u najboljem interesu Banke. Članovi Upravnog odbora Banke moraju imati dobru poslovnu reputaciju i odgovarajuće kvalifikacije i iskustvo, kao i sposobnost da u obavljanju poslova iz svog delokruga posvete dovoljno vremena, u skladu sa Zakonom o bankama i podzakonskim aktima Narodne banke Srbije.

Najmanje jedna trećina članova moraju činiti lica nezavisna od Banke. Nezavisnim od Banke smatra se lica koje nema direktno ili indirektno vlasništvo ni u Banci ni u članu bankarske grupe u kojoj je Banka. Mandat članova Upravnog odbora je definisan Statutom Banke, na način koji omogućava ostvarivanje dugoročnih ciljeva Banke, ali i fleksibilnost u radu sa ciljem efikasnog donošenja odluka i upravljanja rizicima u poslovanju Banke. Sednice Upravnog odbora Banke održavaju se po potrebi, a najmanje jednom u tri meseca. Sednice Upravnog odbora Banke održavaju se u prostorijama sedišta ili drugih organizacionih delova Banke na teritoriji Republike Srbije.

Upravni odbor bira i razrešava članove Izvršnog odbora Banke.

Članovi Izvršnog odbora odgovorni su da poslovanje Banke bude u skladu sa Zakonom o bankama, propisima i aktima Narodne banke Srbije, kao i aktima Banke, u skladu sa dužnostima i odgovornostima Izvršnog odbora utvrđenim Zakonom o bankama, propisima donetim na osnovu Zakona o bankama, Statutom i aktima Banke. Izvršni odbor Banke organizuje i nadzire svakodnevno poslovanje Banke. Izvršni odbor Banke odgovoran je za primenu i efikasno funkcionisanje sistema unutrašnjih kontrola Banke.

U skladu sa Zakonom o bankama, Banka ima formirane sledeće odbore:

Odbor za praćenje poslovanja Banke – (Odbor za reviziju) – koji pomaže Upravnom odboru Banke u nadzoru nad radom Izvršnog odbora Banke i zaposlenih u Banci. Njegova ključna uloga je u pogledu sistema unutrašnjih kontrola i upravljanja rizicima.

Odbor za upravljanje aktivom i pasivom (ALCO) – prati izloženost Banke rizicima koji proizlaze iz strukture njenih bilansnih obaveza i potraživanja i vanbilansnih stavki, predlaže mere za upravljanje kamatnim rizikom u bankarskoj knjizi, rizikom likvidnosti, deviznim rizikom i ostalim tržišnim rizicima.

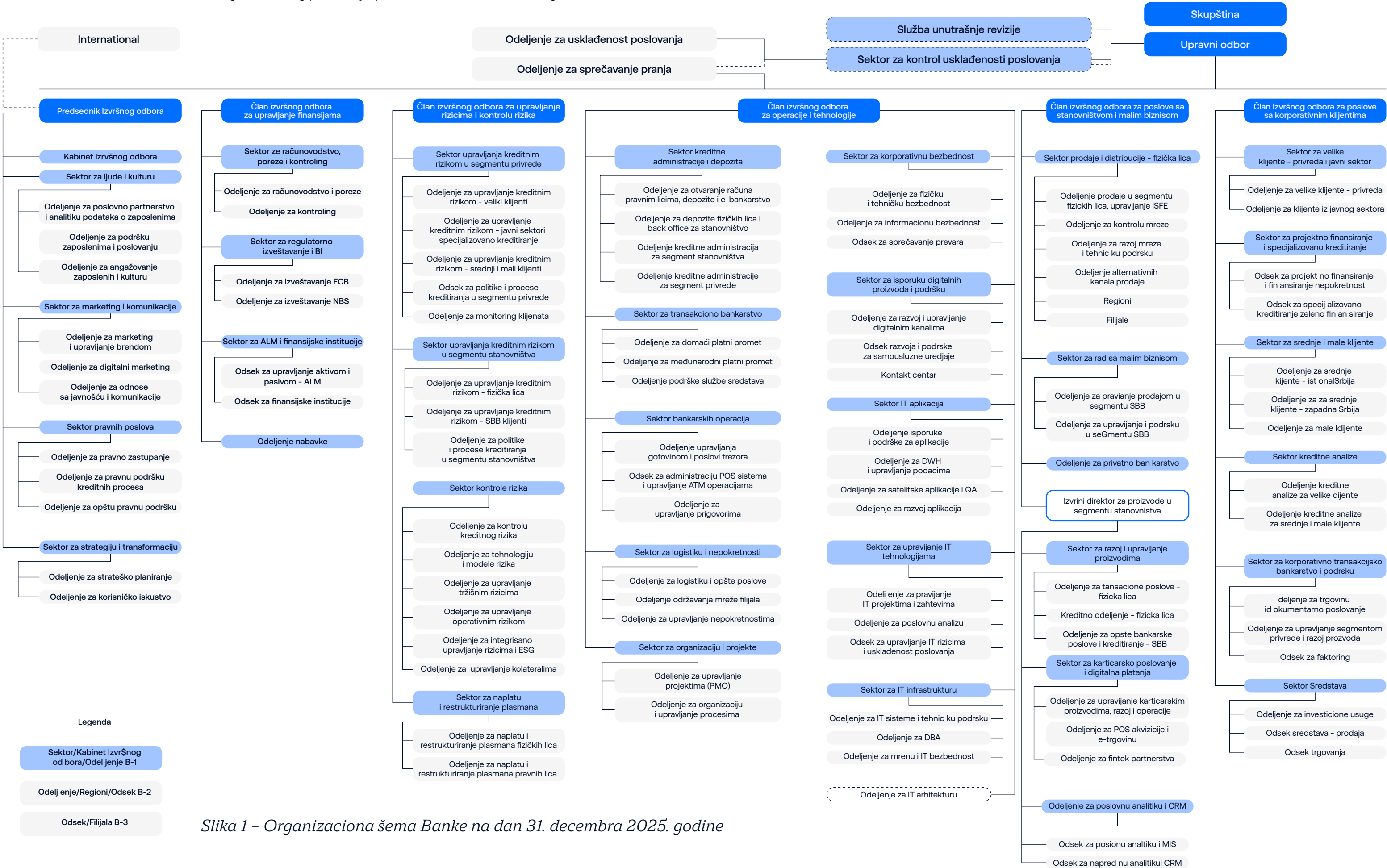
Kreditni odbor – koji odlučuje o kreditnim zahtevima u okvirima utvrđenim aktima Banke i obavlja druge poslove utvrđene aktima Banke.

Detalji o članovima Upravnog i Izvršnog odbora Banke, kao i o članovima Odbora za praćenje poslovanja Banke javno su dostupni na sajtu Banke: O nama | AikBank



Organizacija Banke i zaposleni

Organizacioni model Banke omogućava efikasno upravljanje i sprovođenje sistema unutrašnjih kontrola, u skladu sa zahtevima dinamičnog i modernog poslovanja, prema standardima bankarskog sektora.



Slika 1 – Organizaciona šema Banke na dan 31. decembra 2025. godine



Zaposleni

Zaposleni su temelj uspešnog i dugoročno održivog poslovanja AikBank. Njihova stručnost, profesionalni integritet, posvećenost i spremnost da odgovore na zahteve klijenata imaju presudan uticaj na kvalitet pruženih usluga, ugled Banke i stabilnost poslovanja.

U uslovima dinamičnih regulatornih zahteva, intenzivne digitalizacije i sve izraženijih očekivanja šire društvene zajednice, kontinuirano ulaganje u razvoj kompetencija, dobrobit i motivaciju zaposlenih predstavlja ne samo obavezu, već i važnu stratešku polugu za stvaranje održive vrednosti za sve relevantne zainteresovane strane.

Različitost među zaposlenima jača kvalitet odlučivanja, podstiče inovacije i doprinosi zdravijoj organizacionoj kulturi, jer omogućava da se strateške odluke donose uz uvažavanje različitih perspektiva, nivoa znanja i godina života i radnog iskustva.

Na kraju 2025. godine, AikBank je zapošljavala ukupno 2.301 osobu, od čega 26% muškaraca (602) i 74% žena (1.699). Od tog broja, 546 muškaraca bilo je zaposleno na neodređeno vreme, dok je u istom statusu bilo 1.545 žena.

Udeo zaposlenih sa visokim obrazovanjem nastavio

je da raste, a broj zaposlenih sa sedmim i osmim stepenom obrazovanjem dostigao je 53% od ukupnog broja radne snage na kraju 2025. godine. Zaposleni sa VI stepenom stručne spreme čine 22%, dok zaposleni sa IV stepenom čine 25% ukupnog broja. Što se tiče starosne strukture, najveći broj zaposlenih pripada kategoriji od 41 do 50 godina (36%), dok zaposleni u dobi između 31 i 40 godina čine 26% radne snage. Zaposleni ispod 30 godina čine 28%, dok zaposleni preko 51 godine čine 10% ukupnog broja zaposlenih.

Radna sredina

Bezbedno, zdravo i podsticajno radno okruženje predstavlja osnovu odgovornog poslovanja i dugoročne brige o zaposlenima. AikBank preuzima odgovornost da aktivno unapređuje dobrobit zaposlenih kroz programe podrške, zdravstvene i lične benefite, čime se jača otpornost organizacije, poverenje zaposlenih i ukupna održivost poslovanja.

Osim obaveznih obuka tokom 2025. godine, oko 70 kolega je prošlo dodatne obuke iz oblasti bezbednosti i zaštite na radu. U tom periodu postignuto je preko 200 sati edukacije za pružanje prve pomoći i postupanja u incidentnim situacijama u objektima Banke.

U cilju promovisanja sportske kulture i zdravih stilova života, tokom septembra 2025. godine, na tereni-

ma Fudbalskog saveza Srbije u Staroj Pazovi održan je tradicionalni, AikBank Sportski dan. Zaposleni u AikBanci su se okušali u raznovrsnim sportskim disciplinama.

Organizaciona klima i zadovoljstvo zaposlenih

Godina 2025. za AikBank bila je obeležena intenzivnim promenama, integracijom i transformacijom organizacije.

Istraživanje zadovoljstva zaposlenih je realizovano neposredno nakon jedne od najznačajnijih organizacionih transformacija u istoriji Banke, čineći rezultate posebno vrednim pokazateljem otpornosti i zrelosti organizacije. Odziv zaposlenih iznosio je 73%, što predstavlja snažan signal poverenja, uključenosti i spremnosti zaposlenih da aktivno učestvuju u oblikovanju radnog okruženja. Istovremeno, istraživanje je pružilo vredne smernice za dalji razvoj Employee Experience-a, posebno u oblastima percepcije sistema nagrađivanja, jačanja poverenja u lidere, kao i unapređenja organizacionih struktura i procesa.

U cilju da bolje razume kako se zaposleni osećaju dok su na radnom mestu, Banka je tokom 2025. godine koristila dvonedeljne ankete. Kao digitalni alat koji omogućava da redovnim intervalima, potpuno anonimno Banka stekne uvid u to kako se ljudi u

organizaciji zaista osećaju. Platforma ne meri performanse, već kako se timovi osećaju i kakva je interna motivacija. Upravo zahvaljujući ovoj platformi, tokom 2025. godine prepoznati su timovi kojima je bila potrebna dodatna podrška, a povratne informacije su pretočene u konkretne akcije.

Tokom 2025. godine, po prvi put je održano glasanje za CX Heroje AikBanke. Kroz ovu inicijativu, mapirani su i predstavljeni timovi koji podižu standarde korisničkog iskustva i inspirišu svojim odnosom prema klijentima i kolegama. Nakon glasanja zaposlenih, odabran je pobednički organizacioni deo Banke koji ima za cilj dalje promovisanje i unapređenje interne kulture posvećenosti klijentima i njihovom bankarskom iskustvu tokom 2026. godine.

Razvoj i podrška zaposlenih

Kontinuirani razvoj zaposlenih kroz obuke i stručne treninge predstavlja ključni element održivog poslovnog modela banke. Sistematsko unapređenje znanja i veština zaposlenih omogućava usklađenost sa regulatornim zahtevima, jačanje profesionalnih kompetencija i kvalitetnije upravljanje rizicima, uz istovremeno podizanje efikasnosti, inovativnosti i kvaliteta usluge prema klijentima.

Tokom 2025 godine, zaposleni u AikBank proveli su ukupno 57.237 sati na obaveznim obukama i treninzima. Tokom 2025. godine, programi treninga podrazumevali su i specijalizovane obuke za zaposlene u različitim delovima organizacije. Tokom 2025. godine održano je 99.584 sati treninga i prosečno je svaki naš zaposleni proveo 45 sati edukujući se. Takođe, realizovano je 81 online obuka putem e-learninga, pružajući time fleksibilnost u učenju. ESG trening plan za 2025. godinu ispunjen je u potpunosti. U periodu izveštavanja, ukupno 77 kolega iz različitih poslovnih struktura Banke uključenih u operativno vođenje različitih ESG procesa dostiglo je ukupno preko 170 učešća na različitim edukacijama čime je postignuto preko 820 sati obuke iz šireg obuhvata ESG tema: od upravljanja klimatskim

selekcije koji je obuhvatio nominacije, procenu kompetencija i zajedničke razvojne aktivnosti. Na osnovu znanja, inicijative i spremnosti za dalji rast, odabrano je 26 učesnika, zaposlenih u AikBank koji će u narednom periodu imati priliku da kroz personalizovani razvoj, učenje i iskustvene zadatke unaprede svoje ekspertize i liderske veštine.

Obaveznu obuku na temu prihvatanja različitosti i inkluzije, do kraja 2025. godine prošlo je 1.789 zaposlenih (obuka je aktivna do 31. januara 2026. godine). AikBank i MK Group nastavili su da posvećuju posebnu pažnju podršci porodicama zaposlenih. Tokom 2025. godine, kroz program „Podrška porodici“, Banka je obezbedila novčane subvencije zaposlenima koji su postali roditelji, čime je dodatno potvrđena posvećenost unapređenju ravnoteže između privatnog i profesionalnog života.



rizicima, zelenog finansiranja, dvostruke materijalnosti i CSRD-a pa sve do finansijske inkluzije i prepoznavanja rizika od greenwashinga. U trećem kvartalu 2025. godine kreiran je detaljan razvojni ESG plan za 2026. koji podrazumeva kako ekspertske edukacije tako i prilike za kontinuirano usavršavanje i profesionalno povezivanje zaposlenih AikBank sa kolegama iz zemlje i inostranstva. Tokom 2025. godine predstavljena je prva generacija polaznika talent programa AikBank. Ovogodišnji talenti su izabrani kroz pažljivo osmišljen proces

Interni portal, razvijen u saradnji sa Grupom, dodatno je unapređen i pozicioniran kao centralni kanal interne komunikacije, uz zabeležen rast posećenosti od 377% u prvoj godini. Otvorena i dvosmerna komunikacija sa zaposlenima održavana je i putem online aplikacije Heart Count, godišnjih engagement anketa, kao i kroz CEO Talk format, u okviru kog zaposleni imaju priliku da se direktno informišu o ključnim poslovnim temama i strateškim pravcima razvoja Banke.



Tokom godine realizovan je niz internih događaja i inicijativa, uključujući New Brand Reveal, žurka povodom obeležavanja uspešne integracije Banke, Sportski dan, novogodišnja druženja za zaposlene, Kids Day na poslu, novogodišnje predstave za decu, interne sportske aktivnosti, kao i učešće zaposlenih na Beogradskom maratonu. Navedene aktivnosti

doprinеле su jačanju timske saradnje, međusobnog povezivanja i organizacione kulture.

Sve sprovedene aktivnosti potvrđuju posvećenost AikBank kontinuiranom unapređenju profesionalnog i ličnog razvoja zaposlenih, kao i stvaranju radnog okruženja koje podstiče angažovanost, saradnju i dugoročni zajednički uspeh.



Značajni događaji po završetku poslovne godine

Nije bilo značajnih događaja i dodatnih informacija nakon datuma izveštajnog perioda koji bi zahtevali obelodanjivanje u napomenama uz finansijske izveštaje i Godišnjem izveštaju o poslovanju Banke za 2025. godinu.

Pristup održivosti, doprinos zajednici, uticaj na životnu sredinu

Segment ESG i održivost Godišnjeg izveštaja o poslovanju predstavlja pregled kako modela upravljanja ESG strategijom Banke, tako i najrelevantnijih aktivnosti i rezultata koje je Banka postigla u oblasti ESG i održivosti, sa posebnim naglaskom na teme vezane za zaposlene, zaštitu životne sredine i uticaj na zajednice u kojima posluje.

Podaci predstavljeni u segmentu ESG i održivost odnose se na najrelevantnije aktivnosti AikBank u oblasti održivosti, njenih ESG performansi kao i aktivnosti društveno odgovornog delovanja realizovanih tokom 2025. godine. Gde god je to bilo moguće, dati su i uporedni podaci za prethodne godine (2024. i 2023.), čime je obezbeđena ažurnost i uporedivost aktuelnih podataka.

Mapiranje tema iz oblasti održivosti

Nefinansijski podaci i najvažnije aktivnosti i inicijative iz oblasti ESG i održivosti predstavljeni u delu ESG i Održivost Izveštaja o poslovanju AikBank, odabrani su na osnovu njihove relevantnosti prema poslovnoj i ESG strategiji Banke i njihovom uticaju na zainteresovane strane kao i njihovoj reprezentativnosti u odnosu na poslovne prioritete za Banku u 2025. godini. Standardizovana i metodološki utemeljena analiza duple materijalnosti tema od prioritetne važnosti za Banku (u skladu sa zahtevima CSRD regulatornog okvira EU) biće sprovedena u saradnji sa AikGroup tokom 2026. godine nakon čega je moguća promena u obuhvatu i sadržaju tema obrađenih u segmentu ESG i održivost.

Integritet u korporativnom ponašanju

Banka je razvila, usvojila i kontinuirano unapređuje sistem visokih etičkih i profesionalnih standarda koji su integrisani u sve aspekte poslovanja i odlučivanja. Ovi standardi predstavljaju osnovu odgovornog upravljanja, jačanja poverenja zainteresovanih strana i dugoročne održivosti poslovnog modela, u skladu sa ESG principima i CSRD smernicama za izveštavanje.

Integritet u poslovanju ima ključnu ulogu u prevenciji neetičkog ponašanja, upravljanju nefinansijskim rizicima i zaštiti reputacije Banke, čime direktno doprinosi stabilnosti finansijskog sistema i društvenoj odgovornosti institucije. U tom smislu, Banka primenjuje sveobuhvatan interni regulatorni okvir koji obuhvata Politiku upravljanja rizikom usklađenosti poslovanja, Politiku za borbu protiv mita i korupcije, Politiku o uzbunjivanju, Politiku o kulturi usklađenosti poslovanja, Politiku o zaštiti konkurencije, Politiku sprečavanja sukoba interesa, Politiku sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, Politiku sankcija, Politiku upravljanja rizikom od zaštite od prevara, kao i Politiku o zaštiti korisnika finansijskih usluga.

Dosledna primena navedenih politika obezbeđuje transparentnost, odgovornost i dosledno poštovanje regulatornih i etičkih zahteva, čime se integritet postavlja kao ključni stub ESG okvira AikBank.

Etički kodeks i Kodeks ponašanja

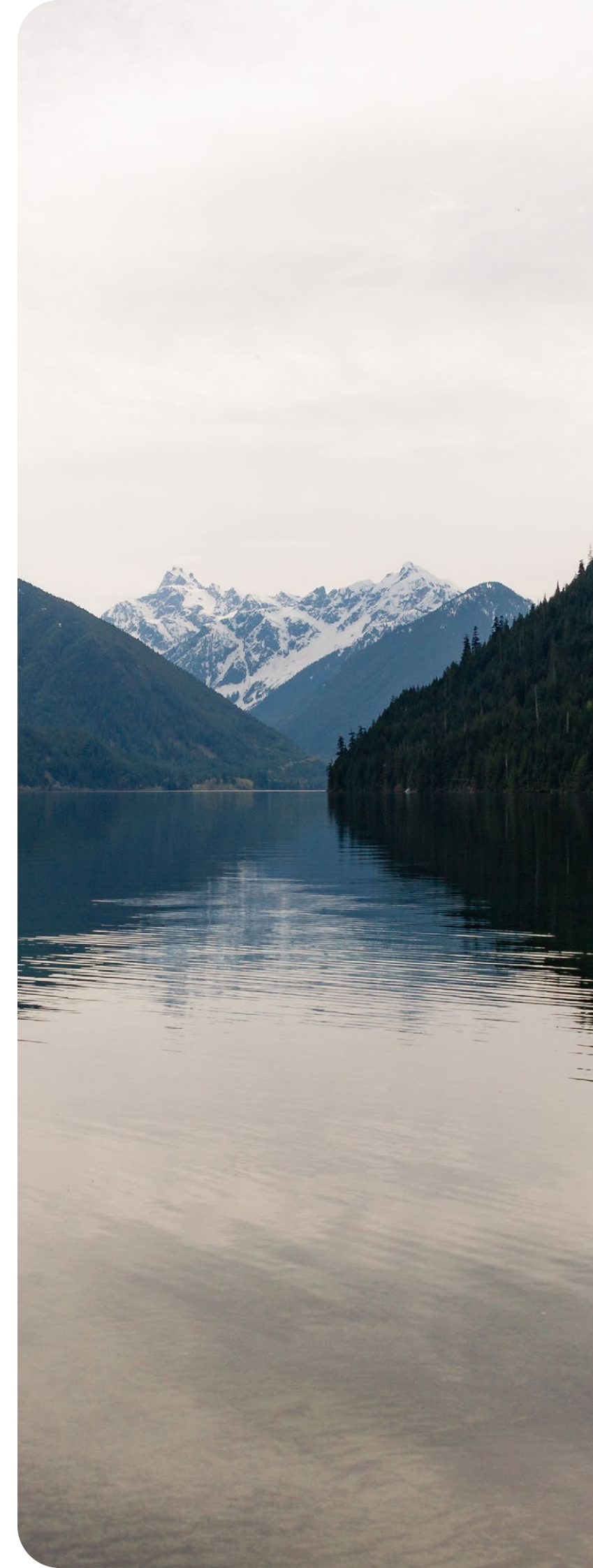
Vrednosti u koje AikBank veruje i kojima je posvećena, kao i principi na kojima se zasniva njen odnos sa zainteresovanim stranama, su definisani u Etičkom kodeksu. Kodeks postavlja minimalni standard etičkog postupanja i usklađenosti poslovanja sa zakon-

ima, propisujući nedolično ponašanje kao kažnjivo. Kodeks je obavezujući za sve zaposlene, radno angažovana lica, članove Organa upravljanja, kao i treće strane koje posluju u ime Banke. Njegov osnovni cilj je umanjeno rizika, posebno operativnih i reputacionih, koji mogu negativno uticati na profitabilnost i finansijsku održivost Banke. Obim primene Etičkog kodeksa Banke je širok i obavezuje sve zaposlene, radno angažovana lica i organe upravljanja. Kao važan procesni alat dokument je javno dostupan na zvaničnom sajtu Banke, kao i svim zaposlenima.

Kodeks ponašanja je razvijen uzimajući u obzir potrebe i specifičnosti Banke, kao i vrstu i prirodu njenih poslovnih aktivnosti. Osnovni cilj Kodeksa ponašanja je ublažavanje rizika kojima je Banka izložena u svom poslovanju, posebno operativnih i reputacionih rizika, koji mogu imati značajan negativan uticaj na profitabilnost i održivo poslovanje Banke, kroz kaznene mere, troškove sudskih postupaka, ograničenja uspostavljena od strane nadležnih regulatornih tela, druge finansijske i krivične mere, kao i negativan uticaj na poslovno ime i poverenje klijenata.

Tokom 2025. godine, Kodeks ponašanja AikBank je ažuriran dodavanjem pravila koja su propisana u vezi sa korišćenjem sistema veštačke inteligencije u Banci nakon seta organizacionih promena kao i u skladu sa novim Kodeksom AikGrupe.

Obuka o vrednostima kompanije, profesionalnim i etičkim standardima poslovanja, kao i aspektima primene Etičkog kodeksa i Kodeksa ponašanja, deo je obaveznih onboarding obuka za sve zaposlene. U 2025. godini, 152 zaposlena prošlo je aktivnu onboarding obuku i pogledalo multimedijalni onboarding video materijal na ovu temu.



U cilju kontinuiranog jačanja internog znanja, kompetencija i organizacionih kapaciteta u oblasti usklađenosti i etičkog poslovanja, tokom 2025. godine ukupno 1.952 zaposlena učestvovalo je na obaveznoj obuci posvećenoj prevenciji primanja mita i sprečavanju pranja novca. Pored toga, 2.006 zaposlenih uspešno je završilo obaveznu edukaciju iz oblasti sprečavanja pranja novca, finansiranja terorizma, finansiranja širenja oružja za masovno uništenje, kao i primene KYC principa. U okviru paketa obaveznih inicijalnih obuka, tokom 2025. godine, 255 novo-zaposlenih prošlo je trening iz oblasti sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

Kao jedan od ključnih segmenata primene i očuvanja visokog nivoa integriteta u poslovnim procesima u AikBank, Sektor za korporativnu bezbednost obavlja funkciju nadzora, analize i upravljanja slučajevima sumnji na prevare i zloupotrebe. Sistem kontrole i preventivnih mehanizama zasniva se na internoj regulativi koja obuhvata: Politiku zaštite od prevara i zloupotreba, Proceduru za postupanje po prijavama zloupotreba i prevara u elektronskom i mobilnom bankarstvu, Proceduru za postupanje u slučaju zahteva za povraćaj sredstava usled transakcije koja je posledica prevare ili zloupotrebe, Proceduru za prevenciju i praćenje prevarnih radnji u kreditiranju fizičkih lica, Proceduru za postupanje u slučaju zloupotrebe platnim karticama i Radnu instrukciju, za nadzor, analizu i prevenciju zloupotreba platnih kartica.

U periodu izveštavanja, Odsek za sprečavanje prevara analizirao je ukupno 8.387 sumnji na zloupotrebe/prevare u segmentima transakcioni fraud, card fraud i lending fraud, od čega je u 6.515 slučajeva dokazana zloupotreba. U pitanju su eksterni slučajevi, dok tokom 2025. godine nije bilo internih slučajeva prevare niti zloupotrebe.

Uzbunjivanje

Kultura otvorenog izražavanja predstavlja jedan od stubova korporativne kulture Banke, te je od izuzetne važnosti da proces uzbunjivanja bude pravilno uspostavljen, poznat i dostupan zaposlenima. Važno je da zaposleni blagovremeno ukažu na zabrinutost ili sumnju u odnosu na neprihvatljivo i nezakonito ponašanje koje su uočili ili za koje sumnjaju da će se dogoditi, u skladu sa Politikom o uzbunjivanju. Banka garantuje zaštitu uzbunjivača i poverljivost svih informacija koje se prijave. Ukoliko zaposleni sumnja da je on ili drugo lice izloženo zlostavljanju ili diskriminaciji, to može prijaviti putem zvaničnih kanala komunik-

acije definisanih u internim aktima Banke (Politika o uzbunjivanju, Politika o zabrani diskriminacije i uznemiravanja). Tokom 2025. godine nije bilo prijave o potencijalnim izloženostima zlostavljanju ili diskriminativnim praksama koje su imale sudski epilog.

Poverljivost i zaštita podataka

Svi zaposleni Banke odgovorni su za zaštitu informacija o klijentima, kao i vlasničkih podataka Banke. Obelodanjivanje poverljivih informacija dozvoljeno je isključivo u skladu sa usvojenim internim procedurama. Obrada podataka o ličnosti je moguća samo u skladu sa Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti i drugim propisima koji regulišu ovu oblast, Pravilnikom o zaštiti podataka o ličnosti i drugim povezanim internim pravilima.

U decembru 2025. godine AikBank postala je punopravni član nacionalne mreže UN Global Compact u Srbiji. Članstvo u najrelevantnijoj međunarodnoj organizaciji za održivi razvoj logičan je nastavak dugoročnog opredeljenja Banke da kao najveća domaća privatna banka, još aktivnije doprinosi stvaranju dugoročne vrednosti za domaću ekonomiju dajući pozitivan doprinos unapređenju stanja životne sredine i društva u celini. Kroz podršku, znanje i umrežavanje, članstvo će omogućiti Banci da postigne pun potencijal u ostvarivanju konkretnih pdruštvenih promena, unapređenju partnerstava i postizanju nacionalnih, ali i globalnih ciljeva održivog razvoja.

ESG Strategija AikBank

U oktobru 2025. godine usvojena je prva ESG strategija AikBank za period 2025-2027. ESG strategija Banke je osmišljena da podrži sveobuhvatnu viziju i strateške ciljeve Banke, kroz jasno definisane prioritete u oblastima ekološke odgovornosti, društvenog uticaja i korporativnog upravljanja. Strategija definiše osnovne ESG principe kojima se Banka rukovodi u cilju postizanja transformacije svojih operacija, stremeći efikasnijem poslovanju i većim stopama povrata na kapital, kao i stvaranju dugoročne vrednosti za akcionare i druge zainteresovane strane.

ESG Strategija obuhvata skup merljivih KPI-jeva za praćenje implementacije i rezultata, mapira konkretne ESG inicijative koje omogućavaju ostvarenje postavljenih ciljeva, definiše polja odgovornosti u

svim organizacionim nivoima u njihovom sprovođenju.

Strategija definiše principe i nivoe ambicije u svim ESG stubovima, u skladu sa ESG strategijom AikGroup 2025-2027.

U tom kontekstu, AikBank je nastavila sa primenom internog ESG modela upravljanja. ESG Komitet je stalno konsultativno telo Izvršnog odbora Banke sa osnovnim ciljem da koordinira i upravlja pitanjima iz ESG spektra a koje pomaže ispunjavanju prethodno definisanih ciljeva i mera iz ESG Strategije.

Tokom 2025. godine osnovan je novi organizacioni deo AikBank – Sektor za strategiju i transformaciju. Sektor u svojoj nadležnosti ima i upravljanje temom održivosti i ESG, kao jednom od ključnih disciplina budućeg rasta Banke. Tokom juna 2025. godine u okviru Sektora uspostavljena je funkcija ESG Eksperta zaduženog za koordinaciju ESG procesa i aktivnosti kao i obezbeđivanje očekivanog učinka i rezultata u primeni ESG strategije kao ključnog stuba poslovne transformacije AikBank na lokalnom tržištu.

I u 2025. godini Banka je nastavila sa praksom primene strukturisanog procesa za prijem i upravljanje ESG prigovorima. Za te potrebe, primenjuje se mehanizam putem formulara na veb-sajtu Banke koji omogućava pravovremeno rešavanje pitanja od značaja za zainteresovane strane kao i efikasnu koordinaciju, konzistentno izveštavanje i jačanje strateških partnerstava sa svim eksternim stakeholderima, uključujući i međunarodne finansijske institucije (IFIs) u vezi sa ESG temama. Tokom 2025. godine pritužbe iz ESG spektra nisu zabeležene.

U 2025. godini Banka je pokrenula pripremu projekta transformacije operativnog modela mreže filijala, implementaciju digitalnog potpisa, digitalizaciju i automatizaciju ključnih procesa, čime će se unaprediti efikasnost poslovanja i smanjiti negativan uticaj na životnu sredinu kroz smanjenje upotrebe papira. Kao rezultat još jedne aktivnosti 2025. godine, početkom 2026. godine Banka uvodi i digitalno otvaranje računa – prvu aktivnost koja donosi digitalizaciju procesa ranije dostupnih samo u filijali čime doprinosi održivom poslovanju.

U cilju unapređenja kvaliteta izveštavanja o održivosti, kao i o drugim materijalnim temama

za Banku i AikGroup, Sektor za strategiju i transformaciju je tokom 2025. godine, u saradnji sa drugim relevantnim sektorima Banke i AikGroup, inicirao dugoročni projekat primene CSRD regulatornog okvira Evropske unije na lokalnom nivou.

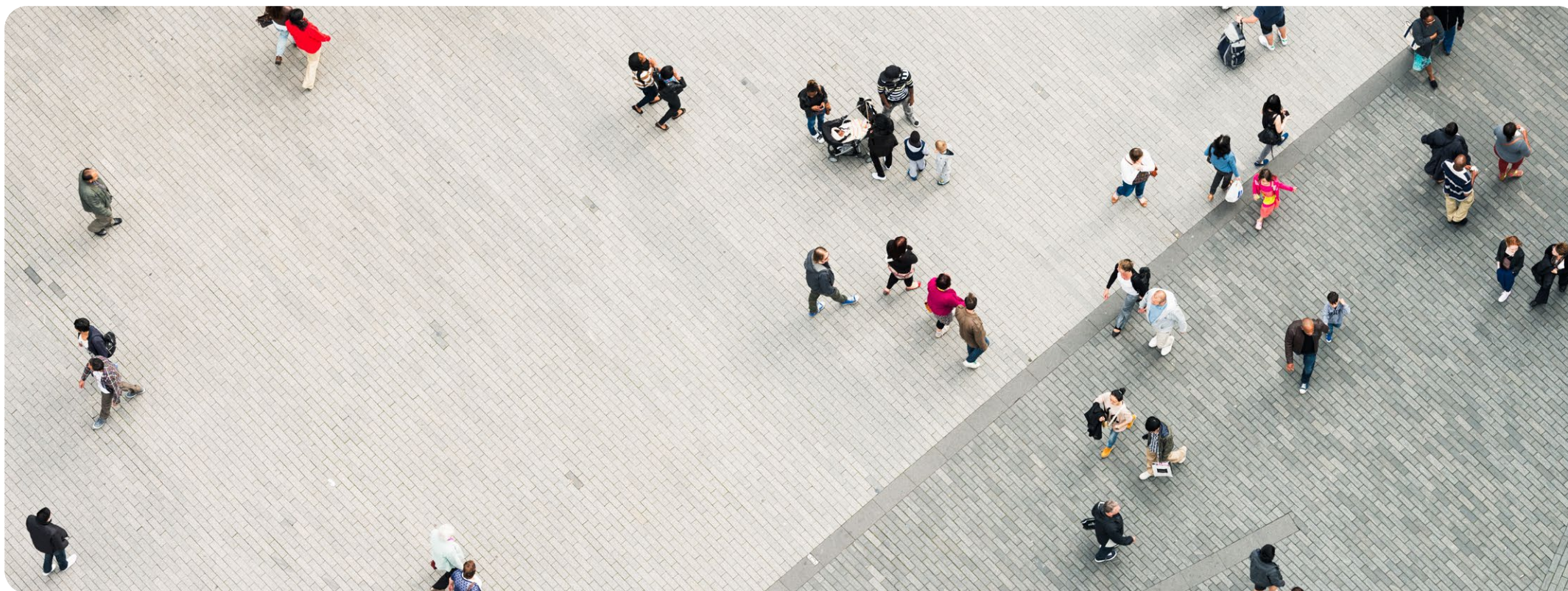
Osim toga, tokom 2025. godine, Sektor je u saradnji sa AikGroup pružio podršku procesu izrade Strategije dekarbonizacije AikGroup, koja obuhvata aktivnosti usmerene na smanjenje kako direktnih, tako i indirektnih emisija gasova sa efektom staklene bašte (Scope 1, Scope 2 i Scope 3), na nivou svih banaka članica.

ESG rizici

Banka je posvećena sistematskom identifikovanju, proceni, ublažavanju i monitoringu rizika koji proizilaze iz aktivnosti i projekata koje finansira, a koji mogu imati značajne ekološke, socijalne i regulatorne implikacije u kratkom, srednjem i dugom roku. Imajući u vidu rastući značaj održivosti u finansijskoj industriji, Banka integriše ESG faktore u procese upravljanja rizicima kako bi obezbedila usklađenost sa regulatornim okvirima, odgovorila na očekivanja relevantnih zainteresovanih strana i očuvala dugoročnu otpornost i stabilan rast kreditnog portfolija.

Banka postepeno usklađuje objavljivanje informacija u vezi ESG rizika, u skladu sa zahtevima CSRD direktive i ESRS standarda, kao i domaćim Smernicama za nefinansijsko izveštavanje objavljenim u 2025. godini. Pored izveštavanja, Banka primenjuje strukturisan pristup upravljanju ESG rizicima, koji obuhvata jasne interne politike, metodologije i organizacione odgovornosti. Interni regulatorni okvir čine, između ostalih, Procedura za ESG rizike i Metodologija za utvrđivanje klimatskih promena i ekoloških KPI/KRI indikatora, koje omogućavaju kvantifikaciju i praćenje klimatskih, ekoloških, fizičkih i tranzicionih rizika na nivou klijenata i portfolija.

Tokom 2025. godine, relevantna metodologija je dodatno unapređena uvođenjem novih ključnih indikatora rizika (KRI), uključujući merenje izloženosti emisijama CO₂ prema sektorskim izloženostima po NACE klasifikaciji kao i izračunavanje finansirane emisije u skladu sa PCAF metodologijom. Istovremeno su uvedeni i novi ESG KPI pokazatelji, koji čine sastavni deo šire ESG strategije Banke i omogućavaju praćenje napretka u integraciji održivosti u poslovne i kreditne odluke.



U izveštajnom periodu, procena ESG kreditnog rizika obuhvatila je veliki udeo klijenata iz segmenta pravnih lica, čime je obezbeđena visoka pokrivenost portfolija i dosledna primena ESG kriterijuma u procesima donošenja kreditnih odluka, u skladu sa principima odgovornog finansiranja.

Banka je integrisala ESG faktore u korporativno upravljanje kroz sopstvene i grupne interne akte – uključujući Pravilnik Grupe o ulogama i odgovornostima za upravljanje ekološkim, socijalnim i upravljačkim (ESG) rizicima – jasno definisala nadležnosti organizacionih delova odgovornih za razvoj, implementaciju, praćenje i unapređenje sistema upravljanja ESG rizicima. Operativna odgovornost za procese procene i upravljanja ESG rizicima poverena je Odeljenju za integrisano upravljanje rizicima i ESG, čime se obezbeđuje funkcionalna povezanost ESG tema sa ukupnim sistemom upravljanja rizicima Banke.

Posebna pažnja posvećena je sektorima sa povećanim fizičkim i tranzicionim klimatskim rizicima, gde je Sektor snabdevanja električnom energijom, gasom, parom i klimatizacijom (NACE 35) u delu koji se odnosi neobnovljive izvore, prepoznat kao sektor sa povišenim rizicima usled visoke emisijske intenzivnosti,

regulatornih zahteva u okviru EU Taxonomy, kao i budućih efekata CBAM mehanizma kroz oporezivanje i odnosno povećanje troškova energije proizvedene iz fosilnih goriva¹. Banka upravlja ovim rizicima kroz integraciju tranzicionih rizika u kreditne analize i utvrđivanjem limita izloženosti prema ovom sektoru. U tom kontekstu, udeo izloženosti prema klijentima iz NACE 35 sektora (umanjene za zelene aktivnosti definisane EU Taxonomijom, odnosno umanjene za proizvodnju i skladištenje električne energije iz obnovljivih izvora klasifikovane četvorocifrenim kodom u okviru NACE 35) za Q4 2025. godine činio je svega 3,6% ukupnih kreditnih izloženosti, što odražava konzervativan i selektivan pristup Banke kao i usklađenost sa strateškim ciljevima održivog, odgovornog i dugoročno održivog AikBank rasta.

Strateški pravci razvoja ESG proizvoda i usluga U skladu sa rastućim zahtevima tržišta, regulatornim trendovima i očekivanjima klijenata, Banka strateški usmerava svoje aktivnosti ka razvoju ESG proizvoda i usklađenosti sa EU Taksonomijom. Ovaj pristup omogućava ciljano adresiranje potreba različitih grupa klijenata, kao i kreiranje komercijalno održivih proizvoda koji istovremeno doprinose ostvarivanju klimatskih i društvenih ciljeva.

Sprovođenje ESG strategije dodatno je ojačano dobijenom garancijom od strane Multilateralne agencije za garantovanje investicija (MIGA) izdatom Aik Grupi, kojom se Banka obavezuje da integriše Social and Environmental Management System (SEMS) koji je usklađen sa MIGA's Performance Standards (PSs). Ovi standardi pokrivaju oblasti kao što ljudska prava, prevencija zagađenja, zdravlje lokalnih zajednica itd.

Razvoj ESG portfolija u skladu je sa ciljem Banke da poveća udeo zelenog i društveno odgovornog finansiranja, diversifikuje rizik i osigura dugoročni rast profitabilnosti i tržišnog učešća.

Razvijanjem ponude zelenih, društveno odgovornih i održivih finansijskih proizvoda Banka ne samo da doprinosi tranziciji ka održivoj ekonomiji, već i otvara pristup novim tržišnim segmentima i izvorima finansiranja.

Udeo zelenih pozajmica i kredita za finansiranje klimatske tranzicije (nova izloženost kreditima za aktivnosti usklađene sa LMA standardima) dostigao je nivo od preko 5% ukupnog kreditnog portfolija korporativnog segmenta AikBank.

Unapređenje korisničkog iskustva

U maju 2025. godine AikBank je osnovala posebno Odeljenje za korisničko iskustvo, u okviru Sektora za strategiju i transformaciju sa ciljem daljeg unapređenja korisničkih putanja (customer journey), iniciranje inovacija i vođenje razvojnih projekata usmerenih na potrebe klijenata. Kroz dizajn i optimizaciju operativnih procesa unutar Banke kao i kreiranje i implementaciju razvojnih inicijativa koje unapređuju dostupnost transparentnost i kvalitet usluga, a time i integraciju ESG principa u korisničko iskustvo, Banka jača poverenje klijenata, podstiče finansijsku inkluziju i stvara dugoročnu vrednost za korisnike i širu zajednicu.

U skladu sa Poslovnom strategijom Banke, principima dizajniranja proizvoda i usluga, tokom 2025. godine definisana je metodologija merenja korisničkog iskustva (CX) u Banci, sa ciljem da se uspostavi jedinstven, standardizovan i dosledan okvir za prikupljanje, analizu i upotrebu informacija o iskustvu klijenata Banke. Najčešće vrste metrika koje se koriste za ova merenja su tNPS, svakodnevno merenje, Mystery shopper istraživanje, NPS merenje i njih je u 2025. godini AikBank sprovodila na kvartalnom nivou.

Razumevanje potreba klijenata, sposobnost da se sagleda njihov celokupan put kroz bankarske proizvode i usluge, kao i spremnost da se ti procesi kontinuirano unapređuju, predstavljaju ključne preduslove za održiv rast i jačanje poverenja. Sa tim ciljem, Banka je tokom 2025. godine pokrenula CX Challenge – internu razvojnu inicijativu koja ima za cilj da podstakne kreativno razmišljanje, međusektorsku saradnju i aktivno uključivanje zaposlenih u unapređenje korisničkog iskustva, bez obzira na njihovu poziciju ili organizacionu jedinicu. Rezultat ove inicijative potvrđuje snažan inovativni potencijal: pristiglo je više od 150 ideja, dok je 30 zaposlenih aktivno učestvovalo u razradi i prezentaciji predloga.

Zaštita životne sredine

Odgovorno upravljanje uticajima na životnu sredinu predstavlja važan segment održivog poslovanja Banke i njene dugoročne strategije. Kroz efikasno upravljanje resursima, praćenje uticaja sopstvene flote, sistematsko merenje i smanjenje emisija u okviru procesa dekarbonizacije usklađenog sa Grupnom strategijom, kao i

analizu potrošnje papira i korišćenje električne energije iz obnovljivih izvora, Banka aktivno doprinosi smanjenju sopstvenog ekološkog otiska i jačanju otpornosti poslovnog modela na klimatske i regulatorne rizike.

Na kraju 2025. godine, udeo električne energije iz obnovljivih izvora dostigao je 75% ukupnog energetskeg i miksa Banke. U okviru ukupne godišnje potrošnje električne energije, potrošnja „zelenih“ kilovat-sati potvrđena je Garancijama o poreklu izdatim od strane Elektroprivrede Srbije (EPS), čime je obezbeđena transparentnost porekla energije i pouzdanost podataka o upotrebi obnovljivih izvora. Ovim pristupom Banka doprinosi smanjenju indirektnih emisija gasova sa efektom staklene bašte (Scope 2), jačanju klimatske otpornosti i ostvarivanju ciljeva dekarbonizacije.

U okviru dekarbonizacije sopstvenih operacija, Banka sprovodi niz aktivnosti usmerenih na smanjenje emisija iz Scope 1 i Scope 2 izvora, uz jasno definisane KPI-jeve u skladu sa ESG strategijom i klimatskim ciljevima Aik Grupe. Unapređenje energetske efikasnosti poslovnih prostora, smanjenje potrošnje električne energije i stacionarnih sagorevanja, kao i optimizacija potrošnje goriva i postepena hibridizacija voznog parka, predstavljaju deo operativnih ESG ciljeva banke. Ostvarenje ovih ciljeva se sistematski prati kroz merljive pokazatelje, čime se obezbeđuje transparentnost, odgovornost i usklađenost sa dugoročnim dekarbonizacionim pravcem Grupe.

Imajući u vidu i kontrolu troškova, efikasnost ali i ESG aspekt tokom 2025. godine analiziran je način na koji AikBank upotrebljava fizičku štampu i sprovedena je prva opsežna analiza potrošnje papira i upotrebe kopir mašina u centrali Banke. Rezultati će biti osnova za dugoročni projekat „Zelena kancelarija“ koji je predviđen za 2026. godinu. Program „Zelena kancelarija“ predstavlja jedan od ključnih internih ESG transformacionih programa Banke, sa ciljem da se održivost sistematski integriše u svakodnevno poslovanje, radni prostor i organizacionu kulturu. Program se sprovodi u centrali Banke i u svim ekspoziturama, uz prilagođavanje lokalnim uslovima.

Tokom 2025. godine, kao deo ESG Strategije Banke a u saradnji sa Sektorom za logistiku, razvijen je plan upravljanja otpadom, koji će sa primenom početi tokom 2026. godine.

Tokom decembra 2025., AikBank bila je deo prve akceleratorke kohorte pod nazivom GreenUp Demo Day i član žirija za odluku o najboljim startapima u Srbiji koji su u svoj inovativni proizvod ili uslugu

inkorporirali ESG. Projekat GreenUp Hub, koji je tokom 2025. godine sprovodio ICT Hub uz podršku Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) imao je za cilj jačanje kapaciteta za zelene inovacije i uspostavljanje ekosistema zelenih tehnologija kojima se razvijaju rešenja iz oblasti energetske efikasnosti, cirkularne ekonomije, climate tech-a i drugih pravaca održive ekonomije.

Kao deo šireg ESG okvira i planiranih inicijativa usmerenih ka ostvarivanju zero-waste poslovanja, krajem 2025. godine obustavljena je nabavka plastičnih čaša za aparate za vodu u centrali Banke. Ova promena predstavlja značajan korak ka smanjenju količine plastičnog otpada koji Banka generiše, kao i ka podizanju svesti o uticaju prekomerne upotrebe plastike u svakodnevnom radu. Istovremeno, ona je deo šireg strateškog plana unapređenja ekoloških praksi koji će se postepeno primenjivati, kako u centrali, tako i u ostalim poslovnim prostorima Banke.

Prvi ESG MasterClass u AikBank održan je decembra 2025. godine i okupio je najviši menadžment banke. Pod nazivom „Ekosistemi u balansu – Liderstvo za novu eru“, događaj je otvorio novu fazu ESG učenja i zajedničkog promišljanja o novim pravcima održivog poslovanja.

U saradnji sa WWF-om, jednom od najrelevantnijih međunarodnih organizacija za zaštitu prirode, učesnici su imali priliku da sagledaju međuzavisnost prirode i savremenog poslovanje kroz konkretne primere: od gubitka biodiverziteta i degradacije zemljišta do rizika po lance snabdevanja, cenu kapitala i stabilnost poslovnih modela. Poseban deo izlaganja bio je posvećen tome kako klimatske promene i nestanak biodiverziteta u Srbiji direktno utiču na investicione odluke, kreditne rizike i očekivanja regulatora.

Iz perspektive smanjenja finansiranih emisija gasova sa efektom staklene bašte, odnosno emisija koje nastaju kao rezultat kreditnih i investicionih aktivnosti Banke, tokom izveštajnog perioda Banka je nastavila sa sistematskim redefinisanjem svojih investicionih i kreditnih strategija, kao i sa prilagođavanjem nivoa izloženosti prema sektorima sa najintenzivnijim emisijama CO₂.

Sve novoizdate AikBank kartice iz Mastercard obuhvata koje su izdavane od aprila 2025. godine bile su napravljene od održive plastike koja može da se reciklira.

Kao rezultat sprovedenih mera i unapređenja procesa upravljanja klimatskim rizicima, udeo izloženosti prema sektorima sa visokim emisijama smanjen je na 12% ukupnog kreditnog portfolija na kraju četvrtog kvartala 2025. godine, čime Banka doprinosi tranziciji ka niskougljeničnoj ekonomiji i usklađivanju sa dugoročnim klimatskim ciljevima.

Ulaganje u zajednicu i korporativna filantropija

Kao najveća domaća privatna banka, AikBank prepoznaje značaj dugoročnih, odgovornih i transparentnih ulaganja u lokalne zajednice kao integralnog dela održivog poslovnog modela. U skladu sa svojom ESG strategijom i predstojećim regulatornim zahtevima u okviru CSRD izveštavanja, AikBank sistematski upravlja svojim društvenim uticajem na zajednice u kojima posluje, sa posebnim fokusom na podršku osetljivim društvenim grupama, jačanje porodica i unapređenje socijalne inkluzije.

Tokom izveštajnog perioda, Banka je kroz različite oblike korporativne filantropije realizovala donacije u ukupnom iznosu od preko 123.000 evra, pri čemu su inicijative bile usmerene na oblasti sa jasno identifikovanim društvenim potrebama i potencijalom za dugoročni pozitivan uticaj. Upravljanje filantropskim aktivnostima zasniva se na principima odgovornosti, kontinuiteta i usklađenosti sa strateškim ESG prioritetima Banke.

Jedan od ključnih stubova društvenog doprinosa Banke predstavlja višegodišnja saradnja sa organizacijom SOS Dečija sela Srbija, koja je u 2025. godini obeležila petu godinu kontinuirane saradnje. Tokom izveštajnog perioda, Banka je ovoj organizaciji obezbedila finansijsku podršku u iznosu od 65.000 evra, usmerenu na programe osnaživanja porodica u riziku. Ova inicijativa direktno doprinosi unapređenju socijalne kohezije i zaštiti prava dece, u skladu sa relevantnim međunarodnim standardima i najboljim praksama u oblasti društvene odgovornosti.

Pored direktnih donacija, AikBank aktivno podstiče učešće svojih klijenata u društveno odgovornim inicijativama, čime dodatno proširuje pozitivan društveni uticaj. Kroz funkcionalnost doniranja putem bankomata, klijenti Banke su tokom 2025. godine prikupili iznos koji predstavlja povećanje od 135% u odnosu na sredstva prikupljena prethodne godine. Broj donatorskih transakcija porastao je kao i broj jedinstvenih klijenata koji su učestvovali u donacijama u poređenju sa rezultatima iz 2024. godine. Kontinuirani rast

prosečnog dnevnog priliva za ove svrhe tokom 2025. godine, potvrđuje sve veću uključenost klijenata u društveno odgovorne aktivnosti koje Banka omogućava i promoviše.

Značajan doprinos zajednici ostvaren je i kroz projekat „Veliko srce“ affinity kartice, u okviru kog je tokom 2025. godine zaključen jedan donatorski ciklus namenjen unapređenju uslova obrazovanja dece sa posebnim potrebama. U ovom ciklusu, prikupljena sredstva iskorišćena su za donaciju opreme u ukupnoj vrednosti od 50.000 EUR, koja je distribuirana ka šest obrazovnih ustanova širom Srbije za nabavku informatičke opreme, modernizaciju učionica i unapređenje inkluzivnog obrazovanja. Ovim projektom pod nazivom „Za školu s više razumevanja“, Banka doprinosi unapređenju inkluzivnog obrazovanja i jednakih mogućnosti za decu, uz jasno razgraničenje perioda prikupljanja sredstava i njihove realizacije.

Kroz opisane aktivnosti, AikBank demonstrira strukturisan i strateški pristup upravljanju društvenim uticajem, sa jasnom povezanošću između ESG strategije, konkretnih inicijativa i ostvarenih rezultata.



Planovi za budućnost

Vizija AikBank je da postane prva banka na tržištu u pružanju superior-nog korisničkog iskustva za svoje klijente, pružanju superiornog iskustva svojim zaposlenima i doprinosu i pozitivnom uticaju na lokalnu zajednicu.

Superiorno korisničko iskustvo za klijente

Obezbediti besprekorno,
personalizovano i pouzdano
korisničko iskustvo

Postati pouzdan partner
našim klijentima

Superiorno iskustvo za zaposlene

Stvoriti okruženje u kojem
se zaposleni osećaju vrednovano,
angažovano i zadovoljno

Kontinuirano ulagati u učenje,
razvoj i unapređenje kompetencija zaposlenih

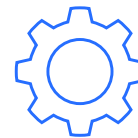
Pozitivan uticaj na lokalnu zajednicu

Osigurati da naš rast doprinosi
zdravijem okruženju, dobrobiti lokalne
zajednice i jačanju lokalne ekonomije

U cilju ostvarivanja vizije, Banka teži ispunjenju finansijskih ciljeva koji uključuju rast neto plasmana i depozita klijenata, povećanje ukupnih prihoda, unapređenje operativne efikasnosti i očuvanje adekvatnosti kapitala iznad regulatornih zahteva, uz kontinuirano i odgovorno upravljanje rizicima. Radi ostvarivanja ovih ciljeva, Banka je usmerena na ključne prioritete koji podrazumevaju kontinuirano unapređenje korisničkog iskustva, povećanje depozita i transakcionog bankarstva, unapređenje digitalnog poslovnog modela i automatizaciju procesa i dalji razvoj i osnaživanje zaposlenih.



Unapređenje korisničkog iskustva planiramo kroz razvoj digitalnih proizvoda i usluga i jaču primenu savremenih tehnologija, kao i kroz transformaciju poslovne mreže filijala, sa ciljem postizanja visokog indeksa zadovoljstva klijenata.



Digitalizaciju i automatizaciju procesa Banka će razvijati kroz širu primenu AI-podržanih rešenja, kao i unapređenje nivoa digitalizacije internih procesa, što će doprineti smanjenju operativnih troškova, povećanju produktivnosti i ostvarivanju višeg nivoa operativne efikasnosti.



Razvoj snažne, tehnološki osnažene i agilne organizacije kao ključnog pokretača ubrzane isporuke vrednosti uz osnaživanje zaposlenih kroz unapređenje kompetencija, programa kontinuiranog učenja, fleksibilnih modela rada i podsticanja kulture inovacija.

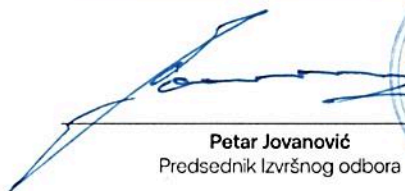
Rast klijentske baze fokusiran je na segmente klijenata sa potencijalom za stabilan razvoj, povećanje aktivnosti u svakodnevnom bankarstvu i korišćenje šireg spektra proizvoda, pri čemu se rast podstiče uspostavljanjem personalizovanog pristupa u pružanju usluga, unapređenjem digitalnih servisa i uvođenjem novih digitalnih proizvoda. Kroz akviziciju novih klijenata, Banka prioriteto teži rastu transakcionih depozita i optimizaciji njihove strukture, čime se obezbeđuje rast prihoda, stabilna baza finansiranja i podrška dugoročnom rastu poslovanja. Unapređenje korisničkog iskustva predstavlja jedan od ključnih prioriteta Banke, sa ciljem da se obezbedi prepoznatljiva, dosledna i visokokvalitetna usluga za sve klijente, bez obzira na kanal interakcije. Kako bi dostigla najviši nivo korisničkog iskustva i odgovorila na potrebe klijenata, Banka je definisala niz strateških inicijativa koje obuhvataju digitalizaciju, modernizaciju poslovnog modela i razvoj naprednih digitalnih servisa i proizvoda. Sa istim ciljem, Banka nastavlja da jača sinergije i povezivanje ljudskog potencijala i naprednih tehnologija, kako bi klijentima obezbedila jednostavno, intuitivno i besprekorno korišćenje svih proizvoda i usluga. U okviru digitalne transformacije, očekuje se ostvarenje značajnih benefita kroz povećanje broja digitalnih proizvoda i usluga, kao i uspostavljanje procesne automatizacije zasnovane na inovativnim i AI tehnologijama. Ove promene dovešće do smanjenja operativnih troškova i podstaći rast prihoda privlačenjem novih klijenata, povećanjem njihove aktivnosti i unapređenjem korisničkog iskustva kroz jednostavnija, brža i personalizovana digitalna rešenja.

U cilju realizacije strateških ciljeva, Banka kontinuirano razvija agilnu organizaciju i radi na jačanju kapaciteta zaposlenih kroz sistematsko usavršavanje znanja i veština i negovanju kulture inovacija sa ciljem da bude prepoznata kao poželjan poslodavac i organizacija koja stvara najbolje iskustvo za svoje zaposlene. U okviru održivog poslovanja kao osnove dugoročnog rasta, Banka će snažnije integrisati ESG principe sa ciljem razvoja zelenog finansiranja i ESG proizvoda, kao prepoznatih poslovnih šansi koje istovremeno doprinose razvoju lokalne zajednice i nacionalne ekonomije, i sa druge strane radi unapređenja upravljanja ekološkim i socijalnim rizicima, i smanjenja negativnog uticaja na životnu sredinu i društvo. S tim u vezi Banka postepeno uvodi transparentnije izveštavanje, radi merenja nefinansijskih performansi, odnosno boljeg upravljanja rizicima, šansama i uticajima, kao i da podrži proces donošenja odluka zainteresovanih strana (stakeholders). Strateški fokus na održiv i profitabilan rast planira se kroz organski razvoj, oslanjajući se na kapitalnu poziciju i stabilne izvore finansiranja. Sa stanovišta organskog rasta, predstojeći strateški period 2026 – 2028 usmeren je na ubrzanje realizacije strateških inicijativa, koje predstavljaju osnovu za ostvarenje svih postavljenih finansijskih ciljeva Banke. Uz postavljene strateške ciljeve AikBank kreira stabilno, održivo i odgovorno poslovanje koje stvara dugoročnu vrednost za sve zainteresovane strane uz povećanje tržišnog učešća i jačanje regionalne pozicije.



Beograd, 4. mart 2026. godine




Petar Jovanović
Predsednik Izvršnog odbora




Andrija Vuković
Član Izvršnog odbora

Digitarno potpisano
Ristić Kostić Ksenija
izdavalac sertifikata:
Privredna Komora Srbije
09.03.2026. 20:23:28